

DOKUMENT INFORMACYJNY

CANNABIS POLAND S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

sporządzony w związku z wprowadzeniem 14.421.053 akcji na okaziciela serii I do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 15 listopada 2024 r.

Autoryzowany doradca:

EQ1 sp. z o.o.
ul. Marszałkowska 126/134
00-008 Warszawa

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Cannabis Poland S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczam, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Grzegorz Konrad
Członek Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Jakub Marcinkowski
Prokurent samoistny

Spis treści

1. Informacje o Emitencie	4
2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	4
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie	4
4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści	4
5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie	11
6. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.	12
7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	12
8. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.	13
9. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	18
10. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta	19
11. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	20
12. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi	20
13. Dane o Emitencie	38
14. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu	65
15. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego uproszczonego, czy też nie, a jeśli nie – wskazać w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.....	65
16. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.....	66
17. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	67
18. Wskazanie miejsca udostępnienia	67
Załączniki	68

1. INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	Cannabis Poland S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa
Telefon	+48 789 56 01 05
Fax	brak
Poczta elektroniczna	biuro@CP-SA.pl
Strona internetowa	www.CP-SA.pl
Numer KRS	0000410247
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie - XIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON	145993939
NIP	1070021611

2. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji czy zgody.

3. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z zamiarem wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: 14.421.053 akcji na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

4. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI

Podstawą prawną emisji Akcji serii I jest uchwała nr 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2022 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C, pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii C, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Protokół z nadzwyczajnego walnego zgromadzenia sporządziła Agnieszka Łabuszewska notariusz w Warszawie (Repertorium A nr 4533/2022).

UCHWAŁA NUMER 2

z dnia 28 listopada 2022 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Cannabis Poland S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000410247

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C, pozbawienia w całości prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii C,
warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany
Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając w związku z brakiem możliwości przyjęcia uchwały w trakcie obrad w dniu 28 października 2022 roku, na podstawie przepisów art. 448-453 k.s.h. w zw. z art. 445 §1, §2 i §3 k.s.h., uchwala co następuje: -----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji

- na okaziciela Spółki serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, z wyłączeniem prawa poboru.-----
2. Warranty subskrypcyjne serii C będą obejmowane nieodpłatnie. -----
 3. Każdy poszczególny warrant subskrypcyjny serii C uprawnia do objęcia 1 (jeden) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru.-----
 4. Warranty subskrypcyjne serii C nie będą miały formy dokumentu. -----
 5. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii C powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2027 roku. -----
 6. Warranty subskrypcyjne serii C będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi. -----
 7. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane nie więcej niż 3 (trzem) podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki. -----
 8. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii C powinno zostać złożone pisemnie, w terminie 14 (czternastu) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.

§ 2.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii C w całości. -----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ustępie powyżej, brzmi jak następuje: *„Zarząd Cannabis Poland S.A. z siedzibą w Warszawie uważa za konieczne pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii C w związku z planowanym dynamicznym rozwojem Spółki i idącymi za tym potrzebami kapitałowymi, gdyż emisja warrantów subskrypcyjnych serii C i związane z nią warunkowe podwyższenie kapitału do określonych, nowych inwestorów umożliwi szybkie i efektywne dokapitalizowanie Spółki w momencie nowych inwestycji w projekty Spółki. Pozwoli to również na elastyczność w pozyskiwaniu kapitału zgodnie z decyzjami Zarządu w trakcie dalszej działalności.”*-----

§ 3.

1. Zgodnie z art. 453 § 2 k.s.h. oraz celem przyznania praw do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych).-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii I są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii C.---
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii I upływa w dniu 31 grudnia 2027 roku (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dwudziestego siódmego roku). -----
5. Wszystkie akcje serii I zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. -----
6. Akcje serii I nie będą miały formy dokumentu. -----
7. Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - a) akcje serii I wydane t.j. zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane t.j. zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----
 - b) Akcje serii I wydane t.j. zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane t.j. zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -
8. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia w drodze uchwały ceny emisyjnej akcji serii I. -----
9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do złożenia oświadczenia celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki, w związku z ustaleniem wysokości objętego kapitału zakładowego w związku z zapisaniem na rachunku papierów wartościowych akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C. -----

§ 4.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, a także proponowane zasady określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w całości. -----
2. Opinia, o której mowa w ust. 1, brzmi następująco: *„Zarząd Cannabis Poland S.A. z siedzibą w Warszawie uważa za konieczne pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy związanego z warunkowym podwyższeniem kapitału i emisją akcji serii I w związku z planowanym dynamicznym rozwojem Spółki i idącymi za tym potrzebami kapitałowymi, gdyż emisja kapitału warunkowego skierowana do określonych, nowych, inwestorów umożliwi szybkie i efektywne dokapitalizowanie Spółki w momencie nowych inwestycji w projekty Spółki. Pozwoli to również na elastyczność w pozyskiwaniu kapitału zgodnie z decyzjami Zarządu Spółki w trakcie dalszej działalności.”*-----

§ 5.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii I, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale. -----

§ 6.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Statucie Spółki, po postanowieniu oznaczonym jako „§7b” dodaje się postanowienie oznaczone jako „§7c”, w brzmieniu: -----
„Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2022 roku, o kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii I, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru.”-----

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym że zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru. -----

Po przeprowadzeniu głosowania nad Uchwałą numer oddano:-----

- ogółem głosów – 6.514.054 (stanowiących 24,60% kapitału zakładowego z 26.478.031 akcji), -----
- głosów „za” uchwałą – 6.514.054 (24,60% kapitału zakładowego), -----
- głosów „przeciw” uchwale – nie oddano, -----
- głosów „wstrzymujących się” – nie oddano, -----
- głosów nieważnych – nie oddano. -----

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 23 grudnia 2022 r.

Niniejszym Dokumentem Informacyjnym objętych jest 14.421.053 akcji będących siódmą transzą akcji obejmowanych w ramach drugiej transzy warrantów subskrypcyjnych serii C.

Pierwsza transza warrantów subskrypcyjnych serii C (nieobjęta niniejszym Dokumentem Informacyjnym)

Zarząd Spółki wyemitował pierwszą transzę warrantów subskrypcyjnych serii C w liczbie 860.000, którą przydzielił nieodpłatnie 1 osobie w dniu 29 grudnia 2022 r. W dniu 27 stycznia 2023 r. uprawniony z warrantów serii C złożył oświadczenie o zamianie warrantów na Akcje serii I w liczbie 860.000.

transza akcji serii I	data wymiany	liczba wymienianych warrantów	liczba objętych akcji serii I	cena emisyjna za 1 akcję
pierwsza transza Akcji serii I	27.01.2023 r.	860 000	860.000	0,34 zł

Zgodnie z umową inwestycyjną cena emisyjna przy pierwszym objęciu Akcji serii I wynosi 90% średniej z minimalnych kursów akcji Spółki z ostatnich 30 dni notowań tych akcji w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem złożenia żądania objęcia akcji.

Druga transza warrantów subskrypcyjnych serii C

Zarząd Spółki wyemitował drugą transzę warrantów subskrypcyjnych serii C w liczbie 34.140.000, którą przydzielił nieodpłatnie 1 osobie w dniu 27 stycznia 2023 r.

Zgodnie z umową inwestycyjną cena emisyjna Akcji serii I wynosi 90% średniej z minimalnych kursów akcji Spółki z ostatnich 20 dni notowań tych akcji w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem złożenia żądania objęcia akcji. Z tym zastrzeżeniem, że jeżeli suma wpłat na akcje otrzymanych od Inwestora, przekroczy kwotę 10.000.000 zł, cena emisyjna pozostałych do objęcia akcji będzie wynosić 0,10 zł za każdą poszczególną akcję.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, w ramach drugiej transzy warrantów serii C zostało dotychczas wymienionych 21.865.622 warrantów (z czego 14.421.053 dotyczących „Siódmej Transzy Akcji Serii I” objętych niniejszym Dokumentem

Informacyjnym) na tyle samo Akcje serii I na podstawie złożonych oświadczeń o zamianie przez osobę uprawnioną z warrantów serii C w następujących transzach:

transza akcji serii I	Data wymiany	liczba wymienianych warrantów	liczba objętych akcji serii I	cena emisyjna za 1 akcję
druga transza Akcji serii I	21.02.2023 r.	2 593 333	2 593 333	0,36 zł
trzecia transza Akcji serii I	10.03.2023 r.	264 706	264 706	0,34 zł
czwarta transza Akcji serii I	30.03.2023 r.	1 428 570	1 428 570	0,315 zł
piąta transza Akcji serii I	07.10.2023 r.	2 011 110	2 011 110	0,27 zł
szósta transza Akcji serii I	11.10.2023 r.	1 146 850	1 146 850	0,286 zł
siódma transza Akcji serii I	19.02.2024 r.	14 421 053	14 421 053	0,285 zł
SUMA	-	21 865 622	21 865 622	-

Siódma transza Akcji serii I

W dniu 12 lutego 2024 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/02/2024 w sprawie ustalenia ceny emisyjnej siódmej transzy Akcji serii I.

**Uchwała nr 1/02/2024
z dnia 12 lutego 2024 roku**

Zarządu

Cannabis Poland S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000410247

w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii I

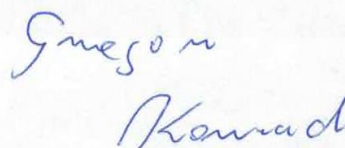
Zarząd Spółki działając na podstawie treści § 3. ust 8. Uchwały nr 2 z dnia 28 listopada 2022 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, uchwała co następuje:

§1.

Na podstawie treści Umowy inwestycyjnej z dnia 25 stycznia 2023 roku, zwartej z CPAR Limited z siedzibą w Kingston upon Thames (Anglia) spółką prawa Zjednoczonego Królestwa, („Inwestor”) oraz złożonego w dniu 9 lutego 2024 roku oświadczenia Inwestora odnośnie objęcia akcji serii I, Zarząd Spółki zgodnie z treścią ww. Umowy, ustala cenę emisyjną akcji serii I na kwotę 0,285 zł.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



5. INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE

Subskrypcja Akcji serii I odbywa się w transzach, co jest uzależnione od decyzji inwestora kiedy dokona wymiany objętych przez niego warrantów serii C na Akcje serii I. Akcje serii I nie były przedmiotem oferty publicznej. Akcje serii I zostały objęte przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C. Objęcie akcji serii I nastąpiło w wyniku wykonania uprawnień z warrantów serii C, co było następstwem wcześniejszego przyjęcia oferty zamiennych na akcje papierów wartościowych (tj. warrantów subskrypcyjnych serii C). Emitent wyjaśnia, iż zgodnie z uchwałą nr 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 28 listopada 2022 r., oferta warrantów serii C mogła zostać skierowana do 3 osób, natomiast Emitent skierował ofertę do 1 osoby i z tą osobą została zawarta umowa objęcia. W związku z powyższym emisja warrantów subskrypcyjnych serii C odbyła się w trybie oferty niepublicznej.

Szczegóły dotyczące subskrypcji siódmej transzy Akcji serii I

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji:	19.02.2024 r.
Data przydziału akcji:	objęcie akcji nastąpiło w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii C, w związku czym nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych
Liczba akcji objętych subskrypcją:	14.421.053
Stopa redukcji:	nie wystąpiła
Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:	14.421.053
Cena emisyjna:	0,285 zł
Opis sposobu pokrycia akcji:	akcje serii I zostały pokryte gotówką
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	oświadczenie o objęciu Akcji serii I zostało złożone przez 1 osobę uprawnioną z warrantów subskrypcyjnych serii C
Liczba osób, którym przydzielono akcje:	akcje serii I zostały objęte przez 1 osobę
Informacja czy osoby, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO	nie przydzielono instrumentów finansowych podmiotom powiązanym w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
Nazwy (firmy) subemitentów:	nie dotyczy

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Akcji serii I, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0 zł,
- wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0 zł,
- sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 35.000,00 zł,
- promocji oferty: 0 zł.

Powyższe koszty ujęto w kosztach bieżących Spółki za rok obrotowy.

Informacja o transakcjach na akcjach serii I:

W dniu 1 czerwca 2023 r. akcjonariusz CPAR Limited z siedzibą w Kingston upon Thames dokonał transakcji zbycia 370.000 akcji serii I Emitenta za łączną cenę 100.000,00 zł. Kupujący nie jest osobą powiązaną z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W wyniku transakcji zbycia udział CPAR Limited w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki wyniósł 15,10%.

W dniu 23 czerwca 2023 r. akcjonariusz CPAR Limited z siedzibą w Kingston upon Thames dokonał transakcji zbycia 74.000 akcji serii I Emitenta za łączną cenę 20.000,00 zł. Kupujący nie jest osobą powiązaną z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W wyniku transakcji zbycia udział CPAR Limited w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki spadł do 14,87%.

W dniu 3 października 2023 r. akcjonariusz CPAR Limited z siedzibą w Kingston upon Thames dokonał transakcji zbycia 3.700.000 akcji serii I Emitenta za łączną cenę 1.114.500 zł. Kupujący nie są osobami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W wyniku transakcji zbycia udział CPAR Limited w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki wyniósł 3,17%.

W dniu 12 lutego 2024 r. akcjonariusz CPAR Limited z siedzibą w Kingston upon Thames dokonał transakcji zbycia 493.500 akcji serii I Emitenta. W wyniku transakcji zbycia udział CPAR Limited w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki wyniósł 9,97%.

W dniu 14 lutego 2024 r. akcjonariusz CPAR Limited z siedzibą w Kingston upon Thames dokonał transakcji zbycia 460.000 akcji serii I Emitenta. W wyniku transakcji zbycia udział CPAR Limited w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki wyniósł 3,81%.

6. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.

Akcje serii I zostały pokryte gotówką.

7. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE

Zgodnie z § 3 ust. 7 uchwały nr 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 28 listopada 2022 r. Akcje serii I uczestniczą w dywidendzie zgodnie z poniższymi zasadami:

- a) Akcje serii I wydane t.j. zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane t.j. zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
- b) Akcje serii I wydane t.j. zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane t.j. zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

W związku z powyższym Akcje serii I objęte w transzy siódmej będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej od 2024 r., czyli dywidendzie należnej za rok obrotowy 2023.

Zwyczajne walne zgromadzenie Emitenta z dnia 30 czerwca 2021 r. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2020, zgodnie z którą postanowiło, że strata w kwocie 688.342,87 zł netto pokryta zostanie zyskami z lat przyszyłych.

Zwyczajne walne zgromadzenie Emitenta z dnia 30 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2021, zgodnie z którą postanowiło, że strata w kwocie 788.504,27 zł netto pokryta zostanie zyskami z lat przyszłych.

Zwyczajne walne zgromadzenie Emitenta z dnia 28 lipca 2023 r. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2022, zgodnie z którą postanowiło, że strata w kwocie 631.529,74 zł zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Zwyczajne walne zgromadzenie Emitenta z dnia 28 czerwca 2024 r. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2023, zgodnie z którą postanowiło, że strata w kwocie 1.155.262,21 zł zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

8. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ

Akcje serii I są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób. Prawa i obowiązki związane z Akcjami serii I określają przepisy prawa, w szczególności Kodeks spółek handlowych, statut Emitenta oraz inne przepisy prawa. Akcje serii I są tożsame w prawach, w szczególności w prawie do dywidendy, z akcjami Spółki już znajdującymi się w obrocie na rynku NewConnect.

Poniższy opis praw wynikających z instrumentów finansowych oraz zasad ich realizacji stanowi jedynie ogólne wskazanie najważniejszych przepisów mających istotny wpływ na sytuację prawną posiadaczy akcji Emitenta, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego. W celu uzyskania szczegółowych informacji o aktualnym stanie prawnym w odniesieniu do konkretnego stanu faktycznego, Emitent zaleca skorzystanie z porady prawnej.

Prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 406¹ § 1 KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, tzw. *record date*).

Zgodnie z art. 406³ § 1 KSH, na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej, zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Konsekwencją złożenia przedmiotowego żądania jest wykazanie akcjonariusza na liście, o której mowa w 406³ § 4 KSH i prawo akcjonariusza do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z art. 406⁵ KSH udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to zgromadzenie.

Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 411 § 1 KSH, każda akcja Spółki daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji – uprawnienie przewidziane w art. 411³ § 1 KSH.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 § 4 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia

Zgodnie z art. 400 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 399 § 3 KSH).

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu

Stosownie do art. 410 § 1 KSH niezwłocznie po wyborze przewodniczącego walnego zgromadzenia sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w tym zgromadzeniu, z wymienieniem liczby akcji spółki, które każdy z nich przedstawia oraz przysługujących im głosów. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję. Wnioskodawcom przysługuje prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).

Prawo do żądania zarządzenia tajnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu

Każdemu z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu, w oparciu o art. 420 § 2 KSH, przysługuje prawo do żądania zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał. Nie dotyczy to sytuacji, gdy w walnym zgromadzeniu uczestniczy tylko jeden akcjonariusz.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami

Zgodnie z art. 385 § 3–9 KSH, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewidywałby inny sposób powołania rady nadzorczej. Osoby reprezentujące na walnym

zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady nadzorczej mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Podczas wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

Prawo do wnioskowania o podjęcie przez walne zgromadzenie uchwały w sprawie zbadania przez rewidenta do spraw szczególnych określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw

Zgodnie z art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (w trybie art. 400 i 401 KSH).

Jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku, o którym mowa powyżej albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 407 § 1 i § 1¹ KSH akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może również żądać przesłania mu tej listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do żądania wydania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania

Zgodnie z art. 395 § 4 KSH akcjonariusz spółki ma prawo żądać wydania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów (zawierającą wypisy z protokołów, dowody zwołania walnych zgromadzeń oraz pełnomocnictwa udzielone przez akcjonariuszy), a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał walnego zgromadzenia.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 407 § 2 KSH akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki

Zgodnie z art. 505, 540 i 561 KSH akcjonariusze mają prawo przeglądać dokumenty związane z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki.

Prawo do otrzymania informacji o stosunku dominacji

Akcjonariuszowi przysługuje na podstawie art. 6 § 4-5 KSH prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem spółki w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem spółki. Przywołany przepis daje akcjonariuszowi spółki uprawnienie również do żądania ujawnienia liczby akcji spółki lub głosów na walnym zgromadzeniu spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Prawo do żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki oraz prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji

Stosownie do postanowień art. 428 § 1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli udzielenie takich informacji jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Zgodnie z art. 428 § 6 KSH, w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie, przy uwzględnieniu ograniczenia związanego z możliwością wyrządzenia szkody spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa.

Na podstawie art. 429 KSH akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem.

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia oraz prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 422 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem spółki bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały, a zgodnie z art. 425 § 1 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna z KSH może być zaskarżona w drodze wytoczonego powództwa o stwierdzenie nieważności. Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje m.in: (i) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, (ii) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu, (iii) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. Terminy wniesienia powództwa określa KSH.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz spółki oraz innym osobom, które wyrządziły szkodę spółce

W przypadku wyrządzenia szkody spółce przez członków organów statutowych spółki lub inną osobę, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie tejże szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce. Osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę walnego zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez spółkę zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie. Powyższe regulują art. 486 i 487 KSH.

Prawo do żądania sprzedaży akcji spółki (przymusowy wykup akcji) oraz prawo do żądania wykupienia akcji spółki

Akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Przymusowy wykup akcji w wyżej przedstawionym trybie regulują przepisy art. 82 Ustawy o Ofercie.

Akcjonariusz spółki publicznej może zażądać także wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu temu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Akcjonariusz żądający wykupienia akcji na powyższych zasadach uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż wartość godziwa akcji. Wykup akcji w wyżej przedstawionym trybie regulują przepisy art. 83 Ustawy o Ofercie.

Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji

Zgodnie z art. 359 KSH, akcje Spółki mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały walnego zgromadzenia, która powinna określać sposób i warunki umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzonych akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na walnym zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.

Obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę akcji odpowiednich zezwoleń, obowiązki dokonania określonych zawiadomień, przewidziane w statucie lub przepisach prawa

Obowiązki i ograniczenia wynikające z treści statutu Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Spółki, w szczególności uzyskania zezwoleń lub dokonania zawiadomień.

Umowy ograniczające zbywalność akcji

Pomiędzy Spółką a jej akcjonariuszami nie doszło do zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji Spółki.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej

Zgodnie z art. 69 ust. 1 oraz art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz przekraczający progi ogólnej liczby głosów wskazane w tych przepisach, zobowiązani są niezwłocznie zawiadomić KNF oraz Spółkę o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Niedopełnienie obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z art. 89 tej ustawy skutkuje utratą przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonywane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w innych ustawach.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Poza akcjonariuszem przekraczającym progi, o których mowa powyżej, dodatkowe podmioty zobowiązane do złożenia zawiadomienia określa art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Obowiązki wynikające z Ustawy z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji („Ustawa o kontroli inwestycji”)

Zgodnie z przepisami Ustawy o kontroli inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć istotne uczestnictwo albo nabyć dominację w podmiocie podlegającym ochronie, w tym w spółce publicznej, jest obowiązany każdorazowo złożyć zawiadomienie organowi kontroli o zamiarze jego dokonania. Skutki niedokonania tego zawiadomienia określone są w Ustawie o kontroli inwestycji.

9. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ PODMIOTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA)

9.1. Osoby zarządzające Emitentem i nadzorujące Emitenta

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład zarządu Spółki wchodzi:

- Grzegorz Konrad – Członek Zarządu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład rady nadzorczej Spółki wchodzi:

- Bartłomiej Twaróg – Członek Rady Nadzorczej;
- Włodzimierz Stępkowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jan Jakub Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- Jarosław Siudy – Członek Rady Nadzorczej;
- Mariusz Matusiak – Członek Rady Nadzorczej.

9.2. Autoryzowany Doradca

Autoryzowanym Doradcą w zakresie wprowadzenia akcji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym do obrotu na rynek NewConnect jest spółka EQ1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w skład zarządu Autoryzowanego Doradcy wchodzi: Łukasz Piasecki – prezes zarządu. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, zgodnie z umową spółki EQ1 sp. z o.o. nie został ustanowiony organ nadzorujący.

9.3. Podmioty dokonujące badania sprawozdań finansowych Emitenta:

Sprawozdanie finansowe za rok 2022 zostało zbadane przez iAudit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Leszno 8 lok. 62 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3828. Kluczowym biegłym rewidentem prowadzącym badanie był Maciej Skórzewski wpisany na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 10396.

Sprawozdanie finansowe za rok 2023 zostało zbadane przez iAudit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Leszno 8 lok. 62 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3828. Kluczowym biegłym rewidentem prowadzącym badanie był Maciej Skórzewski wpisany na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 10396.

Umowa na badanie sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2023 i 2024 została zawarta 11 stycznia 2024 r. ze Spółką iAudit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

10. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA

Emitent posiada 50% akcji w spółce THC Pharma S.A., która jest dla Emitenta spółką zależną. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 4 lipca 2023 r.

Nazwa (firma)	THC Pharma S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Jana Styki 23
Numer KRS	0001044948
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	525749415
NIP	1133101054

THC Pharma S.A. została zawiązana w dniu 30 marca 2023 r. przez Emitenta oraz Hemp & Health S.A. Kapitał zakładowy spółki stowarzyszonej wynosi 100.000,00 zł i dzieli się na 1.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Spółka THC Pharma S.A. została założona w celu prowadzenia hurtowni farmaceutycznej posiadającej zgodę na dystrybucję środków kontrolowanych do których zalicza się marihuanę medyczną.

W dniu 26 maja 2023 r. THC Pharma S.A. zawarła umowę najmu lokalu, w którym prowadzono już wcześniej hurtownię farmaceutyczną. Dzięki temu proces adaptacji lokalu do potrzeb THC Pharma S.A. został skrócony do minimum. W dniu 28 sierpnia 2023 r. spółka złożyła w Głównym Inspektoracie Farmaceutycznym ("GIF") wniosek o wydanie zezwolenia na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej. Zezwolenie na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej przez THC Pharma S.A. zostało wydane przez GIF w dniu 31 października 2023 r. W dniu 8 lutego 2024 r. GIF wydał spółce zezwolenie na prowadzenie obrotu hurtowego środkami odurzającymi oraz substancjami psychotropowymi, jako rozszerzenie

do posiadanej wcześniej zgody. Zezwolenie takie obejmuje także możliwość importu, nabywania oraz sprzedaży marihuany medycznej.

W dniu 20 marca 2024 r. walne zgromadzenie THC Pharma S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego, w ramach którego Emitent objął połowę wyemitowanych akcji serii B za wkład pieniężny w wysokości 250.000,00 zł. Dokapitalizowanie ww. spółki ma na celu zwiększenie kapitału obrotowego i dalszy rozwój działalności operacyjnej THC Parma S.A.

Ponadto Emitent posiada 19,98% w kapitale zakładowym Bioenca S.A. (wcześniej Canna Pharm S.A.). W dniu 19 stycznia 2023 r. Emitent zawarł umowę sprzedaży 777.268 akcji Bioenca S.A. za cenę wynoszącą 102.818,79 zł. Do dnia sprzedaży ww. pakietu akcji, Bioenca S.A. była spółką zależną od Emitenta. Natomiast w związku z transakcją sprzedaży udział Emitenta w kapitale zakładowym Bioenca S.A. spadł poniżej 20% i spółka ta nie stanowi już spółki zależnej od Emitenta.

11. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH

11.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pan Włodzimierz Stępkowski (członek rady nadzorczej Emitenta) objął 9.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, które stanowią 0,03% w kapitale zakładowym Spółki.

Ponadto pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne.

11.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

W I kwartale 2023 roku zostały wystawione 4 weksle inwestycyjne przez CPAR Ltd. na łączną kwotę 610.000,00 zł, które stanowią zabezpieczenie prowizji (za zaangażowanie) określonej w umowie inwestycyjnej zawartej pomiędzy Emitentem a CPAR Ltd. z dnia 27 stycznia 2023 r. Weksle nie są oprocentowane, a termin ich wykupu został ustalony na 12 miesięcy, przy czym weksle zostaną anulowane w chwili wystawienia faktury przez CPAR Ltd, co zgodnie z ustaleniami ma się wydarzyć w czwartym kwartale 2024 r.

Ponadto, pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne.

11.3. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Pomiędzy Emitentem oraz osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą tj. spółką EQ1 sp. z o.o. nie występują powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne.

12. WSKAZANIE GŁÓWNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

12.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem i działalnością Emitenta

Ryzyko zmiany przepisów prawnych lub ich interpretacji

Istotny wpływ na sytuację Emitenta mogą mieć zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji na poziomie europejskim lub polskim. Brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz ich częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko dla prowadzeniu działalności gospodarczej, a zmiany w szczególności w zakresie prawa farmaceutycznego, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta. Wejście w życie nowych przepisów może wiązać

się z problemami interpretacyjnymi i błędnym orzecznictwem sądów, czy też niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej. Uwzględnić także należy specyfikę polskiego systemu prawnego oraz trudną do przewidzenia zmienność przepisów, jak również często niską jakość prac legislacyjnych. Szczególne znaczenie mają interpretacje przepisów prawa związane z produktami z segmentu CBD, gdyż są one zaliczane do tzw. nowej żywności. W Polsce produkty te mogą być dystrybuowane jako suplementy diety bądź żywność. Emitent na bieżąco śledzi interpretacje prawa w zakresie rejestracji suplementów w Głównym Inspektoracie Sanitarnym (GIS), jednak nie można wykluczyć, iż produkty CBD z portfolio Emitenta uzyskają negatywną rekomendację stosownych urzędów, przez co Emitent będzie zmuszony do wycofania z dystrybucji konkretnej marki lub partii produktów. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać działalność do występujących zmian.

Ryzyko związane z sytuacją na rynku konopi medycznych

Światowy rynek konopi medycznych zawierających THC notuje od wielu lat coroczny wzrost z zauważalnym spowolnieniem jedynie w roku 2020 spowodowanym pandemią COVID-19. Nie można jednak wykluczyć ryzyka spowolnienia tego wzrostu lub nawet załamania się rynku w przyszłości. Koniunktura na rynku konopi w istotnym stopniu zależna jest od czynników makroekonomicznych. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że Emitent nie ma wpływu na te czynniki, a tym samym na koniunkturę na rynku konopi. Dodatkowym elementem, który należy wziąć pod uwagę jest rosnąca ilość produktów farmaceutycznych zawierających THC powyżej 0,3% zarejestrowanych w Polsce przez URPL, które będą między sobą konkurowały o miejsce na rynku. Z drugiej strony w roku 2024 limit sprzedaży marihuany medycznej wzrósł dwukrotnie - do 6.000.000 gram – w stosunku do roku 2023. To z kolei pozwala oczekiwać powiększenie limitów także w kolejnych latach. Tym bardziej, że jest szansa, że limit ten zostanie powiększony jeszcze w tym roku. W celu ograniczenia tego ryzyka, zarząd Emitenta monitoruje na bieżąco koniunkturę na rynku konopi, aby z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować strategię do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów na rynku konopi

Ze względu na swoją niedojrzałość, rynek konopi - szczególnie medycznych - cechuje się małą przewidywalnością. Istnieje ryzyko pojawienia się niespodziewanych wcześniej trendów, które znajdą uznanie u klientów, a które nie są obecnie reprezentowane w ofercie Emitenta, co może mieć wpływ na atrakcyjność oferty Emitenta oraz poziom sprzedaży. Dla przykładu ostatnie kwartały wykazują ochłodzenie w segmencie CBD. Z drugiej jednak strony coraz częściej mówi się w Unii Europejskiej o legalizacji sprzedaży marihuany rekreacyjnej.

W dniu 23 lutego 2024 r. niemiecki Bundestag zagłosował za legalizacją od 1 kwietnia 2024 r. marihuany rekreacyjnej w Niemczech, natomiast w dniu 22 marca 2024 Izba wyższa - czyli Bundesrat (Rada Federalna) - ostatecznie przegłosowała przyjęcie ustawy bez powoływania komitetu mediacyjnego, co oznacza, że ustawa weszła w życie 1 kwietnia 2024 roku.

W ramach nowego prawa dorośli będą mogli mieć przy sobie do 25 gramów marihuany na własny użytek, a w domu będzie dozwolona uprawa do trzech roślin konopi indyjskich oraz posiadanie do 50 gramów marihuany. Firmom będzie również łatwiej uprawiać konopie indyjskie do celów medycznych. Określenie „rekreacyjna” oznacza, że do sprzedaży marihuany nie będą potrzebne recepty wypisywane przez lekarzy.

Kolejnym krajem, w którym miało być ustanowione podobne prawo jeszcze w tym roku były Czechy, jednakże najnowsze doniesienia z tego rynku nie potwierdzają takich informacji odsuwając je na kolejny rok. We wrześniu Uniwersytet Ekonomiczny w Pradze i jego Wydział Administracji Biznesu opublikowali dogłębne badanie potencjalnych kosztów i korzyści różnych modeli reformy konopi indyjskich obecnie proponowanych w tym kraju. Stwierdzono, że pełny uwolnienie rynku może przynieść całkowite korzyści w wysokości 218 mln EUR rocznie.

Zarząd Emitenta dysponuje odpowiednim doświadczeniem i znajomością rynku konopi oraz śledzi sytuację prawną w Unii Europejskiej, tak aby w miarę możliwości z wyprzedzeniem reagować na zmiany zachodzące na rynku i poszerzyć ofertę o nowe produkty, co powinno ograniczyć przedmiotowe ryzyko.

Ryzyko walutowe

Obecnie Spółka nie dokonuje transakcji w walutach obcych. Jednakże zamiarem Spółki jest import surowca farmaceutycznego z rynków zagranicznych, co oznacza, że działalność Spółki może być dotknięta ryzykiem związanym ze skutkami zmiany kursów walutowych. Szczególne znaczenie będzie miało kształtowanie się kursów EUR/PLN oraz USD/PLN, ponieważ transakcje w tych walutach mają i w założeniach będą miały najistotniejszy wkład w strukturę przychodów i kosztów Spółki. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, że Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

Ryzyko związane z realizacją strategii Spółki

Realizacja strategii zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego w jakim działa Spółka, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Emitent podjął decyzję o aktualizacji strategii opublikowanej 3 sierpnia 2020 r. Zarząd Spółki dokonał aktualizacji strategii w dniu 26 listopada 2021 r., która została opublikowana raportem bieżącym ESPI nr 12/2021. Spółka przyjęła strategię na lata 2021 – 2022, w ramach której określiła cele wymienione poniżej. Z uwagi na zakończenie okresu na jaki została przyjęta strategia Spółka wskazuje również stopień realizacji poszczególnych celów.

1. Rozwój marek HempWish oraz Vapem pod kątem produktowym.

W okresie obowiązywania strategii Emitent prowadził prace nad rozwojem własnych marek HempWish oraz Vapem, jednakże w wyniku zmian w otoczeniu rynkowym, w tym ze względu na trudności z dostępem do wysokiej jakości produktów, które mógłby zamawiać Emitent w ramach oferty private label, Zarząd Spółki podjął decyzję o rezygnacji z produkcji i dystrybucji produktów pod własnymi markami. Nie jest jednak wykluczone, iż w przyszłości produkty pod marką HempWish ponownie pojawią się w ofercie. Obecna oferta została zaktualizowana oraz zoptymalizowana pod kątem oferowanych produktów z uwzględnieniem aktualnej sytuacji na rynku: pojawiły się nowe marki oraz produkty.

2. Poszerzanie bazy klientów w szczególności w sektorze farmaceutycznym, poprzez działania zespołu handlowego, jak i poprzez własne call center.

Cel został zrealizowany częściowo poprzez uruchomienie w I kwartale 2023 r. własnego call center. Jest to skalowalne narzędzie, które pozwoli obsługiwać rosnącą ilość klientów i oferować gotowe narzędzia dla nowozatrudnionych pracowników działu obsługi klientów.

3. Wprowadzenie do obrotu na rynek NewConnect akcji serii D, E, F, G i H.

Cel został zrealizowany tj. w dniu 21 czerwca 2022 r. Zarząd GPW podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu akcje serii D, E, F, G i H.

4. Zwiększenie obrotów Spółki poprzez kanały internetowe i sprzedaż B2B. Cannabis Poland S.A. w III kwartale 2021 r. rozpoczęła budowę własnego zespołu sprzedażowego, odpowiedzialnego głównie za rynek farmaceutyczny – zielarski. Spółka rozwija dział sprzedaży od IV kwartału 2021 r.

W okresie obowiązywania strategii Emitent rozwijał dział sprzedaży i pracował nad zwiększaniem obrotów, jednakże w drugiej połowie 2022 r. Spółka podjęła decyzję o wstrzymaniu współpracy z przedstawicielami handlowymi działającymi na zasadach outsourcingu z powodu braku satysfakcjonujących wyników. Obecnie Spółka, po wprowadzeniu do oferty nowej gamy produktów, zamierza rozważyć powrót do tej formy współpracy.

5. Import surowca farmaceutycznego THC i jego dystrybucja w hurtowniach farmaceutycznych.

6. Rejestracja surowca farmaceutycznego w postaci THC oraz CBD.

Odnosnie punktów 5 i 6 - w okresie obowiązywania strategii jak i obecnie Spółka prowadzi prace zmierzające do rozpoczęcia sprzedaży w Polsce surowca farmaceutycznego zawierającego stężenie THC powyżej 0,3%, co związane jest z koniecznością rejestracji danego surowca w URPL. Emitent nawiązał współpracę i prowadzi negocjacje z dostawcami z rynków zagranicznych. Status prowadzonych prac opisany jest w pkt 13.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

7. Emisja nowych akcji, w celu realizacji planów bio-farmaceutycznych.

Cel został zrealizowany w ramach spółki zależnej Bioenca S.A. (wcześniej Canna Pharm S.A.). W dniu 26 września 2022 r. walne zgromadzenie spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 11.477,70 zł poprzez emisję 114.777 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł. Obecnie plany bio-farmaceutyczne realizowane są niezależnie od Emitenta przez spółkę Bioenca S.A., w której Emitent posiada niecałe 20% akcji.

8. Rozpoczęcie projektu medycznego skupionego na badaniach nad wpływem CBD i THC w chorobach neurologicznych, w szczególności epilepsji.

Cel nie został zrealizowany, ponieważ Spółka nie znalazła odpowiedniego partnera do uruchomienia i przeprowadzenia projektu.

9. Przeniesienie notowań na rynek główny GPW.

Cel nie został zrealizowany. W dniu 12 kwietnia 2021 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. wszystkich akcji Spółki. Jednakże mając na względzie m.in. wyniki finansowe Spółki, Emitent nie spełniał wszystkich wymogów dotyczących przejścia na rynek regulowany.

W związku z kontynuacją realizacji części celów objętych strategią na lata 2021-2022, zarząd Spółki w dniu 13 lipca 2023 r. podjął decyzję o przyjęciu nowej strategii na lata 2023-2025. Strategia została opisana w pkt. 13.3 Dokumentu Informacyjnego. Istnieje ryzyko, że Spółka nie zrealizuje wszystkich swoich celów strategicznych lub zrealizuje je w późniejszym terminie niż zakładała, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka zarząd Spółki na bieżąco monitoruje efekty realizacji swojej strategii, w przypadku pojawienia się konieczności wprowadzenia korekt do sposobu jej realizacji, zarząd Spółki dokona stosownej aktualizacji.

Ryzyko związane z historycznymi zmianami w spółce

W latach 2017 – 2019 Emitent dokonywał zmian profilu działalności i nazwy firmy. Początkowo Spółka prowadziła działalność na rynku reklamy w zakresie świadczenia kompleksowych usług marketingowych skierowanych w szczególności do podmiotów działających w branży nieruchomościowej, co miało miejsce w latach 2012 - 2016. W 2016 r. spadek wyników finansowych Emitenta pogłębiał się co, wynikało z niekorzystnych zmian dla Spółki jakie nastąpiły na rynku reklamy. Wówczas zarząd Emitenta, poszukując rozwiązań dla Spółki, pod koniec 2016 r. podjął decyzję o zmianie profilu działalności na działalność inwestycyjną w obszarze produkcji gier komputerowych. Została zmieniona też nazwa firmy z Blue Ocean Media S.A. na Pixel Venture Capital S.A. Emitent chcąc prowadzić działalność inwestycyjną musiał wystąpić o wpis na listę ASI (alternatywna spółka inwestycyjna) prowadzoną przez KNF. Jeszcze w 2017 r. akcjonariusze Spółki podjęli decyzję o odstąpieniu od prowadzenia działalności jako alternatywna spółka inwestycyjna tym samym decydując o rozpoczęciu działalności w zakresie produkcji gier komputerowych. Akcjonariusze na walnym zgromadzeniu Spółki podjęli uchwałę w sprawie nabycia udziałów w spółce Telehorse sp. z o.o. jak i zmianie nazwy firmy na Telehorse S.A. W opinii Spółki decyzja akcjonariuszy była podyktowana tym, że rynek gier komputerowych wówczas dawał większe perspektywy rozwoju dla Emitenta, który miał skupić się na działalności związanej z grami. Ostatnia zmiana firmy i profilu działalności, która miała miejsce w 2019 r. była także

decyzją akcjonariuszy Spółki. Emitent zmienił wówczas działalność na produkcję i sprzedaż wyrobów farmaceutycznych oraz medycznych z głównym nastawieniem na produkty zawierające kanabinoidy (CBD) wytwarzane z konopi siewnej oraz została zmieniona nazwa firmy na Cannabis Poland S.A. Decyzja o zmianie profilu działalności została podjęta przy uwzględnieniu sytuacji i perspektyw rozwoju Telehorse sp. z o.o. tj. gry produkowane przez Telehorse sp. z o.o. okazały się produktami, które generowały niższe przychody od zakładanych i nie dawały więcej perspektywy rozwoju. Szczegółowy opis historii zmian w Spółce i okoliczności został opisany w punkcie 13.1. niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Mając powyższe na uwadze Emitent zwraca uwagę, że w przypadku istotnej zmiany uwarunkowań rynkowych akcjonariusze mogą podjąć decyzję w zakresie zmiany profilu działalności Emitenta w przyszłości. Przy czym decyzja o zmianie przedmiotu działalności jak i nazwy Spółki będzie musiała zostać zatwierdzona przez walne zgromadzenie Spółki, a o wszelkich zmianach inwestorzy będą informowani za pośrednictwem raportów bieżących i okresowych.

Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju

Emitent stosunkowo niedawno rozpoczął działalność w branży związanej z obrotem produktami zawierającymi CBD oraz planuje wejść w segment związany z obrotem produktami zawierającymi THC w stężeniu powyżej 0,3%, co wymaga otrzymania stosownych zezwoleń. Tym samym wiele aktywności Spółki to działania na nowych obszarach, które wymagają dopiero pozyskania doświadczenia i zbudowania relacji z partnerami. W związku z powyższym istnieje ryzyko niezrealizowania planów Spółki z uwagi na brak odpowiedniego doświadczenia lub relacji z uczestnikami rynku. Zarząd Spółki stara się ograniczyć przedmiotowe ryzyko poprzez staranne przygotowywanie nowych aktywności i pozyskiwanie do współpracy sprawdzonych i doświadczonych na rynku partnerów. Spółka prowadzi dwa sklepy internetowe. Aktualnie oferta Spółki obejmuje jedynie produkty konopne z kategorii CBD, zawierających szeroko rozumianą grupę produktów, w skład których wchodzi kanabinoidy i obejmujących stężenia poniżej 0,3% THC. Sprzedaż takich produktów jest w Polsce legalna i nie wymaga zezwolenia ani koncesji.

Ryzyko związane z inwestycjami

Wdrożenie do sprzedaży na terenie Polski surowca farmaceutycznego zawierającego powyżej 0,3% THC jest czasochłonnym i złożonym procesem, co wiąże się z koniecznością ponoszenia większych nakładów finansowych. Ponadto Spółka ze względu na zmiany w otoczeniu rynkowym podjęła decyzję o zmianie oferty produktowej w swoich sklepach (Vapem.eu i HempWish.pl), co również wpłynęło na zwiększenie kosztów działalności. Nie można wykluczyć, że niektóre lub wszystkie takie inwestycje Spółki nie przyniosą oczekiwanych efektów ekonomicznych. Może mieć to istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka stara się finansować wyłącznie inwestycje w wyselekcjonowane przedsięwzięcia, po ustaleniu, że posiadają one potencjał do generowania dla Spółki atrakcyjnych przychodów.

Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Podejmowanie i prowadzenie nowych aktywności w ramach działalności Spółki to złożone i wieloetapowe procesy, rozłożone zawsze w czasie. W trakcie trwania takiego procesu mogą powstać okoliczności, które mogą skutkować podjęciem decyzji o rezygnacji z danego projektu, co miało miejsce w 2022 r., gdy Emitent postanowił o rezygnacji z rozwoju własnych marek na rzecz oferowania produktów zewnętrznych producentów, z uwagi na trudności z dostępem do wysokiej jakości produktów. Rezygnacja z realizacji projektu oznacza zawsze utratę zainwestowanych w projekt środków, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka stara się właściwie planować i przygotowywać działania mające na celu wdrażanie nowej strategii Spółki, a następnie aktywnie zarządzać tymi procesami, przy uwzględnieniu możliwości technicznych i finansowych Spółki.

Ryzyko niewłaściwej promocji oferty Spółki

Na wzrost wartości przychodów ze sprzedaży Spółki jako podmiotu nieznanego szerzej na rynku, na którym działa, bardzo duży wpływ ma skuteczna promocja oferowanych przez Spółkę produktów. Oznacza to, że bardzo duże znaczenie ma dobór i właściwe przeprowadzenie działań promocyjnych, co wiąże się także z przeznaczeniem na te działania odpowiednich nakładów.

Istnieje ryzyko, że działania promocyjne Spółki okażą się nieskuteczne, co może spowodować utratę środków przeznaczonych na przygotowanie danego produktu, oraz negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży produktów Spółki, a tym samym na wyniki finansowe Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka stara się właściwie dobrać środki promocji swojej oferty oraz zapewniać odpowiednie budżety na prowadzenie działań promocyjnych. W okresie od marca do września 2023 r. Emitent zrealizował kampanię Search Engine Marketing (SEM) w Internecie. Kampania SEM była prowadzona na zlecenie Emitenta przez profesjonalny zewnętrzny podmiot, mający doświadczenie w marketingu internetowym dla wielu znanych na polskim rynku sklepów internetowych. Działania realizowane były dla dwóch sklepów Emitenta: HempWish.pl oraz Vapem.eu. Ponadto Spółka zrealizowała umowę z agencją marketingową odnośnie budowy strategii komunikacji dla marki i sklepu HempWish.pl. Zakres prac obejmował jednak szerszy kontekst, polegający na zrozumieniu kompleksowej sytuacji rynkowej produktów konopnych w Polsce i na świecie. Spółka również prowadzi komunikację w *social media* dla obu sklepów, na których realizowana jest strategia promocji i sprzedaży produktów oraz poszukuje nowych rozwiązań na optymalną promocję swoich sklepów internetowych i produktów tam sprzedawanych.

Ryzyko pogorszenia się renomy Spółki

Ważnym atutem na rynku, na którym działa Spółka jest posiadanie odpowiedniej renomy, na którą decydujący wpływ mają opinie na temat Spółki i jej oferty, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie. Opinie publikowane w sieci mogą mieć istotne znaczenie dla wyników Spółki. Publicznie dostępne opinie na temat Spółki mogą również wpływać na współpracę Spółki z jej partnerami (np. podwykonawcami). Ewentualne pogorszenie się renomy Spółki mogłoby zatem negatywnie wpłynąć zarówno na wyniki sprzedaży Spółki, jak i na możliwość lub koszty współpracy z partnerami Spółki, a tym samym na wyniki finansowe Spółki. W przypadku pogorszenia się renomy Spółki, mogłaby również powstać konieczność poniesienia dodatkowych, nieplanowanych wydatków na działania mające na celu poprawę wizerunku Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka stara się na bieżąco monitorować opinie publikowane na swój temat, reagując na bieżąco na pojawiające się opinie krytyczne, w tym także poprzez usuwanie lub poprawianie wskazywanych nieprawidłowości.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

W działalności Spółki istotne znaczenie mają kompetencje, doświadczenie oraz know-how członków zespołu Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka dysponuje niezbędnym zespołem. Nie można jednak wykluczyć w przyszłości rezygnacji części członków zespołu ze współpracy ze Spółką, co mogłoby wiązać się z ograniczeniem możliwości prowadzenia działalności lub w skrajnym przypadku nawet przerwaniem prowadzenia działalności przez Spółkę, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka stara się oferować atrakcyjne warunki wynagradzania i pracy, konkurencyjne na dynamicznie zmieniającym się rynku.

Ryzyko konkurencji

Rynek, na którym działa Spółka, jest rynkiem silnie konkurencyjnym w segmencie CBD, czyli produktów poniżej 0,3% zawartości THC oraz mocno się rozwijającym i coraz bardziej konkurencyjnym w segmencie medycznym, czyli tzw. marihuany medycznej. Na rynku CBD działa bardzo wielu producentów i dostawców produktów powstałych na bazie konopi, o różnych potencjałach i strategiach. Z kolei na polskim rynku THC znaleźć można kilka podmiotów o znacznie większym od Spółki potencjale finansowym i o znacznie większej rozpoznawalności. Odniesienie sukcesu na rynku konopi wymaga nie tylko posiadania

odpowiednich środków finansowych, ale przede wszystkim zaoferowania unikalnych produktów, które zdobędą odpowiednie zainteresowanie odbiorców. O pozyskanie tego zainteresowania walczą przy tym wszyscy uczestnicy rynku. Istnieje ryzyko, że nawet przy zaoferowaniu dobrze przygotowanych i wypromowanych produktów, oferta konkurentów Spółki uzyska większe zainteresowanie lub zostanie uznana za bardziej atrakcyjną od oferty Spółki. Może to mieć negatywny wpływ na wynik sprzedaży Spółki i tym samym na wyniki finansowe Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka stara się przygotowywać i oferować tylko produkty o odpowiednim potencjale sprzedażowym. Ponadto Spółka stara się na możliwie wczesnym etapie produkcji zweryfikować potencjał sprzedażowy takich produktów przez potencjalnych klientów.

Ryzyko konkurencji wiąże się również z możliwością przejmowania pomysłów lub współpracowników Spółki przez konkurentów. Może to skutkować koniecznością zaprzestania prowadzenia konkretnego projektu i utratą poniesionych na ten projekt nakładów. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje odpowiednie zapisy umowne chroniące prawa autorskie Spółki do prowadzonych projektów oraz stosuje klauzule zakazu konkurencji i zachowania poufności w umowach ze swoimi współpracownikami.

Ryzyko niepozyskania dodatkowych środków finansowych niezbędnych do prowadzenia działalności

Istnieje ryzyko, że w przyszłości Spółka będzie potrzebować dodatkowych środków finansowych na niezakłócone prowadzenie działalności. W ocenie Spółki ryzyko takie jest nieznaczne, ale w przypadku jego ziszczenia się istnieje ryzyko, że założenia Spółki co do możliwości pozyskania dodatkowych środków będą błędne i Spółka nie będzie w stanie pozyskać takich dodatkowych środków. Może to oznaczać spowolnienie rozwoju Spółki i pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej, a w skrajnie negatywnym scenariuszu nawet konieczność zaprzestania prowadzenia działalności. Na zmniejszenie przedmiotowego ryzyka wpływ ma zawarta w dniu 25 stycznia 2023 r. umowa inwestycyjna, której przedmiotem jest zobowiązanie się inwestora względem Emitenta do objęcia i opłacenia 50.000.000 akcji na okaziciela Spółki, emitowanych w ramach instytucji kapitału warunkowego, w zamian za kwotę nie niższą niż 10.000.000,00 zł. Inwestor dotychczas objął 22.725.622 akcji serii I za łączną kwotę 6.746.998,37 zł.

Ryzyko związane z zawartą umową inwestycyjną

Spółka zawarła umowę ze spółką prawa brytyjskiego CPAR Ltd, jako inwestorem, w dniu 25 stycznia 2023 r., której przedmiotem jest zobowiązanie się inwestora względem Emitenta do objęcia i opłacenia 50.000.000 akcji na okaziciela Spółki, emitowanych w ramach instytucji kapitału warunkowego, w zamian za kwotę nie niższą niż 10.000.000 zł. W umowie Spółka zobowiązała się jednocześnie względem inwestora do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do zaoferowania inwestorowi objęcia łącznie 50.000.000 warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia łącznie 50.000.000 akcji na okaziciela Spółki, emitowanych w ramach instytucji kapitału warunkowego. Oferta nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych powinna zostać złożona w terminie 7 dni od dnia złożenia przez inwestora żądania złożenia takiej oferty, przy czym inwestor może żądać od Emitenta złożenia jednej lub większej liczby ofert, z tym zastrzeżeniem, że łączna liczba warrantów objętych poszczególnymi ofertami nie może być wyższa niż 50.000.000. Objęcie i opłacenie akcji w wykonaniu praw z warrantów powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2024 r. Inwestor może dokonać cesji przedmiotowej umowy na dowolny podmiot bez konieczności wyrażenia zgody przez Spółkę.

Cena emisyjna akcji będzie wynosić 90% średniej z minimalnych kursów akcji Spółki z ostatnich 20 dni notowań tych akcji w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przed dniem złożenia żądania objęcia warrantów. Przy czym cena emisyjna przy pierwszym objęciu akcji wyniosła 90% średniej z minimalnych kursów akcji Spółki z ostatnich 30 dni notowań tych akcji w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect przed dniem złożenia żądania objęcia warrantów. Ponadto jeżeli suma wpłat na akcje otrzymanych od inwestora,

przekroczy kwotę 10.000.000 zł, cena emisyjna pozostałych do objęcia akcji będzie wynosić 10 gr za każdą poszczególną akcję. Spółka zobowiązała się wobec inwestora, że akcje objęte i opłacone przez inwestora, zostaną wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect a Spółka niezwłocznie po opłaceniu akcji przystąpi do procedury wprowadzenia ich na rynek NewConnect.

Zgodnie z umową inwestorowi przysługuje wynagrodzenie za zaciągnięcie zobowiązania przez Emitenta w wysokości 550.000 zł powiększonej o należny podatek od towarów i usług. W celu zabezpieczenia wypłaty wynagrodzenia przez Emitenta, CPAR Ltd. wystawił w I kwartale 2023 r. łącznie 4 weksle inwestycyjne na kwotę 610.000 zł. Weksle nie są oprocentowane, a termin ich wykupu miał nastąpić po 12 miesiącach. Przy czym weksle zostaną anulowane w chwili wystawienia faktury przez Inwestora. Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Inwestor nie wystawił faktury Emitentowi.

Należy także wskazać, że w przypadku rozwiązania przedmiotowej umowy inwestycyjnej z przyczyn leżących po stronie Spółki, Spółka zapłaci inwestorowi opłatę administracyjną w wysokości stanowiącej równowartość 20% różnicy pomiędzy kwotą 10.000.000 zł a sumą wpłat na akcje dokonanych przez inwestora do dnia rozwiązania umowy.

Istnieje ryzyko niezrealizowania przez Emitenta warunków umowy, co w konsekwencji może skutkować nieuzyskaniem przez Spółkę finansowania lub też naliczeniem Spółce opłaty administracyjnej, o której mowa w poprzednim akapicie, w wyniku rozwiązania umowy z przyczyn leżących po stronie Emitenta.

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent przydzielił inwestorowi w dwóch transzach łącznie 35.000.000 warrantów serii C. Inwestor objął 22.725.622 akcji serii I w wyniku wykonania uprawnień z 22.725.622 warrantów subskrypcyjnych, za łączną cenę 6.746.998,37 zł. Dotychczas pozyskane środki z emisji akcji serii I Spółka przeznaczyła na rozwój bieżącej działalności.

Ryzyko związane z wynikami finansowymi Emitenta

W ostatnich okresach Emitent generuje ujemne wyniki finansowe. Związane jest to z wczesnym etapem działalności w branży konopnej oraz faktem, że Emitent rozpoczął stosunkowo niedawno sprzedaż swoich produktów oraz wciąż buduje ich bazę. Ponadto w drugiej połowie 2022 r. Emitent był zmuszony do wyszukania nowych dostawców i produktów oraz podjął decyzję o dokonaniu kluczowych zmian w portfolio swoich produktów. Emitent zakłada oferowanie najwyższej jakości produktów, co wiąże się z wyborem odpowiednich dostawców. Na przełomie roku 2022 i 2023 Spółka poszukiwała nowych pracowników oraz partnerów do współpracy w celu rozpoczęcia realizacji planu inwestycyjnego związanego pozyskaniem kapitału w ramach umowy inwestycyjnej podpisanej w dniu 25 stycznia 2023 r. Dotychczas pozyskane środki z umowy inwestycyjnej Spółka przeznaczyła na rozwój bieżącej działalności. Emitent we własnym zakresie przeprowadził analizę rynku pod kątem produktowym i wybrał do oferty swoich sklepów wysokiej jakości wyroby dla ludzi oraz zwierząt pochodzące od zewnętrznych producentów z Polski, jak i z zagranicy. Koncentracja na poszukiwaniach odpowiednich partnerów oraz wdrożeniu do sprzedaży nowych linii produktowych trwała przez drugą połowę 2022 r. oraz pierwszy kwartał 2023 r. Rozpoczęcie generowania przychodów ze sprzedaży nowych produktów powinno w krótkim terminie przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta, wpływając na co najmniej istotne ograniczenie straty generowanej przez Emitenta, a w założeniach Emitenta na uzyskanie dodatnich wyników finansowych. Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje strukturę kosztów i przychodów Emitenta oraz stan środków pieniężnych, celem zapewnienia sobie optymalnego i niezakłóconego prowadzenia działalności oraz celem właściwego zarządzania ryzykiem płynności. Wszystko to powinno istotnie ograniczyć ryzyko związane z obecnie uzyskiwanymi przez Emitenta wynikami finansowymi.

Ryzyko związane ze zmianą oferty produktowej

Spółka prowadzi działalność głównie polegającą na sprzedaży produktów CBD. Jeszcze w 2022 r. Spółka oferowała produkty pod markami własnymi jak HempWish i Vape'm. W przypadku waporyzatorów Vape'm One i Vape'm Infinity, Spółka zaprzestała ich sprzedaży w związku ze zmianami w przepisach tj. od maja 2021 r. wszystkie wyroby nowatorskie, w tym inhalatory z płynami CBD oraz płyny do papierosów elektronicznych muszą być oznaczone podatkowym lub legalizacyjnym znakiem akcyzy, co przełożyło się na wycofanie waporyzatorów z oferty Emitenta w 2022 r. Zmiany w przepisach zmusiły Emitenta także do rezygnacji ze sprzedaży liquidów CBD, czyli płynów pozwalających na uzupełnianie inhalatorów - urządzenia z wymiennymi wkładkami zostały bowiem zaliczone do wyrobów tytoniowych. Ponadto w okresie pandemii Spółka straciła możliwość współpracy z wytwórcą waporyzatorów w Chinach, co spowodowało zakończenie współpracy i możliwości importu waporyzatorów pod marką własną. Podobna sytuacja nastąpiła przy współpracy z dostawcą suszu CBD pod marką Emitenta, w związku z czym w III kwartale 2022 r. z oferty Emitenta zniknęła cała kategoria suszów.

Powyższe miało kluczowy wpływ na spadek przychodów ze sprzedaży zarówno w 2022 r. jak i pierwszym kwartale 2023 r. Emitent zrezygnował również z produkcji i dystrybucji olejków oraz kosmetyków pod własną marką HempWish ze względu na trudności z dostępem do wysokiej jakości produktów, które Emitent mógłby zamawiać w ramach oferty private label. Nie jest jednak wykluczone, iż w przyszłości produkty pod marką HempWish ponownie pojawią się w ofercie lub pojawią się inne marki należące do Emitenta.

W związku z wystąpieniem powyższych zdarzeń, Spółka w drugiej połowie 2022 r. rozpoczęła intensywne poszukiwania wiarygodnych partnerów, aby w możliwie najkrótszym czasie uzupełnić ofertę sklepów HempWish i Vape'm. Emitent we własnym zakresie przeprowadził analizę rynku pod kątem produktowym i wybrał do oferty swoich sklepów wysokiej jakości wyroby dla ludzi oraz zwierząt pochodzące od zewnętrznych producentów z Polski, jak i z zagranicy. Koncentracja na poszukiwaniach odpowiednich partnerów oraz wdrożeniu do sprzedaży nowych linii produktowych trwała przez drugą połowę 2022 r. oraz pierwszy kwartał 2023 r. Ponadto Spółka przeprowadziła analizę kosztów wymaganych na badania i rozwój. Emitent zrezygnował z wcześniejszych planów związanych z opracowaniem od zera własnego waporyzatora medycznego, dochodząc do wniosku, że korzystniejsze dla Spółki będzie znalezienie odpowiedniego urządzenia w ofercie dużych producentów w Polsce lub za granicą. Spółka jest na etapie poszukiwania odpowiedniego dostawcy, natomiast projekt ten nie jest priorytetem.

Oferta sklepów Spółki (HempWish.pl i Vapem.pl) jest na bieżąco aktualizowana, gdyż na rynku CBD zauważyć można zmiany związane z zakończeniem działalności przez niektórych producentów. Tak się na przykład stało pod koniec 2023 roku z dotychczasowym producentem olejków, co zmusiło Emitenta do rozpoczęcia poszukiwań nowego dostawcy wysokiej jakości produktów z tego segmentu. Spółka znalazła już nowych producentów, a ponadto w trybie ciągłym poszukuje kolejnych partnerów, którzy mogą poszerzyć ofertę Emitenta.

Obecnie oferta sklepów Spółki (HempWish i Vape'm) obejmuje głównie olejki CBD dedykowane ludziom, olejki CBD dedykowane zwierzętom, a także waporyzatory oraz inhalatory z akcyzą zewnętrznych producentów. W pierwszym jak i drugim kwartale 2023 r. Spółka prowadziła działania handlowe oraz wewnętrzne prace związane ze zleceniem opracowania nowych produktów we współpracy z producentami wyrobów zawierających CBD. Nowe produkty dedykowane sportowcom oraz zwierzętom są już w sprzedaży.

Rozpoczęcie generowania przychodów ze sprzedaży nowych produktów w ofercie powinno w krótkim czasie przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta, wpływając na co najmniej istotne ograniczenie straty generowanej przez Emitenta, a w założeniach Emitenta na uzyskanie dodatnich wyników finansowych w przeszłości.

Istnieje ryzyko, że nowa oferta Emitenta nie przyniesie oczekiwanego sukcesu i satysfakcjonujących przychodów ze sprzedaży. W celu minimalizacji ryzyka Spółka

dołożyła starań w wyborze odpowiednich produktów do swojej oferty oraz przeprowadziła wewnętrzną analizę rynku. Dzięki podpisaniu listu intencyjnego we wrześniu 2022 r. oraz umowy inwestycyjnej w styczniu 2023 r., Emitent mógł poszerzyć zespół handlowy oraz zintensyfikować prace nad wprowadzeniem do oferty nowych produktów w segmencie CBD, jak również rozwinąć działalność w budowie łańcucha sprzedaży segmentu THC, co skutkowało nawiązaniem kontaktów z kolejnymi dostawcami marihuany medycznej oraz powołaniem w roku 2023 spółki THC Pharma – hurtowni farmaceutycznej - w której Emitent posiada 50% udziałów.

Ponadto w listopadzie 2024 r. Emitent wprowadził do sprzedaży swoją nową linię suplementów diety pod marką 7VITAL, która obejmuje 3 nowe produkty. Suplementy wytwarzane są w nowoczesnej technologii bioSENDS.

Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Emitent stara się konsekwentnie powiększać liczbę odbiorców swoich produktów i towarów, do których jednakże kieruje wąski zakres produktów. W efekcie obecnie przychody Emitenta generuje stosunkowo niewielka liczba produktów powstałych na bazie konopi, co może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia przedmiotowego ryzyka Emitent stara się oferować klientom produkty o możliwie najwyższej jakości i możliwie najlepiej dopasowane do ich oczekiwań.

W 2022 r. Spółka generowała przychody ze sprzedaży produktów CBD własnych marek Vape'm i HempWish, natomiast w związku z koniecznością zmiany oferty produktowej w drugiej połowie 2022 r., od 2023 r. Spółka generuje przychody ze sprzedaży produktów CBD zewnętrznych producentów. W tym miejscu należy wskazać, że rozpoczęcie generowania przychodów ze sprzedaży produktów zawierających powyżej 0,3% THC będzie możliwe dopiero po uzyskaniu stosownych zezwoleń w Polsce. Proces kompletacji dokumentów od producentów z którymi Emitent ma podpisane listy intencyjne jest mocno opóźniony z winy partnerów, w związku z czym pierwszy import marihuany medycznej przewidywany jest nie wcześniej niż w pierwszym kwartale 2025 r.

Emitent prowadzi jednak ciągle poszukiwania możliwie najbardziej wiarygodnych i operatywnych partnerów, co w ostatecznym rozrachunku może przyczynić się do nawiązania najbardziej korzystnych relacji biznesowych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Jak każdy podmiot gospodarczy, Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, czyli na sytuację w której nie będzie w stanie realizować swoich wymagalnych zobowiązań finansowych. Poza przyczynami związanymi z wystąpieniem zdarzeń nadzwyczajnych, ryzyko to może ziścić się w sytuacji nieuzyskiwania przez dłuższy czas odpowiednich przychodów z działalności lub w przypadku niewywiązywania się z zobowiązań finansowych wobec Spółki przez kluczowych kontrahentów Spółki. Spółka wdraża starannie przygotowaną strategię, co w efekcie powinno zapewnić wygenerowanie istotnych przychodów ze sprzedaży w kolejnych okresach, a tym samym dodatkowo zwiększyć stan środków finansowych pozostających do dyspozycji Spółki. Ponadto Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada wymagalnych zobowiązań.

Ryzyko związane z nabywaniem weksli inwestycyjnych

Emitent w dniach od 6 marca 2024 r. do dnia 14 marca 2024 r. nabył weksle inwestycyjne wyemitowane przez spółkę New-Tech sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za łączną kwotę 600.000,00 zł, które są oprocentowane w wysokości 7,00% w skali roku, a ich wykup, po wydłużeniu we wrześniu 2024 r., ma nastąpić w terminie 9 miesięcy od dnia nabycia tj. do 6 grudnia 2024 r. Należy mieć na uwadze, że brak spłaty weksli w terminie może wpłynąć na płynność Spółki, a także ponoszenie kosztów dochodzenia wierzytelności na drodze sądowej. Jednocześnie spłata weksli została zabezpieczona 300.000 akcjami spółki Polska Grupa Militarna S.A.

Ryzyko związane z uzyskaniem stosownych zezwoleń na sprzedaż produktów zawierających CBD i THC

Zamiarem Spółki jest rozwój działalności poprzez import i rejestrację surowca farmaceutycznego THC w stężeniu powyżej 0,3% i jego dystrybucję na terenie Polski. Wprowadzanie na rynek produktów powstałych na bazie konopi następuje na podstawie właściwych pozwoleń uzyskanych od URPL, Głównego Inspektora Farmaceutycznego (GIF) dla THC oraz Głównego Inspektoratu Sanitarnego (GIS) dla CBD.

W celu przeprowadzenia procesu zgłoszenia i rejestracji w stosownych urzędach produktów powstałych na bazie konopi, w tym także uzyskiwania pozwoleń niezbędnych do wprowadzania takich produktów do obrotu na rynku aptecznym, Emitent współpracuje z wyspecjalizowanymi podmiotami zewnętrznymi, co zmniejsza ryzyko nieuzyskania stosownego zezwolenia. Emitent współpracuje obecnie z czterema kancelariami prawnymi. W dniu 4 sierpnia 2021 r. Spółka zawarła z kancelarią prawną umowę dotyczącą rejestracji suszu i oleju konopnego do celów medycznych. Ponadto Emitent współpracuje z kancelarią wyspecjalizowaną w segmencie CBD oraz kolejną kancelarią wyspecjalizowaną w rejestracji wyrobów medycznych. Emitent ma również stałą umowę z kancelarią prawną, która zajmuje się wszelkimi innymi elementami prawnymi, takimi jak due diligence partnerów oraz przygotowanie i analiza umów.

Należy wskazać, iż proces od pozyskania dostawcy suszu do wprowadzenia go na rynek zajmuje średnio kilkanaście do kilkudziesięciu miesięcy, gdyż wymaga dostarczenia przez dostawcę stosownej dokumentacji, posiadania przez niego badań stabilności oraz GMP (*ang. Good Manufacturing Practice – Dobra Praktyka Wytwarzania jest to zestaw standardów stosowanych w produkcji przemysłowej*). Istnieje ryzyko, że może dojść do opóźnienia procesu komercjalizacji nowego produktu Spółki, a w skrajnej sytuacji brak otrzymania stosownego zezwolenia może skutkować niewprowadzeniem nowego produktu zawierającego THC do sprzedaży, co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Jednocześnie opóźnienia w uruchomieniu sprzedaży w segmencie THC może przełożyć się na późniejsze rozpoczęcie generowania przychodów z tego segmentu.

W związku z wejściem w życie w dniu 7 maja 2022 r. nowelizacji ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o przeciwdziałaniu narkomanii, w opinii Emitenta w przyszłości proces rejestracji nowych produktów powstałych na bazie konopi może zostać ułatwiony, co może mieć znaczący wpływ na rozwój polskiego rynku konopnego, w tym konopi medycznych, a co za tym idzie zwiększyć możliwości i potencjał rozwoju Emitenta.

Należy tu wspomnieć, iż w grudniu 2023 roku Główny Inspektor Farmaceutyczny wydał pierwsze w historii Polski zezwolenie na uprawę marihuany medycznej w celu wytwarzania surowca farmaceutycznego.

Ryzyko związane z dystrybucją produktów

Emitent prowadzi działalność polegającą na sprzedaży detalicznej produktów na bazie konopi włóknistych zawierających CBD w ramach dwóch sklepów internetowych: HempWish.pl i Vapem.eu. Ponadto Emitent przygotowuje się pod kątem prawnym i organizacyjnym do uruchomienia sprzedaży hurtowej. Spółka posiada własny dział handlowy zajmujący się sprzedażą produktów w ramach ww. sklepów internetowych. Produkty oferowane są za pośrednictwem własnych e-sklepów a także za pośrednictwem niezależnych platform sprzedażowych. Emitent stale rozwija kanały sprzedaży w celu optymalizacji i promocji swoich sklepów internetowych jednakże istnieje ryzyko związane z odejściem handlowców lub problemem z pozyskaniem nowych współpracowników, co może przełożyć się na spadek sprzedaży produktów jak i konieczność zwiększenia nakładów na rozwój działu handlowego.

Ryzyko związane z statusem spółki THC Pharma S.A.

Spółka THC Pharma S.A. jest spółką zależną Emitenta (zgodnie z definicją wynikającą z ustawy o rachunkowości), przy czym od jej założenia w I kwartale 2023 r. do sporządzenia sprawozdania finansowego za 2023 r., Spółka błędnie uznawała ją za spółkę stowarzyszoną,

a następnie (w raporcie za I kwartał 2024 r.) za spółkę współzależną. W dniu 9 sierpnia 2024 r. Spółka opublikowała korekty raportów okresowych dot. okresów od I kwartału 2023 r. do I kwartału 2024 r. Sprawozdanie finansowe Emitenta za 2023 r. zostało sporządzone w sposób uwzględniający status spółki THC Pharma S.A. jako spółki zależnej oraz dokonano konsolidacji metodą pełną, przy czym w sprawozdaniu zarządu z działalności Emitenta błędnie wskazano, że THC Pharma S.A. jest jednostką współzależną. Jednocześnie biegły rewident badający sprawozdanie finansowe za 2023 r., któremu przedstawiony został ten stan faktyczny potwierdził aktualność wydanego sprawozdania z badania tego sprawozdania oraz brak konieczności wydania uzupełnienia sprawozdania z badania przez biegłego w związku z wyżej wskazaną różnicą. Należy mieć na uwadze, że błędy popełnione w raportowaniu mogą mieć wpływ na decyzje podejmowane przez inwestorów, przy czym spółka THC Pharma S.A. jest spółką w początkowym okresie działalności, która nie osiąga znaczących przychodów, a istotne czynności podejmowane przez tę spółkę były ujawniane w formie raportów bieżących, co przedstawiało inwestorom faktyczną sytuację tej spółki. Dodatkowo w 2023 r. dane spółki THC Pharma S.A. korzystały z wyjątku obowiązku konsolidacji określonego w art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Ryzyka związane z naruszeniami obowiązków notyfikacyjnych

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz który w wyniku czynności prawnej przekroczy określony w tym przepisie próg głosów na walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jest zobowiązany do dokonania notyfikacji, tj. powiadomienia o przekroczeniu tego progu KNF oraz spółkę, której akcje były przedmiotem transakcji, a następnie ta spółka jest zobowiązana do przekazania takiego zawiadomienia komunikatem bieżącym. Ustawa o ofercie publicznej przewiduje także sankcje nakładane na naruszającego akcjonariusza za naruszenie tego zobowiązania, w tym sankcję administracyjną w formie kary pieniężnej oraz cywilnoprawną, tj. wyłączenie prawa głosu z części posiadanych akcji, która jest określona w art. 89 Ustawy o Ofercie Publicznej. Sama czynność prawna związana z nabyciem akcji, nawet jeśli spowodowała naruszenie obowiązków notyfikacyjnych, nie staje się w związku z tym naruszeniem nieważna lub bezskuteczna.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów jeśli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków notyfikacyjnych, w tym należy uwzględnić brak dokonania wymaganej notyfikacji, a także dokonanie notyfikacji w sposób nieprawidłowy lub bez dochowania wymaganego terminu (nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym akcjonariusz dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji). Ponadto zgodnie z art. 89 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Istotnym jest że postanowienia Ustawy o Ofercie Publicznej nie precyzują kto jest uprawniony do dokonania weryfikacji istnienia naruszenia, a tym samym odebrania możliwości wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu. Zgodnie ze stanowiskiem KNF z dnia 4 kwietnia 2021 r. organem wyłącznie właściwym do wiążącego stwierdzenia czy doszło do naruszenia obowiązku notyfikacyjnego jest sąd powszechny. Podobne opinie są także wyrażane w publikacjach naukowych. Ponadto brak precyzyjności odnosi się również do stwierdzenia czy zakaz wykonywania prawa głosu dotyczy akcji tylko z danej czynności powodującej naruszenie czy do wszystkich posiadanych akcji przez naruszającego akcjonariusza, przy czym należy wskazać, że zgodnie z zasadami prawa administracyjnego, takie wątpliwości należy stosować w sposób zawężający, czyli należy przyjąć, że tylko akcje

nabyte w ramach czynności powodującej naruszenie, objęte są sankcją odebrania prawa głosu.

Należy także zwrócić uwagę, że pozostali akcjonariusze spółki publicznej posiadają uprawnienie do zaskarżenia uchwał podjętych na walnym zgromadzeniu (w ramach powództwa o uchylenie uchwały określonego w art. 422 KSH lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały określonego w art. 425 KSH), a zatem przed sądem powszechnym mogą doprowadzić do wyłączenia z ogólnej puli tych głosów które zostały oddane z akcji objętych sankcją odebrania prawa głosu oraz usunięcia z obiegu prawnego uchwał podjętych pomimo naruszenia. Z powództwem, o którym mowa powyżej, może także wystąpić zarząd, rada nadzorcza lub członkowie tych organów. Należy jednak mieć na uwadze, że poza naruszeniem trzeba także wykazać, że dana uchwała nie została by podjęta gdyby w głosowaniu nie brały akcji z wyłączonym prawem głosu. Zgodnie z aktualną wiedzą Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie został wniesiony żaden pozew o uchylenie uchwał lub stwierdzenie nieważności uchwał podjętych przez walne zgromadzenie Spółki przeprowadzone po zapisaniu pierwszej transzy Akcji serii I na rachunku maklerskim.

Ponadto należy wskazać że Spółka posiada informacje o czynnościach prawnych związanych z nabywaniem akcji tylko w zakresie jakim sama jest stroną takich transakcji lub informacje o takich czynnościach pochodzą z publicznie dostępnych rejestrów lub wynikają z informacji przekazanej przez KDPW w związku z rejestracją akcjonariusza na walne zgromadzenie Spółki, przy czym należy mieć na uwadze, że informacja przekazywana przez KDPW dotyczy stanu posiadania na koniec dnia rejestracji, który przypada na 16 dni przed walnym zgromadzeniem.

Spółka notowana na rynku NewConnect nie posiada także żadnych innych środków które umożliwiałyby bieżącą weryfikację stanu posiadania oraz kompleksową ocenę naruszeń, w tym określenia dokładnej liczby akcji które spowodowały naruszenie, a tym samym liczby akcji z których prawo głosu jest wyłączone.

Inwestorzy powinni mieć na uwadze, że wykonywanie prawa głosu z akcji, które są objęte czynnością powodującą naruszenie może w przyszłości doprowadzić do uchylenia lub stwierdzenia nieważności uchwał walnego zgromadzenia Spółki. Należy mieć także na uwadze, że dokonanie notyfikacji po terminie nie powoduje przywrócenia prawa głosu, przy czym sankcja dotyczy tylko akcjonariusza naruszającego a nie podaża za akcjami, a zatem w przypadku dalszego przeniesienia akcji objętych naruszeniem ich nabywca co do zasady odzyskuje prawo głosu wynikające z tych akcji.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii zarządu Spółki, akcje będące w posiadaniu akcjonariusza naruszającego przepisy dot. notyfikacji są tożsame co do prawa głosu z pozostałymi akcjami Spółki, a jedynie akcjonariusz naruszający, który posiada takie akcje nie może z nich wykonywać prawa głosu.

W opinii zarządu Spółki, zawiadomienia dokonane przez CPAR Limited w dniu 31 marca 2023 r. oraz w dniu 20 sierpnia 2023 r. zostały dokonane z naruszeniem terminów ustawowych określonych a art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem przez Spółkę, w dniu 3 października 2023 r. CPAR Limited zbył akcje Spółki, w wyniku czego jego udział spadł do 3,17% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W związku z tym zbycie akcji będących przedmiotem naruszenia zniwelowało ryzyko związane z wykonywaniem prawa głosu z tych akcji przez CPAR Limited. Należy także mieć na uwadze, że zawiadomienie złożone w dniu 9 listopada 2023 r. wynikało z zapisania na rachunku maklerskim akcji Spółki w dniu 27 października 2023 r., przy czym akcjonariusz wskazał, że powziął informację o zapisaniu akcji na jego rachunku maklerskim w dniu 8 listopada 2023 r.

12.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z płynnością i zmiennością kursu rynkowego Akcji

Ceny papierów wartościowych, będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, mogą podlegać znaczącym wahaniam. Czynniki wpływające na podejmowanie przez poszczególnych Inwestorów decyzji inwestycyjnych nierzadko nie mają związku z działalnością Emitenta i wynikami finansowymi generowanymi przez Spółkę, a zależą również między innymi od czynników makroekonomicznych, sytuacji na zagranicznych rynkach giełdowych i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów.

Cena rynkowa Akcji Emitenta może również ulec zmianie m.in. w związku z polepszeniem lub pogorszeniem wyników działalności Emitenta, ze zbyciem Akcji przez znacznych akcjonariuszy, z wahaniami płynności i oceną Inwestorów. Wobec ryzyka dotyczącego kursu i płynności Akcji nie można zapewnić, iż osoba nabywająca Akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

Ograniczona płynność obrotu akcjami Emitenta może przyczynić się do powstania problemów polegających na braku możliwości sprzedaży akcji Emitenta przez Inwestora po oczekiwanej przez niego cenie w ograniczonym okresie czasu.

Ryzyko związane z poziomem cen akcji notowanych na rynku NewConnect

Obecnie średni kurs akcji Spółki z ostatniego miesiąca wynosi 0,4885 zł. Natomiast akcje objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym zostały objęte po niższej cenie tj. po 0,285 zł za jedną akcję. Należy mieć na uwadze, że akcjonariusz posiadający Akcji serii I będzie mógł zbyć akcje powyżej ceny nabycia a poniżej kursu akcji na NewConnect, co może doprowadzić do obniżenia kursu akcji Spółki na rynku.

Ryzyko związane z rozdrobnieniem akcjonariatu

Struktura własnościowa Spółki charakteryzuje się dość dużym rozdrobnieniem. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego tylko jeden akcjonariusz posiada udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki w przedziale powyżej 5% (CPAR Limited, który posiada 29,58% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki), natomiast 70,42% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki posiadają akcjonariusze mniejszościowi. W związku z powyższym istnieje ryzyko powstania trudności dotyczących podjęcia decyzji w Spółce, a także ryzyko możliwości przejęcia Spółki oraz utraty kontroli przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Trzeba mieć także na uwadze, że aktualnie CPAR Limited, jako akcjonariusz posiadający znaczny pakiet akcji i tym samym mogący mieć istotny wpływ na politykę operacyjną i finansową Spółki, jest również zaangażowany kapitałowo w inne podmioty gospodarcze. W związku z tym istnieje ryzyko, że interesy tego akcjonariusza mogą nie być w pełni tożsame z interesami pozostałych akcjonariuszy, w tym inwestorów mniejszościowych. Ponadto, w przypadku konfliktu interesów pomiędzy spółkami, w których większościowy akcjonariusz jest zaangażowany, istnieje ryzyko, że decyzje podejmowane przez niego w odniesieniu do Spółki mogą nie być w pełni zgodne z interesem Spółki lub akcjonariuszy mniejszościowych. Takie decyzje mogą być podejmowane z korzyścią dla innych podmiotów, w których ten akcjonariusz posiada udziały, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki i interesy mniejszościowych akcjonariuszy.

Ryzyko zawieszenia notowań Akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu i wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwa obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes Inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o Obrocie KNF w ww. żądaniu może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki o których mowa w ust. 3 wskazanym powyżej. Jak stanowi ust. 3b KNF uchyla decyzję zawierającą ww. żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów Inwestorów, na żądanie KNF, GPW ma obowiązek wykluczyć wskazane przez Komisję instrumenty finansowe z obrotu.

Ponad powyższe, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi w następujących sytuacjach:

1. na wniosek emitenta,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w wskazanych wyżej pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w następujących sytuacjach:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
 - 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeśli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) skutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) skutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a) w przypadku udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Zgodnie § 12 ust. 3 przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem go z listy autoryzowanych doradców

Jeżeli na emitencie spoczywa obowiązek zawarcia umowy z tzw. autoryzowanym doradcą – podmiotem, o którym mowa w § 18 Regulaminu ASO – zgodnie z postanowieniami § 17b ust. 3 Regulaminu w przypadku nie zawarcia przez emitenta takiej umowy lub braku jej wejścia w życie w wymaganym terminie Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem wymaganego okresu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a,
- 2) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w ASO,
- 3) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców,

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

Jak stanowi § 18 ust. 7a Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem wymaganego okresu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w ust. 4a, jeżeli nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie nowa umowa z autoryzowanym doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar regulaminowych nakładanych przez GPW

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, w szczególności obowiązki określone w § 15a i § 15b, § 17 –

17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla akcjonariuszy utrudnieniami w obrocie akcjami.

Należy mieć na uwadze, że Emitent naruszył Regulamin ASO w związku z nieprzekazaniem raportu za III kwartał 2024 r. w terminie. Emitent wyjaśnia, że opublikował raport kwartalny za III kwartał 2024 r. w dniu 14 listopada 2024 r. (tj. 45 dniowy termin został dochowany), jednakże opublikował przedmiotowy raport ze sprawozdaniem finansowym za II kwartał 2024 r., w związku z tym dokonał korekty raportu kwartalnego zamieszczając poprawne dane finansowe w dniu 15 listopada 2024 r. W związku z tym, że pierwotnie opublikowany raport za III kwartał 2024 r. nie zawierał kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2024 r. należy uznać, że został opublikowany po terminie wskazanym w Regulaminie ASO, co implikuje możliwość nałożenia kary przez GPW, o których mowa w przedmiotowym czynniku ryzyka.

Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do Akcji Emitenta zadań animatora rynku na zadach określonych przez Organizatora Systemu

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o których mowa w akapicie powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego.

W przypadku, o którym mowa w § 9 ust. 6 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosowanej umowy

z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne do poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu i zgodnie z § 9 ust. 8, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu, akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu, akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar przez KNF

Spółka narażona jest na sankcje administracyjne nakładane przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a szczególnie z Ustawy o Obrocie, Ustawy o Ofercie i Rozporządzenia MAR.

Możliwe do nałożenia sankcje administracyjne przez KNF to m.in. wykluczenie na czas określony lub bezterminowo papierów wartościowych z obrotu oraz kary pieniężne.

Zgodnie z art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie KNF prowadzi ewidencję m.in. instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Emitent instrumentów finansowych jest obowiązany do przekazania zawiadomienia o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia. W przypadku gdy emitent nie wykona należycie tego obowiązku, zgodnie

z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

KNF, zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie może nałożyć karę pieniężną, jeśli Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 70 (obowiązek publikacji informacji o zmianie udziału akcjonariuszy w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz o osobach uczestniczących w walnym zgromadzeniu Spółki) do kwoty 1.000.000 zł, wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Na podstawie art. 174a Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na Emitenta sankcję za udzielenie przez Emitenta zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze wbrew przepisom Rozporządzenia MAR i innych obowiązujących w tym zakresie regulacji w postaci kary pieniężnej do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 175 Ustawy o Obrocie na każdego, kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązki informacyjne, o których mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną wynoszącą, w przypadku osób fizycznych do 2.072.800 zł, a w przypadku innych podmiotów do 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kar w wskazanych wcześniej wysokościach KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto KNF może, na podstawie art. 176 Ustawy o Obrocie, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR (naruszenie obowiązków związanych z dostępem do informacji poufnych). KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł również na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu Emitenta. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku powyższych naruszeń zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Emitent dąży do minimalizowania ryzyka nałożenia sankcji lub kar przez KNF poprzez prowadzenie działalności z możliwie najwyższą starannością oraz w ramach wszelkich przepisów prawa.

13. DANE O EMITENCIE

13.1. Historia Emitenta

Spółka została zawiązana aktem notarialnym w dniu 8 grudnia 2011 r. pod firmą Blue Ocean Media S.A. Wpis Emitenta do KRS nastąpił w dniu 7 lutego 2012 r. Założycielami Spółki byli: Marta Skawińska, która objęła 900.000 akcji serii A i Michelson Investments Limited z siedzibą w Nikozji, który objął 600.000 akcji serii A.

Spółka w latach 2012 - 2016 prowadziła działalność na rynku reklamy w zakresie świadczenia kompleksowych usług marketingowych skierowanych w szczególności do podmiotów działających w branży nieruchomościowej. Emitent specjalizował się w szczególności w zakresie świadczenia usług marketingu online tj. w zakresie tworzenia stron www, audytu istniejących stron internetowych, pozycjonowania stron internetowych, prowadzenia działań public relation w Internecie.

W dniu 05 grudnia 2012 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji na okaziciela serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała obejmowała podwyższenie kapitału w drodze emisji nie mniej niż 200.000 akcji i nie więcej niż 1.000.000

akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. W ramach emisji zostało przydzielonych 200.000 akcji serii B. Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS w dniu 19 lutego 2013 r.

Emitent zadebiutował na rynku NewConnect w dniu 9 kwietnia 2013 r. wprowadzając do obrotu akcje serii A i B. Wówczas struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco: Marta Skawińska posiadała 900.000 akcji stanowiących 52,94% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu, Michelson Investments Limited posiadał 400.000 akcji stanowiących 23,53% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki oraz pozostali akcjonariusze posiadali łącznie 400.000 akcji stanowiących 23,53% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W 2014 r. Michelson Investments Limited sukcesywnie zmniejszał swój udział w kapitale zakładowym Emitenta, który spadł w lipcu 2014 r. do 9,57%. Akcjonariusz zmniejszył swój udział poniżej progu 5% w styczniu 2017 r.

Emitent w sierpniu 2014 r. opublikował strategię Spółki na lata 2014 – 2017, która miała na celu rozwój działalności w zakresie świadczenia kompleksowych usług marketingowych i wsparcie procesu sprzedaży skierowanych do podmiotów działających w branży nieruchomości.

W dniu 21 sierpnia 2015 r. Prezes Zarządu Marta Skawińska zbyła 900.000 akcji Spółki stanowiących 52,94% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W związku z przedmiotową transakcją Marta Skawińska nie posiadała już akcji Emitenta. Ww. akcje Spółki nabyła International Media sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której większościovym wspólnikiem była Marta Skawińska.

W dniu 2 grudnia 2016 r. akcjonariusz - International Media sp. z o.o. dokonała transakcji zbycia części akcji Emitenta, w wyniku czego stan posiadania tego akcjonariusza spadł do 37,95% w kapitale zakładowym Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd Emitenta podjął decyzję o zmianie profilu dotychczasowej działalności na działalność inwestycyjną w obszarze produkcji gier komputerowych, co zostało potwierdzone przez nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki, które w dniu 27 grudnia 2016 r. podjęło m.in. uchwały w sprawie zmiany firmy Spółki na Pixel Venture Capital S.A. oraz przedmiotu działalności. Zmiany te zostały zarejestrowane w KRS w dniu 02 marca 2017 r. Decyzja o zmianie przedmiotu działalności była następstwem pogarszającej się sytuacji finansowej Spółki. Trzeci kwartał 2016 r. był kolejnym okresem, w którym Spółka zanotowała istotne straty. Wynikało to ze zmian jakie nastąpiły na rynku, na którym działała wtedy Spółka (rynek reklamy), na którym zmalało zapotrzebowanie na usługi świadczone przez Spółkę, co przełożyło się na niższe ceny usług i niższe marże.

Na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu Spółki w dniu 27 grudnia 2016 r. zostały podjęte także uchwały: nr 6 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w sprawie zmiany statutu Spółki i nr 7 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. Na podstawie uchwały nr 6 podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 170.000,00 zł poprzez emisję 1.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Natomiast na podstawie uchwały nr 7 podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 340.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 3.400.000 akcji na okaziciela serii D.

W dniu 4 stycznia 2017 r. spółka zależna od Prezesa Zarządu Marty Skawińskiej, działająca pod firmą Blue Ocean Media sp. z o.o. z siedziba w Warszawie (dawniej: International Media sp. z o.o.), zawarła z EBC Solicitors S.A. umowę, na podstawie której Blue Ocean Media sp. z o.o. zbyła 612.000 akcji Emitenta reprezentujących łącznie 36% kapitału zakładowego Emitenta i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku transakcji udział Blue Ocean Media sp. z o.o. w kapitale zakładowym Spółki zszedł poniżej progu 5%. Natomiast EBC Solicitors S.A. po transakcji posiadała 697.170 akcji Spółki, reprezentujących 41,01% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wówczas Prezesem Zarządu EBC Solicitors S.A. był Adam Osiński, który był jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Akcjonariusz EBC Solicitors S.A. (podmiot blisko związany z Adamem Osińskim członkiem Rady Nadzorczej Emitenta) w dniu 5 stycznia 2017 r. dokonał transakcji zbycia 612.000 akcji Emitenta na rynku NewConnect. Po dokonaniu powyższej transakcji, akcjonariusz posiadał 85.170 akcji Spółki, reprezentujących 5,01% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 10 stycznia 2017 r. zarząd Spółki opublikował nową strategię, która uwzględniała decyzję o zmianie profilu działalności tj. zaprzestanie kontynuowania dotychczasowej działalności Spółki w obszarze świadczenia kompleksowych usług marketingowych skierowanych w szczególności do podmiotów działających w branży nieruchomościowej i rozpoczęcie działalności inwestycyjnej w obszarze produkcji gier komputerowych. Emitent poinformował, że planuje prowadzić działalność polegającą na inwestowaniu w spółki z branży gier komputerowych na wczesnym etapie rozwoju (seed capital), które mogły w perspektywie 1-3 lat uzyskać rozpoznawalność na rynku dzięki wprowadzeniu co najmniej kilkunastu tytułów nowych gier.

W dniu 12 stycznia 2017 r. zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C na 0,44 zł.

W dniu 16 stycznia 2017 r. zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D na 0,44 zł. W tym samym dniu Spółka zawarła umowę przedwstępną nabycia 96 udziałów Red Dev Studio sp. z o.o. z siedzibą w Godkach (spółka tworząca gry komputerowe na platformy mobilne), reprezentujących po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego łącznie 48,98% w kapitale zakładowym tej spółki. Docelowa umowa została zawarta w dniu 24 lutego 2017 r. Przedmiotowa emisja akcji serii D nie doszła do skutku o czym mowa w dalszych akapitach.

W marcu 2017 r. Emitent rozpoczął emisję akcji serii C i opublikował Memorandum Informacyjne. W dniu 24 maja 2017 r. KNF wydała decyzję nakazującą zaprzestania prowadzenia oferty akcji serii C w związku ze stwierdzeniem rażącego naruszenia prawa, które może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta, tj. oferowanych akcji serii C oraz pozostałych akcji notowanych w ASO na rynku NewConnect, polegającego na prowadzeniu przez Emitenta działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, o której mowa w art. 2 pkt 10a w związku z art. 8a ust. 1 i 2 pkt 1 oraz art. 8b ust. 1 i ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896, z późn. zm.) z naruszeniem art. 70a ust. 2 tej ustawy. W związku z powyższym Emitent zmuszony był odstąpić od dalszego prowadzenia oferty publicznej akcji serii C.

Emitent w dniu 6 kwietnia 2017 r. zawarł z EBC Solicitors S.A. umowę przedwstępną nabycia 2.000 udziałów w spółce Turtle Team sp. z o.o. reprezentujących 40% w kapitale tej spółki, część kwoty miała zostać potrącona z kwotą jaką EBC Solicitors S.A. zobowiązana będzie zapłacić Emitentowi z tytułu ceny emisyjnej 1.581.818 akcji serii D.

W dniu 2 czerwca 2017 r. Zarząd Spółki ogłosił o zwołaniu walnego zgromadzenia Spółki na dzień 29 czerwca 2017 r. gdzie w porządku obrad przewidziano uchwałę w sprawie zmiany statutu Spółki poprzez zmianę przedmiotu działalności Spółki zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. W dniu 2 czerwca 2017 r. Emitent złożył także do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o wpis do rejestru wewnątrznie zarządzających ASI, w związku z obowiązującymi przepisami dotyczącymi alternatywnych spółek inwestycyjnych oraz obowiązkiem dostosowania działalności podmiotów prowadzących działalność charakterystyczną dla alternatywnych spółek inwestycyjnych do przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Polityka inwestycyjna Emitenta nie uległa zmianie – wówczas celem był wzrost wartości aktywów netto w długim terminie.

W dniu 8 czerwca 2017 r. akcjonariusz Erne Ventures S.A. na podstawie art. 401 § 1 KSH złożył żądanie dotyczące umieszczenia w porządku obrad najbliższego zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki określonych spraw. Akcjonariusz w uzasadnieniu żądania wskazał, iż podjęcie proponowanych uchwał powinno m.in. uporządkować sytuację prawną Spółki w związku z decyzją KNF zakazującą Spółce prowadzenia oferty akcji serii C, a w konsekwencji uniemożliwiająca przeprowadzenie także emisji akcji serii D, która jest uzależniona od wcześniejszego przeprowadzenia emisji akcji serii C, a także w związku z faktem, że uchwała nr 8 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 27 grudnia 2016 r. nie została zgłoszona do rejestru w terminie ustawowym (pełen tekst żądania wraz z porządkiem obrad został zawarty w raporcie bieżącym nr 23/2017 i 56/2017). Zgodnie z opublikowanymi projektami uchwał w dniu 28 czerwca 2017 r. akcjonariusz Erne Ventures S.A. zaproponował m.in. podjęcie uchwały w sprawie emisji akcji serii C, które miałyby być zaoferowane w zamian za udziały spółki Telehorse sp. z o.o., podjęcie uchwały w sprawie zmiany firmy na Telehorse Games S.A. i przedmiotu działalności.

Emitent w dniu 23 czerwca 2017 r. zawarł z EBC Solicitors S.A. porozumienia w sprawie odstąpienia od umowy, zmiany umowy i zrzeczenia się roszczeń dot. zawartych umów na nabycie udziałów Red Dev Studio sp. z o.o. (umowa zawarta w dniu 24 lutego 2017 r.) i nabycia udziałów Turtle Team sp. z o.o. (umowa przedwstępna z dnia 06 kwietnia 2017 r.). W związku z wydaną przez KNF decyzją zakazującą Emitentowi prowadzenia oferty akcji serii C, w konsekwencji nie doszło do przeprowadzenia emisji akcji serii D, z której to emisji Emitent miał wykonać zobowiązania wynikające z wyżej wskazanych umów.

Walne zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2017 r. nie podjęło uchwały sprawie zmiany statutu Spółki poprzez zmianę przedmiotu działalności Spółki zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, natomiast podjęło m.in. uchwały: (i) w sprawie uchylenia uchwał nr 6, 7 i 8 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 27 grudnia 2016 r., (ii) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki, (iii) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (poprzez emisję akcji serii D), wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki, (iv) w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki, (v) w sprawie zmiany firmy Emitenta na Telehorse S.A. oraz przedmiotu działalności. Walne zgromadzenie Spółki podjęło też uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł oraz zmiany statutu Spółki. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 18 września 2017 r.

Zgodnie z decyzjami podjętymi przez akcjonariuszy Spółki na walnym zgromadzeniu Spółki w dniu 29 czerwca 2017 r. Spółka zmieniła nazwę i rozpoczęła działalność w zakresie produkcji gier komputerowych, odstępując tym samym od prowadzenia działalności jako alternatywna spółka inwestycyjna. Przed podjęciem decyzji o ww. zmianach w działalności, Spółka generowała mniejsze przychody, co wynikało ze zmiany strategii Emitenta na przełomie 2016 r. i 2017 r. w celu rozpoczęcia działalności inwestycyjnej w obszarze produkcji gier komputerowych.

Emitent opublikował nową strategię Spółki w dniu 6 września 2017 r. zarząd Spółki poinformował, że (i) pozostanie aktywny na rynku produkcji gier komputerowych, (ii) skupi się na tworzeniu i produkcji gier komputerowych i mobilnych, (iii) zrezygnuje z prowadzenia działalności inwestycyjnej w spółki produkujące gry komputerowe. Zmiana modelu działalności została podjęta z uwzględnieniem decyzji akcjonariuszy Emitenta, którzy postanowili o przejęciu spółki tworzącej i produkującej gry, tj. Telehorse sp. z o.o. W opinii Spółki przejęcie Telehorse sp. z o.o. powinno pozwolić na zbudowanie i rozszerzenie kompetencji w tworzeniu gier od etapu koncepcji aż do wersji gotowej do sprzedaży, przy jednoczesnym zachowaniu dynamicznego tempa rozwoju Emitenta i racjonalnego poziomu kosztów produkcji gier.

W dniu 11 września 2017 r. walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.

W dniu 13 października 2017 r. doszło do nabycia łącznie 171 udziałów, stanowiących 86,80% kapitału zakładowego Telehorse sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowe nabycie udziałów nastąpiło w ramach realizacji uchwały nr 22 z dnia 29 czerwca 2017 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. Emitent nabył odpowiednio w drodze aportu (i) 97 udziałów Telehorse sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.850 zł od Erne Ventures S.A. w zamian za objęcie przez zbywcę 1.969.543 akcji imiennych serii C Spółki, po cenie emisyjnej w wysokości 1 zł za każdą poszczególną akcję, (ii) 74 udziałów Telehorse sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 3.700 zł od Mariusza Szyputy (będącego jednocześnie Prezesem Zarządu Spółki) w zamian za objęcie przez niego 1.502.538 akcji imiennych Spółki serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1 zł za każdą.

W dniu 20 października 2017 r. doszło do nabycia łącznie 26 udziałów, stanowiących 13,20% kapitału zakładowego Telehorse sp. z o.o., w tym: (i) 18 udziałów Telehorse sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 900 zł od osoby fizycznej w zamian za objęcie przez zbywcę 365.482 akcje imienne serii C Spółki, po cenie emisyjnej w wysokości 1 zł za każdą poszczególną akcję, (ii) 8 udziałów Telehorse sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 400 zł od Harpin sp. z o.o. w zamian za objęcie przez nią 162.437 akcji imiennych Spółki serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1 zł za każdą. W wyniku powyższych transakcji Emitent objął 100% udziałów w spółce Telehorse sp. z o.o.

W listopadzie 2017 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż gry Steamburg. Ponadto w listopadzie 2017 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji serii D na podstawie uchwały walnego zgromadzenia Spółki z dnia 11 września 2017 r. i dokonała przydziału 2.000.000 akcji serii D.

W dniu 6 grudnia 2017 r. w KRS zostały zarejestrowane akcje serii C wyemitowane na podstawie uchwały zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2017 r. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 400.000 zł tj. z kwoty 170.000 zł do kwoty 570.000 zł poprzez emisję 4.000.000 akcji serii C.

W grudniu 2017 r. Zarząd Spółki poinformował, że nie dokonał zapłaty za pozostałą część udziałów Red Dev Studio sp. z o.o., która to zapłata miała nastąpić do dnia 15 grudnia 2017 r. W związku z czym Spółka przeniosła na EBC Solicitors S.A. wszystkie udziały Red Dev Studio sp. z o.o. posiadane przez nią. Przeniesienie nastąpiło w wykonaniu zobowiązania do zwrotnego przeniesienia udziałów.

W dniu 12 lutego 2018 r. został dokonany wpis w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 200.000 zł tj. z kwoty 570.000 zł do kwoty 770.000 zł poprzez emisję 2.000.000 akcji serii D. W wyniku rejestracji akcji serii D zmianie uległ akcjonariat, natomiast żaden z akcjonariuszy nie miał pakietu kontrolnego akcji Spółki. W wyniku objęcia części akcji serii C i D przez Erne Ventures S.A. wraz z posiadanymi wcześniej akcjami, udział akcjonariusza w kapitale zakładowym wyniósł 40,48%. Wówczas Erne Ventures S.A. posiadała największy pakiet akcji Spółki.

W dniu 30 stycznia 2019 r. Zdzisław Gdaniec, który nabył 600.000 akcji imiennych serii C w wyniku odebrania odcinka zbiorowego akcji, który był przedmiotem zastawu rejestrowego, posiadał 600.000 akcji stanowiących 7,79% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki, a akcjonariusz Erne Ventures S.A. posiadał 792.078 akcji stanowiących 10,29% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przejęcie przedmiotu zastawu na własność nastąpiło na podstawie umowy zastawu rejestrowego na akcjach z dnia 20 lipca 2018 r. zawartej z Erne Ventures S.A.

W dniu 16 kwietnia 2019 r. zostało zwołane walne zgromadzenie Spółki na dzień 13 maja 2019 r. w celu podjęcia uchwały w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej. W dniu 19 kwietnia 2019 r. Emitent otrzymał żądanie akcjonariusza, reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Emitenta, złożone na podstawie art. 401 §1 KSH, dotyczące umieszczenia w porządku obrad walnego zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 13 maja 2019 r., punktów przewidujących podjęcie m.in. uchwał w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmiany nazwy Spółki, w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki. Akcjonariusz przesłał również uzasadnienie, w związku z proponowanymi przez niego zmianami wskazując, że *„Uchwały przewidują m.in. podwyższenie kapitału, zmianę nazwy oraz zmianę działalności spółki na produkcję i sprzedaż wyrobów farmaceutycznych i medycznych z głównym nastawieniem na produkty zawierające kanabinoidy (CBD) wytwarzane z konopi siewnej, czyli gatunku konopi, który jest całkowicie legalny w Polsce. (...) Prowadzone są rozmowy o współpracy w ramach nowej działalności Spółki z partnerem prowadzącym działalność polegającą m.in. na produkcji i dystrybucji waporyzatorów.(...)”*.

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki w dniu 13 maja 2019 r. podjęło m.in. uchwały sprawie: zmiany firmy na Cannabis Poland S.A. i przedmiotu działalności Spółki, powołania dwóch nowych członków Rady Nadzorczej: Jarosława Siudy i Jana Kowalczyka, podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w sprawie zmiany statutu Spółki, zmiany treści uchwały nr 23 zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2017 r. poprzez zmianę oznaczenia serii akcji z D na E. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3 października 2019 r.

W związku z decyzją podjętą przez akcjonariuszy Spółki, Emitent zmienił działalność na produkcję i sprzedaż wyrobów farmaceutycznych oraz medycznych z głównym nastawieniem na produkty zawierające kanabinoidy (CBD) wytwarzane z konopi siewnej. Decyzja o zmianie profilu działalności była podyktowana niesatysfakcjonującymi wynikami osiąganymi w poprzednich okresach, głównie w czwartym kwartale 2018 r. i pierwszym kwartale 2019 r. Zarząd po przeanalizowaniu perspektyw rozwoju w spółce zależnej Telehorse sp. z o.o. oraz posiadanych w niej aktywów stwierdził, że posiadane udziały w tej spółce są zbyt wysoko wycenione i utworzył rezerwę (odpis aktualizujący) na jej wartość, na kwotę 3.600.000 zł. Stanowiło to 90% dotychczasowej wartości spółki Telehorse sp. z o.o.

Zwyczajne walne zgromadzenie Spółki w dniu 28 czerwca 2019 r. podjęło m.in. uchwałę w sprawie zmiany treści uchwały nr 3 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 13 maja 2019 roku dot. podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F.

W lipcu 2019 r. Emitent przeprowadził ofertę publiczną akcji serii F, w wyniku której przydzielono 11.500.000 akcji serii F.

W dniu 30 września 2019 r. Emitent zbył 947 udziałów w kapitale zakładowym Telehorse sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 47.350 zł, reprezentujących 100% kapitału zakładowego tej spółki, w zamian za łączną cenę w wysokości 100 zł. Po dokonaniu przedmiotowego zbycia Emitent nie posiada już udziałów w kapitale zakładowym Telehorse sp. z o.o. Decyzja o zbyciu udziałów została podjęta w związku ze zmianą działalności Emitenta.

Emitent utworzył spółkę zależną pod firmą Vapem sp. z o.o., która została zarejestrowana w KRS w dniu 8 października 2019 r. Emitent posiadał 100% udziałów w spółce zależnej.

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F zostało zarejestrowane w dniu 8 października 2019 r. w KRS. W wyniku rejestracji akcji serii F zmianie uległ akcjonariat. Żaden z ówczesnych akcjonariuszy nie posiadał więcej niż 10% udziału w kapitale zakładowym Emitenta.

W listopadzie 2019 r. spółka zależna Vapem sp. z o.o. uruchomiła sklep internetowy i rozpoczęła sprzedaż pod własną marką „Vape’em”.

W maju 2020 r. Spółka przeniosła sklep marki Vapem w struktury Emitenta w ramach działań optymalizujących strukturę i koszty Emitenta.

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2020 r. podjęło m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.

Spółka w dniu 3 sierpnia 2020 r. opublikowała nową strategię Spółki obejmującą rozwój działalności w branży produktów powstałych na bazie konopi.

Emitent w okresie lipiec-sierpień 2020 r. prowadził emisję akcji serii G w wyniku której zostało przydzielonych 903.031 akcji serii G.

W dniu 29 października 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwały o: (i) przydziale warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach kapitału warunkowego Spółki oraz (ii) emisji i przydziale warrantów subskrypcyjnych serii B w zakresie upoważnienia udzielonego zarządowi w ramach kapitału docelowego. Zgodnie z powyższym w związku z treścią par. 7a statutu przydzielonych zostało 600.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 600.000 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz par. 7b statutu wyemitowanych i przydzielonych zostało 5.775.000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 5.775.000 akcji zwykłych nowej emisji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 20 listopada 2020 r. w KRS zostało wpisane podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G. Kapitału zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.920.000,00 zł do kwoty 2.010.303,10 zł tj. o kwotę 90.303,10 zł.

Zarząd podjął decyzję o połączeniu Vapem sp. z o.o. z Emitentem poprzez przeniesienie całego majątku Vapem sp. z o.o. na Emitenta, bez wydania w zamian akcji Emitenta. Plan połączenia został uzgodniony w dniu 31 marca 2021 r. i opublikowany na stronie Emitenta i spółki zależnej. W dniu 30 czerwca 2021 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 15 wyrażającą zgodę na połączenie z Vapem w trybie przepisu art. 492 §1 pkt 1 k.s.h. Działalność spółki zależnej jak i jej majątek zostały przeniesione na Emitenta.

Do dnia 30 kwietnia 2021 r. (i) osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii A objęły i opłaciły 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz (ii) osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii B objęły i opłaciły 5.775.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H. W dniu 29 czerwca 2021 r. w KRS zostały zarejestrowane akcje serii E i H.

W dniu 27 września 2021 r. zostało zarejestrowane połączenie Emitenta z Vapem sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2021 r. zarząd Spółki opublikował aktualizację strategii z dnia 03 sierpnia 2020 r.

Emitent zawiązał spółkę zależną pod firmą Canna Pharm S.A. w dniu 04 lutego 2022 r., w której objął 100% akcji. Spółka zależna została zarejestrowana w KRS w dniu 22 marca 2022 r.

W dniu 23 marca 2022 r. Emitent otrzymał podpisaną przez drugą stronę umowę pożyczki. Na podstawie tejże umowy pożyczki Emitent, jako pożyczkobiorca, jest uprawniony do otrzymania, tytułem pożyczki, kwoty nie większej niż 300.000 zł. Termin zwrotu pożyczki został ustalony na 1 rok od dnia udzielenia pożyczki, a oprocentowanie na 10% w stosunku rocznym. Pożyczka nie jest zabezpieczona, a umowa pożyczki nie przewiduje jakichkolwiek świadczeń (opłat) na rzecz pożyczkodawcy, poza oprocentowaniem liczoną od wydanej kwoty pożyczki. Emitent wskazuje, że pożyczka pozwoli Emitentowi sfinansować koszty prowadzenia działalności do czasu, gdy przychody Emitenta osiągną wysokość niezbędną do finansowania kosztów działalności Emitenta z jego bieżących przychodów i będzie wykorzystywana posiłkowo tak aby dążyć do zabezpieczenia płynności Spółki. Do dnia sporządzenia Dokumentu pożyczka nie została wykorzystana przez Spółkę.

W dniu 26 września 2022 r. walne zgromadzenie Canna Pharm S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 11.477,70 zł poprzez emisję 114.777 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł. W tym samym dniu walne zgromadzenie podjęło także uchwałę o zmianie firmy na Bioenca S.A. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 22 listopada 2022 r.

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki w dniu 28 listopada 2022 r. podjęło uchwały w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału. Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na 1) emisję nie więcej niż 50.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji serii I oraz 2) emisję nie więcej niż 2.950.000 warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia akcji serii J. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 23 grudnia 2022 r.

Spółka zawarła umowę zbycia akcji spółki zależnej Bioenca S.A. w dniu 19 stycznia 2023 r. Zbyciu podlegało 777.268 akcji spółki zależnej za cenę wynoszącą 102.818,79 zł, co w rezultacie oznacza, iż udział Spółki w kapitale zakładowym Bioenca S.A. wynosi będzie 19,98%.

W dniu 25 stycznia 2023 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną ze spółką prawa brytyjskiego ("Inwestor"), której przedmiotem jest zobowiązanie się Inwestora względem Emitenta do objęcia i opłacenia 50.000.000 akcji na okaziciela Spółki, emitowanych w ramach instytucji kapitału warunkowego, w zamian za kwotę nie niższą niż 10.000.000 zł. Spółka wyemitowała na rzecz Inwestora 35.000.000 warrantów serii C wymiennych na akcje serii I. Inwestor obejmuje akcje serii I w transzach.

W dniu 30 marca 2023 r. Emitent wraz ze spółką Hemp & Health S.A. zawiązali spółkę pod firmą THC Pharma S.A. i objęli po 50% udziałów w kapitale zakładowym wynoszącym 100.000,00 zł, który dzieli się na 1.000.000 akcji serii A. THC Pharma S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 4 lipca 2023 r. THC Pharma S.A. złożyła w sierpniu 2023 r. wniosek w Głównym Inspektoracie Farmaceutycznym w sprawie uzyskania zezwolenia na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej.

W dniu 13 lipca 2023 r. Zarząd Spółki przyjął i opublikował strategię na lata 2023 – 2025.

W dniu 31 października 2023 r. Główny Inspektorat Farmaceutyczny („GIF”) wydał THC Pharma S.A. zezwolenie na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej.

W dniu 13 listopada 2023 r. zarząd spółki THC Pharma S.A. złożył w GIF wniosek o wydanie zezwolenia na obrót hurtowy środkami odurzającymi i substancjami psychotropowymi z grupy I-N obejmującymi także marihuanę medyczną jako rozszerzenie do posiadanej już zgody na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej.

W dniu 8 lutego 2024 r. GIF wydał spółce THC Pharma S.A. zezwolenie na prowadzenie obrotu hurtowego środkami odurzającymi oraz substancjami psychotropowymi, jako rozszerzenie do posiadanej już zgody na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej. Zezwolenie obejmuje także marihuanę medyczną.

Prowadzenie własnej hurtowni pozwoli Emitentowi, za pośrednictwem THC Pharma S.A., kontrolować import i dystrybucję marihuany medycznej, konsolidować wyniki sprzedaży oraz zyskać na marży.

W dniu 26 kwietnia 2024 r. Emitent złożył w URPL wniosek o uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu na terenie Polski suszu z konopi medycznych zawierającego powyżej 0,3% THC, czyli tzw. marihuany medycznej. Deklarowane zawartości delta-9-tetrahydrokanabinolu (THC) oraz kanabidiolu (CBD) wynoszą odpowiednio 24,42% THC oraz 0,075% CBD. Zgodnie z przepisami, URPL powinien rozpatrzyć wniosek w ciągu 210 dni od dnia otrzymania kompletnego wniosku (bieg terminu rozpatrzenia wniosku ulega każdorazowo zawieszeniu w przypadku konieczności uzupełnienia dokumentów lub złożenia wyjaśnień). W dniu 28 maja 2024 r. Emitent otrzymał wezwanie do uzupełnienia złożonej dokumentacji, która jest aktualnie kompletowana. W dniu 18 lipca 2024 r. Emitent złożył do URPL uzupełnienie. Następnie w dniu 7 sierpnia 2024 r. Emitent po raz kolejny został

wezwany do złożenia wyjaśnień i uzupełnień w związku z trwającą w dalszym ciągu weryfikacją formalną dokumentacji. Emitent pismem z dnia 7 listopada 2024 r. udzielił wyjaśnień i uzupełnień na przedmiotowe wezwanie.

W dniu 30 lipca 2024 r. Emitent zawarł z partnerem z USA memorandum o porozumieniu dotyczące udzielenia Spółce licencji na prowadzenie w Europie platformy szkoleniowej.

13.2. Opis działalności

Cannabis Poland S.A. jest firmą zajmującą się dystrybucją produktów pochodzenia konopnego: zarówno dystrybucyjną na rynku CBD (kanabidiol) czyli konopi z zawartością poniżej 0,3% THC ("Segment CBD") jak i docelowo surowca farmaceutycznego zawierającego powyżej 0,3% THC, czyli tzw. marihuany medycznej ("Segment THC").

THC to tetrahydrokanabinol czyli organiczny związek chemiczny z grupy kanabinoidów, główna substancja psychoaktywna zawarta w konopiach odpowiadająca za lecznicze działanie konopi. Produkty z zawartością powyżej 0,3% stężenia THC są zaliczane do konopi medycznych zwanych też marihuaną medyczną i w Polsce mogą być sprzedawane jedynie w aptekach na receptę, jako surowiec farmaceutyczny. THC wykazuje zdrowotne działanie przeciwdrobnoustrojowe, przeciwbólowe i przeciwwymiotne. THC znajduje zastosowanie w terapii bólu, bezsenności, jaskry, obniżonego apetytu, nudności, stanów lękowych, podwyższonego napięcia mięśniowego i innych. W naturze występują trzy rodzaje konopi rodzaje: konopie indyjskie (*Cannabis Indica*), konopie siewne/przemysłowe/włókniste (*Cannabis Sativa*) oraz konopie dzikie (*Cannabis Ruderalis*). Ocenia się, że istnieje około 800 poznanych szczepów konopi indyjskich, jednak ilość ta ulega ciągłej zmianie. Poza ich różnicami morfologicznymi, odmiany sativa i indica odróżnia się również pod względem ich działania: odmiany sativa są pobudzające i energetyzujące, podczas gdy odmiany indica mają potężne działanie uspokajające. Do celów leczniczych wykorzystuje się głównie konopie, których zawartość THC może sięgać ponad 38%, natomiast w przemyśle np. włókienniczym i kosmetycznym, znalazły zastosowanie konopie siewne z których produkuje się także olejki zawierające CBD. Z tego powodu THC najczęściej stosuje się w połączeniu z innymi kanabinoidami – głównie CBD – z którymi wykazuje efekt synergii.

SEGMENT CBD

Emitent prowadzi obecnie działalność polegającą na sprzedaży detalicznej i hurtowej produktów na bazie konopi włóknistych zawierających CBD poprzez swoje własne platformy sprzedażowe:

1. HempWish.pl – sklep internetowy, w którego oferta obejmuje produkty konopne dla ludzi i zwierząt oraz zdrową żywność. W sklepie znaleźć można olejki i susz CBD, inhalatory i waporyzatory. Sklep ten jest głównym narzędziem dzięki któremu Spółka ma szansę zaistnieć w nowych kategoriach produktów oraz znaleźć nowe kanały dystrybucji i nowych klientów.
2. Vapem.eu – sklep internetowy skupiony na dystrybucji inhalatorów, waporyzatorów i suszu oraz olejków CBD. Ponadto pod tą marką planowane jest uruchomienie własnej linii urządzeń do inhalacji.

Produkty zawierające CBD muszą być zgłoszone Głównemu Inspektoratowi Sanitarnemu ("GIS") na 14 dni przed wprowadzeniem do sprzedaży. W przypadku produktów zawierających CBD i przeznaczonych dla zwierząt należy dokonać zgłoszenia produktu jako karma uzupełniająca również na 14 dni przed pierwszym wprowadzeniem do sprzedaży do Głównego Inspektoratu Weterynarii ("GIW"). W przypadku suplementów diety nie uzyskuje się zezwolenia, a procedura zgłoszenia jest notyfikacją. W związku z tym po upływie 14 dni od zgłoszenia można wprowadzić do sprzedaży dany produkt. Jednakże GIS lub GIW mogą w drodze kontroli zakazać sprzedaży lub wycofać dany produkt z obrotu ze względu na szkodliwość lub inne czynniki. Produkty dla ludzi i zwierząt zgłasza się również do WIJHARS (Wojewódzki Inspektorat Jakości Handlowej Artykułów Rolno - Spożywczych). Ponadto dokonuje się również zgłoszenia firmy do Okręgowego Urzędu Miar.

Należy wskazać, że oferta Emitenta obejmuje głównie produkty innych producentów i marek, w związku z tym Emitent wprowadza do swojej oferty produkty gotowe do sprzedaży. Jednakże w przypadku zlecenia produkcji wyrobu pod własną marką po stronie Emitenta będzie dokonanie stosownych zgłoszeń do odpowiednich urzędów przed pierwszym wprowadzeniem produktu do obrotu.

Spółka posiada własny dział handlowy składający się z 4 osób zajmujących się sprzedażą produktów oraz współpracuje z zewnętrznym partnerem odpowiedzialnym za marketing w Internecie, czyli SEM (Search Engine Marketing). Produkty oferowane są za pośrednictwem własnych e-sklepów jak również zewnętrznych platform działających w Polsce. Ponadto zamiarem Emitenta jest wprowadzenie wybranych produktów z oferty do sklepów stacjonarnych oraz aptek. Produktem jaki miał być wprowadzony do aptek był we wstępnych założeniach olejek CBD importowany z Wielkiej Brytanii. Do tej pory jednakże partner brytyjski nie podjął decyzji o zgłoszeniu do GIS jego produktów, co nie pozwoliło na realizację tego założenia.

Wymienione wyżej sklepy internetowe prowadzone przez Emitenta realizują przede wszystkim sprzedaż produktów konopnych z segmentu CBD, zawierających szeroko rozumianą grupę produktów zawierających wszelkie kanabinoidy obejmujące stężenia poniżej 0,3% THC. Sprzedaż takich produktów jest w Polsce legalna i nie wymaga zezwolenia ani koncesji.

W celu uzyskania kontroli nad procesem produkcji olejków CBD, w dniu 19 października 2022 r. (raport ESPI nr 20/2022) Emitent podpisał list intencyjny w oparciu o który rozpoczął negocjacje dotyczące ustalenia warunków na jakich Spółka:

- 1) nabędzie prawo do komercyjnego, wyłącznego lub niewyłącznego, wykorzystywania lub dysponowania, marką handlową z branży olejków konopnych wraz z prawem do prowadzonych dla tej marki profili w mediach społecznościowych;
- 2) nabędzie nie mniej niż 5% i nie więcej niż 50% udziałów w spółce, działającej na rynku konopnym, przy czym strony ustaliły wstępnie, że wysokość środków przeznaczonych przez Cannabis Poland S.A. na nabycie udziałów będzie nie wyższa niż 750.000 zł za 50% udziałów.

Na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego negocjacje są w toku, a strony ustaliły, że po zamknięciu drugiego kwartału 2023 r. podejmą decyzję w sprawie ewentualnego przystąpienia do transakcji i wyceny podmiotu. W wyniku rozmów z właścicielem negocjacje zostały przedłużone do końca 2023 r. W grudniu zostały one zakończone bez osiągnięcia porozumienia gdyż cena nabycia była w ocenie Zarządu zbyt wysoka i w efekcie mogła uniemożliwić uzyskanie przez Spółkę satysfakcjonującego zwrotu z inwestycji.

W dniu 17 maja 2023 r. Spółka podpisała z firmą brytyjską (Partner) list intencyjny dotyczący zasad prowadzenia negocjacji na temat ustalenia warunków sprzedaży w Polsce i ewentualnie innych krajach Europy Środkowo-Wschodniej produktów CBD z kanabinoidami zawierającymi poniżej 0,2% THC. Partner zajmuje się produkującą suplementów diety i kosmetyków oraz posiada wyłączne prawa do dystrybucji wybranych produktów na terenie Europy. W dniu 19 lipca 2023 r. doszło do zawarcia umowy dystrybucyjnej z Partnerem określającą warunki współpracy i sprzedaży przez Emitenta na wyłączność produktów CBD. Umowa przewiduje wyłączność dystrybucji w Polsce i na Ukrainie oraz możliwość sprzedaży produktów w innych krajach. Umowa weszła w życie z dniem jej zawarcia i będzie obowiązywać przez okres jednego roku, a następnie na czas nieokreślony, aż do jej rozwiązania przez którąkolwiek ze stron z zachowaniem co najmniej jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia. Emitent zobowiązał się do zakupu minimalnej ilości produktów w danym kwartale. Jeżeli w którymkolwiek kwartale obowiązywania przedmiotowej umowy Emitent nie dokona zakupu minimalnej ilości produktów, może wyrównać wartość minimalną zamawianych produktów w kolejnym kwartale. Emitent wyjaśnia, że minimalne ilości zamówień mają zostać określone w najbliższych miesiącach. Jak napisano wyżej, do tej pory partner brytyjski nie podjął decyzji o rejestracji w Polsce swoich produktów.

Vape'm

Sklep VAPEM.eu obecnie skupia się na dystrybucji inhalatorów i waporyzatorów, dzięki którym przyswajanie CBD jest najzdrowsze i najbardziej efektywne. Inhalacja to proces odparowywania pod postacią specjalnych płynów zawartych w konopiach zawierających substancje aktywne, takich jak kanabinoidy, terpeny czy flawonoidy. Waporyzacja jest z kolei procesem podgrzewania suszu. Proces odbywa się w temperaturze 160-240 stopni Celsjusza, co zapewnia najbardziej optymalne wchłanianie do organizmu. Proces ten nie zawiera elementów spalania, przez co nie wytrącają się żadne skutki uboczne spalania, a substancje przyjmowane są w postaci pary wodnej.

W ofercie VAPEM.eu aktualnie znajdują się takie produkty jak:

- inhalatory jednorazowe CBD;
- waporyzatory wielokrotnego użytku, także medycznego.

Jeszcze w 2022 r. pod marką Vape'm Spółka oferowała waporyzatory Vape'm One i Vape'm Infinity. Jednakże w okresie pandemii Spółka straciła możliwość współpracy z wytwórcą w Chinach, co spowodowało zakończenie współpracy i produkcji waporyzatorów pod marką Vape'm. Ponadto wszystkie wyroby nowatorskie, w tym inhalatory z płynami CBD oraz płyny do papierosów elektronicznych przeznaczone do sprzedaży od 1 maja 2021 r. muszą być oznaczone podatkowym lub legalizacyjnym znakiem akcyzy, ponieważ zwolnienie wprowadzone rozporządzeniem z dnia 22 czerwca 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie zwolnień wyrobów akcyzowych z obowiązku oznaczania znakami akcyzy (Dz. U. z 2020 r., poz. 1092) wprowadzono czasowe zwolnienie z przedmiotowego obowiązku, które wygasło z końcem kwietnia 2021 r. – m.in. na skutek tego Spółka zaprzestała produkcji własnych waporyzatorów we współpracy z wytwórcą w Chinach. Podobna sytuacja nastąpiła przy współpracy z dostawcą suszu CBD pod marką Emitenta, w związku z czym Emitent posiada w ofercie jedynie produkty pod cudzymi markami zewnętrznych producentów.

Emitent analizuje wprowadzenie na rynek nowej linii inhalatorów pod własną marką Vape'm lub pozyskanie partnera poprzez nawiązanie współpracy z producentem takich urządzeń. Miałyby to być nowoczesne inhalatory jednorazowego użytku do wziewnego przyjmowania olejów CBD wzbogaconych o różne aromaty smakowe oraz witaminy. Należy jednak nadmienić, iż celem Emitenta jest wprowadzenie na rynek produktów w pełni legalnych oraz posiadających akcyzę, co dodatkowo utrudnia znalezienie odpowiedniego partnera do współpracy.

Zmiany w prawie związane z dystrybucją inhalatorów zmusiły także Emitenta do rezygnacji ze sprzedaży liquidów CBD, czyli płynów pozwalających na uzupełnianie inhalatorów. Urządzenia z wymiennymi wkładami zostały bowiem zaliczone do produktów tytoniowych.

Od drugiej połowy 2022 r. Emitent był zmuszony do wyszukania nowych dostawców i produktów oraz podjął decyzję o dokonaniu kluczowych zmian w portfolio oferowanych produktów. Emitent dokonał wewnętrznej analizy rynku w celu wyboru do oferty wysokiej jakości produktów.

Obecnie oferta sklepu Vape'm obejmuje waporyzatory oraz inhalatory z akcyzą nabywane od zewnętrznych producentów.

Na skutek analizy kosztów wymaganych na badania i rozwój, Emitent zrezygnował z wcześniejszych planów związanych z opracowaniem własnego waporyzatora medycznego, dochodząc do wniosku, że korzystniejsze dla Spółki będzie znalezienie odpowiedniego urządzenia w ofercie dużych producentów w Polsce lub za granicą. Spółka jest na etapie poszukiwania odpowiedniego dostawcy natomiast projekt ten nie jest priorytetem.

HempWish

HempWish.pl to sklep internetowy, którego oferta obejmuje produkty konopne dla ludzi i produkty dla zwierząt, jak również inne produkty komplementarne. W sklepie znaleźć można olejki CBD, inhalatory i waporyzatory, a także zdrową żywność. Sklep ten jest

głównym narzędziem dzięki któremu Spółka ma szansę zaistnieć w nowych kategoriach produktów oraz znaleźć nowe kanały dystrybucji i nowych klientów.

W 2022 r. Emitent zrezygnował z produkcji i dystrybucji olejków oraz kosmetyków pod własną marką HempWish ze względu na trudności z dostępem do wysokiej jakości produktów, które mógłby zamawiać w ramach oferty private label. Nie jest jednak wykluczone, iż w przyszłości produkty pod marką HempWish ponownie pojawią się w ofercie lub pojawią się inne marki należące do Emitenta.

Marka HempWish była dostępna w czterech liniach produktów: Medical, Pet, Beauty, Sport. W związku z rosnącą konkurencją na rynku CBD i koniecznością wyróżnienia się na tym rynku, jak również wymaganymi na ten cel bardzo dużymi nakładami finansowymi w drugiej połowie 2022 r. Emitent zdecydował o wstrzymaniu budowania własnej linii produktowych HempWish Medical, HempWish Beauty, HempWish Pet i HempWish Sport do czasu znalezienia odpowiednich partnerów oferujących wysokiej jakości produkty oraz uzyskania wystarczającego finansowania. W związku z tym HempWish pozostaje obecnie jedynie sklepem internetowym, a w ofercie sklepu znajdują się olejki z przeznaczeniem dla ludzi, jak i zwierząt, jednakże są to produkty marek obcych.

Odnośnie linii produktów medycznych oraz kosmetyków, Emitent po długich poszukiwaniach znalazł odpowiedniego partnera, gdyż w dniu 19 lipca 2023 r. podpisana została umowa dotycząca dystrybucji produktów CBD z kanabinoidami zawierającymi poniżej 0,2% THC. Poziom THC określony został na taki poziom, gdyż stroną listu jest firma brytyjska (Partner) produkująca suplementy diety i kosmetyki oraz posiadająca wyłączne prawa do dystrybucji wybranych produktów na terenie Europy, a w Wielkiej Brytanii legalnie dopuszczone do sprzedaży są produkty poniżej 0,2% THC – podobnie jak w większości państw UE. W wyniku współpracy linia produktów medycznych oraz kosmetyków będzie o wiele szersza oraz będzie obejmować zarejestrowane marki nie tylko w UK, ale i w USA. Produkty o których mowa powyżej docelowo mają być dystrybuowane w sklepie internetowym Spółki i innych platformach internetowych oraz w aptekach stacjonarnych i internetowych, które będą klientami Emitenta. Warto podkreślić, iż w Wielkiej Brytanii, sprzedaż produktów z CBD poniżej 0,2% THC jest legalna, a każdy brytyjski producent musi ubiegać się o licencję oraz spełnić szereg rygorystycznych wymogów dotyczących jakości medycznej i standaryzacji farmaceutycznej. Partner spełnia wszelkie wymagania przewidziane prawem brytyjskim, a jego produkty są zarejestrowane w Wielkiej Brytanii jako suplementy diety.

Kolejną grupą produktów, które Emitent oferuje poprzez sklep HempWish są produkty dla sportowców pod marką HempSport należącą do jej dostawcy. Obecnie w sprzedaży są żele oraz olejki CBD. Linia dla sportowców jest odpowiedzią na fakt, iż stosowanie kanabidiolu wśród sportowców staje się coraz bardziej popularne, co jest spowodowane wyeliminowaniem CBD z listy substancji zakazanych przez WADA (World Anti Doping Agency), która w 2018 r. wykreśliła kanabidiol z listy substancji niedozwolonych, dzięki czemu CBD, jest obecnie jedynym kanabinoidem legalnie dopuszczonym do stosowania przez sportowców.

Linia „HempWish Animals” również została zastąpiona produktami dla zwierząt nabywanymi od zewnętrznych producentów. Produkty dla zwierząt to bardzo chłonna i rozwojowa branża, a właściciele zwierząt – nie tylko domowych, ale i koni - coraz chętniej sięgają po olejki CBD, które mają zastosowanie głównie w leczeniu chorób zwyrodnieniowych stawów, stanów lękowych, bólowych i wielu innych. Na stronie sklepu Spółki dostępne są różne produkty dla zwierząt, jednakże oferta jest powiększona o produkty kolejnej marki, która jest skierowana do właścicieli zwierząt domowych – w drugiej połowie 2023 roku Emitent wprowadził do oferty markę HempAnimals. Produkty mają mieć zdywersyfikowaną strukturę sprzedaży: zarówno poprzez sklep online HempWish.pl jak i poprzez hurtownie weterynaryjne, kliniki weterynaryjne oraz sklepy zoologiczne.

W ramach oferty sklepu HempWish.pl wydzielona ma być także docelowo kategoria kosmetyków zawierających konopie. Kategoria może być istotna ze względu na zasięgi sprzedaży oraz możliwość swobodnego reklamowania produktów, jako kosmetyków.

W pierwszych trzech kwartałach 2023 r. Spółka prowadziła działania handlowe oraz wewnętrzne prace związane ze zleceniem opracowania nowych produktów we współpracy z producentami wyrobów zawierających CBD. W tym okresie oferta została poszerzona o nowe produkty, w tym produkty dedykowane sportowcom oraz zwierzętom.

Niestety w przypadku niektórych produktów ich producenci napotkali problemy biznesowe lub też zakończyli działalność. Tak się na przykład stało z dotychczasowym producentem m.in. olejków Green Cross, co zmusiło Emitenta do rozpoczęcia poszukiwań nowych dostawców wysokiej jakości produktów z tego segmentu.

W dniu 13 listopada 2024 r. miała miejsce premiera nowej linii suplementów diety pod marką 7VITAL należąca do Spółki. Produkty są wytwarzane w nowoczesnej technologii bioSNEDS. Linia obejmuje trzy produkty:

- 7VITAL - witalność i młodość: składniki takie jak resweratrol i kurkumina, wspierają zdrową skórę, energię i młodość oferując idealne wsparcie dla osób aktywnych oraz dbających o skórę i stawy;
- 7VITAL - wyciszenie i spokój: CBD i tymochinon pomagają wyciszyć układ nerwowy oraz zregenerować ciało po intensywnym wysiłku oferując wsparcie dla relaksu i zdrowego snu;
- 7VITAL - wspomaganie układu pokarmowego: berberyna i tributaryna wspierają zdrowy metabolizm, poziom cukru we krwi i funkcje wątroby.

BioSNEDS to technologia zwiększonej bioprzyswajalności.

Segment THC

Sprzedaż produktów z THC w stężeniu powyżej 0,3% - tzw. marihuany medycznej - jest ważnym elementem strategii rozwoju Cannabis Poland. Spółka od dłuższego czasu prowadzi działania w celu uzyskania pozwoleń na import surowca farmaceutycznego THC w postaci suszu oraz olejków, który będzie można sprzedawać pod marką należąca do Emitenta. Należy wskazać, iż proces od pozyskania dostawcy suszu do wprowadzenia go na rynek zajmuje średnio kilkanaście do kilkudziesięciu miesięcy, gdyż wymaga dostarczenia przez dostawcę stosownej dokumentacji, posiadania przez niego badań stabilności oraz GMP (*ang. Good Manufacturing Practice – Dobra Praktyka Wytwarzania to zestaw standardów stosowanych w produkcji przemysłowej*). Po uzyskaniu kompletu wymaganych dokumentów dot. danego surowca farmaceutycznego składa się wniosek do URPL. W tym miejscu należy podkreślić, iż z powodu dużych ograniczeń prawnych w Polsce nie można swobodnie uprawiać konopi z THC powyżej 0,3%, co wymusza szukanie odpowiednich dostawców poza Polską, a nawet Europą.

Stosowanie substancji, które wykazują działanie odurzające lub psychotropowe są, co do zasady zakazane w Polsce. Wyjątki od tego zakazu, w ściśle określonych celach, mogą zostać wprowadzone w ustawach. Podstawowym aktem w Polsce, który reguluje dozwolone stosowanie ww. substancji jest ustawa o przeciwdziałaniu narkomanii. Z tego względu obrót produktami na bazie konopi podlega w Polsce ścisłym regulacjom. Konopie zawierają bowiem w swoim składzie tetrahydrokanabinol (THC), który jest kwalifikowany jako substancja psychotropowa grupy I-P i popularnie nazywany marihuaną medyczną. Tym samym jako substancja kontrolowana może być wprowadzona do obrotu dopiero po spełnieniu wymagań ustawowych, w tym uzyskaniu przez podmioty zainteresowane stosownych pozwoleń i zezwoleń.

Produkt na bazie konopi może stanowić surowiec farmaceutyczny, jeżeli pochodzi z naziemnej części rośliny konopi, z wyłączeniem nasion, zawierającej powyżej 0,30% sumy delta-9-tetrahydrokanabinolu oraz kwasu tetrahydrokanabinolowego (kwasu delta-9-THC-2-karboksyłowego).

Surowce farmaceutyczne takie jak marihuana medyczna podlegają certyfikacji i zwolnieniu serii. Powyższe dotyczy również produktów wytwarzanych poza Unią Europejską

(certyfikowanych/ zwalnianych poza Unią Europejską). Konieczne jest zatem ustanowienie fizycznego miejsca importu i certyfikacji/zwolnienia tych produktów w krajach UE.

W przypadku importu produktów z jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, które przeszły w tym państwie kontrolę, znajdują się w nim w obrocie i dołączono do nich certyfikat serii podpisany przez osobę wykwalifikowaną i inne wymagane dokumenty, dodatkowe badania stabilności oraz uzyskanie statusu GMP, jak i przeprowadzenie innych czynności związanych z certyfikacją serii (pełna analiza jakościowa i ilościowa) nie są wymagane.

Surowiec farmaceutyczny pochodzący z konopi może zostać zastosowany jedynie do przygotowywania leków recepturowych w aptece. Leki recepturowe przygotowywane w aptece na bazie surowca z konopi innych niż włókniste, otrzymują z mocy prawa kategorię dostępności: Rpw, tj. wydawane z przepisu lekarza. Lek recepturowy wydawany jest w opakowaniu aptecznym, opatrzonym etykietą przez farmaceutę. Wśród danych, które znajdują się na takiej etykiecie, brak wskazań do stosowania (co jest powiązane z obowiązkiem posiadania recepty do jego przygotowania).

Poniżej opisany proces jest poprzedzony poszukiwaniem odpowiednich i wiarygodnych partnerów /dostawców, którzy zechcą przystąpić do współpracy. Jest to o tyle trudne, że konieczne do przedstawienia w URPL dokumenty zawierają poufne dane i tajemnice przedsiębiorstwa związane ze sposobem produkcji oraz organizacją pracy, co bywa zaporą nie do przejścia, ponieważ nie wszyscy partnerzy są gotowi takie informacje ujawnić.

Wprowadzenie surowca farmaceutycznego na bazie konopi wymaga uzyskania statusu podmiotu odpowiedzialnego zwanego też MAH (Marketing Authorization Holder). Status taki oraz pozwolenie na import wydawane jest przez Prezesa URPL. Z punktu widzenia Emitenta chcącego uzyskać status MAH konieczne jest przeprowadzenie następujących etapów współpracy z partnerem/dostawcą poprzez zebranie stosownej dokumentacji dotyczącej samego surowca i jego parametrów, a także zapewnienie warunków organizacyjnych związanych z importem, w postaci zapewnienia fizycznego miejsca importu, a także możliwości kontroli serii i certyfikacji wykonanej przez osobę wykwalifikowaną.

Zalicza się do tych etapów poniższe elementy:

1. Podpisanie listu intencyjnego wyrażającego wolę współpracy oraz przekazania dokumentacji.
2. Zbadanie możliwości zakwalifikowania danego produktu jako surowca farmaceutycznego.
3. W przypadku surowców farmaceutycznych wytwarzanych poza Unią Europejską (certyfikowanych/zwalnianych poza Unią Europejską), konieczne jest ustanowienie miejsca certyfikacji/zwolnienia tych produktów w krajach Europejskiego Obszaru Gospodarczego (w tym Unii Europejskiej) poprzez posiadanie przez producenta EU GMP). Uzyskanie takiego statusu jest kosztownym i złożonym procesem. Z tego powodu często produkt jest importowany do Europy do zakładu farmaceutycznego mogącego nadać jakość GMP. Niestety przekłada się to na wydłużenie całego procesu o kilka miesięcy, gdyż potrzebne są dodatkowe badania stabilności, czyli określenia ważności produktu na półce w aptece. Trwa to nie mniej niż docelowy okres ważności – w przypadku marihuany medycznej w postaci suszu jest to zazwyczaj 6 miesięcy plus kilka miesięcy przygotowań stosownych badań. W lutym Emitent zawarł umowę z zakładem farmaceutycznym z Portugalii, który uzupełnia brakujące w/w ogniwo w łańcuchu logistycznym.
4. Po okresie potrzebnym na zebranie pełnej i wymaganej polskim prawem dokumentacji, wprowadzenie do obrotu THC jako surowca farmaceutycznego wymaga uzyskania pozwolenia na dopuszczenie do obrotu wydanego przez URPL. Od złożenia kompletnego wniosku URPL ma do 210 dni na wydanie pozwolenia, które wydawane jest na okres 5 lat.

5. Kolejnym krokiem jest uzyskanie zezwolenia na każdorazowy import surowca farmaceutycznego ważnego przez okres 3 miesięcy wydawanego przez Głównego Inspektora Farmaceutycznego. W tym przypadku wymagane jest ustanowienie fizycznego miejsca importu surowca oraz miejsca kontroli serii importowanego surowca w obszarze Europejskiego Obszaru Gospodarczego (w tym Unii Europejskiej). Importu może dokonać jedynie hurtownia farmaceutyczna posiadająca stosowne, uzyskane wcześniej, zezwolenia. W celu obsługi tego etapu łańcucha logistycznego Emitent posiada 50% w spółce THC Pharma S.A.
6. Następnie musi dojść do ustaleń związanych z formami i terminami płatności, oraz kosztami transportu, który musi być przeprowadzony przez wyspecjalizowaną firmę mającą zezwolenia na transport międzynarodowy środków kontrolowanych.

Jednocześnie sprzedawca musi uzyskać w swoim kraju zgodę na eksport określonej ilości produktu.

7. Po sprowadzeniu produktu do Polski, surowce wykorzystywane do sporządzania leków recepturowych lub aptecznych, przed ich dystrybucją podlegają kontroli seryjnej wstępnej, która prowadzona jest przez instytuty badawcze oraz laboratoria kontroli jakości leków. Termin kontroli seryjnej wynosi 30 dni.

Obowiązki dotyczące kontroli wykonuje osoba wykwalifikowana. Osoba ta zapewnia, że każda seria produktu leczniczego (ale również surowca farmaceutycznego) pochodząca z importu, została poddana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej pełnej analizie jakościowej i ilościowej oraz innym badaniom i czynnościom kontrolnym koniecznym do zapewnienia jakości produktów zgodnie z wymaganiami określonymi w pozwoleniu na dopuszczenie do obrotu.

Powyższe obowiązki dotyczą wszystkich importowanych na terytorium Polski produktów, bez względu na to, czy produkt został wytworzony w państwie członkowskim Unii Europejskiej, czy państwie trzecim (poza unijnym).

Sposobem na zmniejszenie zakresu obowiązków dotyczących kontroli serii jest import produktów z jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej, jeżeli produkty przeszły w tym państwie kontrolę, znajdują się w nim w obrocie i dołączono do nich certyfikat serii podpisany przez osobę wykwalifikowaną i inne wymagane dokumenty.

8. Na tym etapie następuje dystrybucja wyspecjalizowanym transportem do aptek w których susz lub olejki THC mogą być sprzedawane jedynie na podstawie recept.

Podsumowując, powyższy proces trwa zwykle nie mniej niż półtora roku do dwóch lat.

W związku z zamiarem rozpoczęcia działalności związanej z dystrybucją na terenie Polski produktów zawierających THC w stężeniu powyżej 0,3%, Spółka w dniu 4 sierpnia 2021 r. zawarła umowę z kancelarią prawną, która przewiduje ocenę możliwości rejestracji jako surowca farmaceutycznego produktów pochodzących zarówno z konopi włóknistych oraz niewłóknistych zawierających pełne spektrum kanabinoidów (w tym THC), wsparcie przy zebraniu dokumentacji oraz złożenie wniosków do URPL oraz GIF, a także prowadzenie stosownych postępowań jeżeli pojawiłaby się taka potrzeba.

W nawiązaniu do wyżej opisanego procesu Emitent zawarł już kilkanaście listów intencyjnych i umów o poufności, które zostały wyszczególnione poniżej wraz z opisem obecnego stanu realizacji prac.

W dniu 11 lipca 2022 r. Spółka zawarła umowę poufności i zakazie konkurencji oraz rozpoczęła negocjacje warunków umowy dystrybucyjnej, dotyczącej importu do Polski marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków) zawierających od 10% do 25% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Niemczech zajmująca się dystrybucją marihuany medycznej od 2019 r. i posiadająca stosowne zgody i licencje na sprzedaż w Niemczech. Treść umowy dystrybucyjnej została uzgodniona, jednakże na dzień sporządzenia Dokumentu partner nie dostarczył do Emitenta dokumentów, które mogłyby zostać dołączone do wniosku.

Kolejnym krokiem realizacji ww. celu było zawarcie, w lipcu 2022 r., umowy z Polskim Towarzystwem Medycznej Marihuany i Leków Kanabinoidowych, której przedmiotem była współpraca stron w zakresie działalności naukowej, dydaktycznej, edukacyjnej i innych przedsięwzięć. Jednakże w ramach zawartej umowy nie doszło do podjęcia działań w celu realizacji umowy. Z dniem 19 grudnia 2022 r. umowa została rozwiązana.

W dniu 2 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła umowę o poufności i zakazie konkurencji oraz rozpoczęła negocjacje warunków umowy dystrybucyjnej, dotyczącej importu z Kolumbii do Polski marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków) zawierających od 10% do nawet 34% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Kolumbii. W dniu 28 marca 2023 r. zawarta została umowa „Framework Agreement” ustalająca warunki importu marihuany medycznej. Emitent uzyskał informację od partnera, że nie posiada statusu GMP, co oznacza, że do prowadzenia dalszych rozmów dotyczących importu surowca konieczne było podpisanie przez Emitenta umowy z zakładem farmaceutycznym, który docelowo będzie wytwórcą GMP (dane zakładu farmaceutycznego są niezbędne jako wytwórcy produktu ze statusem GMP). Umowa taka została już zawarta przez Emitenta, jednak jak do tej pory partner nie uzyskał dla swojego produktu statusu GMP, którego brak powoduje wydłużenie procesu dostarczenia kompletnego dossier a co za tym idzie, złożenia przez Emitenta dokumentacji do URPL.

W dniu 4 sierpnia 2022 r. Emitent zawarł umowę o poufności i zakazie konkurencji oraz rozpoczął negocjacje warunków umowy dystrybucyjnej, dotyczącej importu z Kanady do Polski marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków) zawierających od 8% do 25% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Kanadzie. W dniu 16 marca 2023 r. zawarta została umowa „Framework Agreement” ustalająca warunki importu marihuany medycznej. Emitent uzyskał informację od partnera, że nie posiada statusu GMP, co oznacza, że do prowadzenia dalszych rozmów dotyczących importu surowca konieczne było podpisanie przez Emitenta umowy z zakładem farmaceutycznym, który docelowo będzie wytwórcą GMP (dane zakładu farmaceutycznego są niezbędne jako wytwórcy produktu ze statusem GMP). Umowa taka została już zawarta przez Emitenta. Na dzień sporządzenia Dokumentu partner nie dostarczył do Emitenta pełnej dokumentacji, która mogłaby zostać dołączona do wniosku do URPL.

W dniu 17 sierpnia 2022 r. Emitent zawarł umowę o poufności i zakazie konkurencji oraz rozpoczął negocjacje warunków umowy dystrybucyjnej, dotyczącej importu z Niemiec do Polski marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków) zawierających od 10% do ponad 25% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Niemczech. Na dzień sporządzenia Dokumentu Emitent wciąż nie otrzymał listy produktów, do których partner jest w stanie zebrać pełną dokumentację.

W dniu 30 listopada 2022 r. Emitent zawarł umowę o poufności i list intencyjny dotyczący importu z Portugalii do Polski marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków) zawierających od 9% do 17% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Portugalii. W dniu 8 lutego 2023 r. zawarta została umowa „Framework Agreement” ustalająca warunki importu marihuany medycznej. W związku z tym, że produkty objęte umową nie mają statusu GMP, Spółka zawarła umowę z zakładem farmaceutycznym z Portugalii o czym informowała w raporcie ESPI 3/2024. Ponieważ importerem marihuany medycznej będzie docelowo THC Pharma S.A., to właśnie ta spółka podpisała istotne warunki umowy handlowej (Term Sheet) dotyczące produkcji kontraktowej marihuany medycznej przez zakład farmaceutyczny z siedzibą w Portugalii. Zakład ten nada status GMP produktom pochodzącym od w/w partnera – także z Portugalii. W dniu 6 czerwca 2024 r. został złożony wniosek o uzyskanie pozwolenie na wprowadzenie tego produktu do obrotu w URPL.

W dniu 15 grudnia 2022 r. Emitent zawarł list intencyjny z podmiotem z branży farmaceutycznej, którego celem jest przygotowanie i podpisanie dokumentów obejmujących umowę serwisową oraz dystrybucyjną, na podstawie których przedmiotowy partner przyjmie m.in. rolę oficjalnego dystrybutora oraz hurtowni farmaceutycznej posiadającej stosowne zgody i zezwolenia na przechowywanie i dystrybucję konopi medycznych (tzw.

marihuany medycznej), natomiast Emitent będzie importерem do Polski marihuany medycznej zawierającej ponad 0,3% THC w oparciu o uzyskane w terminie późniejszym stosowne zezwolenia przed URPL i GIF. Partner oczekuje na wprowadzenie do sprzedaży przez Emitenta marihuany medycznej.

W dniu 6 lutego 2023 r. Emitent podpisał umowę o poufności/list intencyjny z hurtownią farmaceutyczną, której przedmiotem jest ustalenie warunków prowadzenia negocjacji mających na celu uzgodnienie warunków współpracy przy przechowywaniu i dystrybucji konopi medycznych zawierających ponad 0,3% THC (tzw. marihuany medycznej) w oparciu o uzyskane w terminie późniejszym stosowne zezwolenia na import marihuany medycznej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Emitent ma potwierdzoną z hurtownią gotowość do współpracy gdy już będą dostępne produkty do sprzedaży.

W dniu 7 lutego 2023 r. wpłynęła do Emitenta podpisana przez drugą stronę umowa o poufności dotycząca ustalenia warunków prowadzenia negocjacji dotyczących ustalenia warunków importu do Polski marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków), zawierających od 9% do 24% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Kanadzie. Partner jest producentem konopi z zawartością THC powyżej 0,3%, prowadzącym swoje uprawy w Kolumbii, co umożliwi zachowanie wysokiej jakości produktu przy bardzo atrakcyjnej cenie. Prowadzone rozmowy przewidują import oraz dystrybucję medycznej marihuany. Przedmiotem dalszych rozmów stron będzie ustalenie warunków importu oraz dystrybucji w Polsce marihuany medycznej pod postacią suszu, jak również bardziej zaawansowanych preparatów zawierających substancje pomocnicze, w tym specjalne wzmacniacze poprawiające biodostępność. Produkty były testowane w badaniach przedklinicznych i służą do stosowania zewnętrznego obejmując technologię głębokich tkanek, która zapewnia, że kanabinoidy penetrują głębokie warstwy skóry i docierają do miejsc, w których mogą się rozwijać, aby złagodzić niepożądane objawy. Do dnia sporządzenia Dokumentu partner dostarczył dokumentację pozwalającą wstępnie opracować wniosek do URPL. Partner dostarczył listę produktów, które nie mogą być wprowadzone na polski rynek ze względu na ograniczenia prawne. Obecnie trwa oczekiwanie na wskazanie przez partnera produktów które Emitent będzie w stanie zarejestrować w Polsce.

W dniu 13 lutego 2023 r. Spółka podpisała umowę dotyczącą importu z Portugalii do Polski marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego, pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków), zawierających od 9% do 17% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Portugalii. Dostawca jest wiodącym portugalskim producentem konopi z zawartością THC powyżej 0,3%. W umowie dostawca zobowiązał się do udzielania informacji oraz przekazania dokumentacji i wyjaśnień, wymaganych do rejestracji produktów w URPL lub w innych właściwych urzędach lub instytucjach, oraz do wypełnienia innych obowiązków niezbędnych do wprowadzenia produktów do sprzedaży na terytorium Polski. Zgodnie z umową, Emitent złoży w URPL wniosek o umożliwienie komercjalizacji produktów jako surowca farmaceutycznego. W wykonaniu przedmiotowej umowy Emitent będzie pełnił rolę podmiotu odpowiedzialnego, czyli Marketing Authorization Holder (MAH) i zobowiązany jest rozpocząć proces rejestracji produktów w Polsce od złożenia wniosku do URPL, a następnie strony podpiszą szczegółową, ostateczną umowę dotyczącą harmonogramu dostaw, cen, aspektów jakościowych, schematu dystrybucji, środków transportu, tras i kosztów, oraz wszelkich innych obowiązków każdej ze stron. Zgodnie z umową, Emitent złoży w URPL wniosek o umożliwienie komercjalizacji produktów jako surowca farmaceutycznego, przeznaczonego do sporządzania leków recepturowych w aptekach po otrzymaniu od dostawcy wszystkich niezbędnych informacji i dokumentów dotyczących produktów, w tym specyfikacji produktów dokumentacji i informacji. Po rejestracji produktów i przed pierwszą dostawą produktów, podmiot odpowiedzialny powinien uzyskać pozwolenie na import określonej partii produktów do Polski. Emitent będzie sprzedawać produkty wyłącznie pod swoimi znakami towarowymi, które pozostaną wyłączną jego własnością. Na opakowaniu zostaną umieszczone informacje o nazwie i adresie rzeczywistego producenta i/lub wszelkie inne informacje, które będą wymagane zgodnie z wymogami prawnymi obowiązującymi w naszym kraju. Dostawca pozostanie właścicielem praw własności intelektualnej związanych z produktami, które mogą obejmować prawa do wzorów

przemysłowych, znaków towarowych, patentów, nazw firm, nazw handlowych, wzorów użytkowych, wynalazków, know-how i wszystkich materiałów chronionych prawem autorskim, takich jak między innymi do specyfiki produktu, projektów, rysunków architektonicznych, projektów opakowań, etykiet, materiałów reklamowych, materiałów audiowizualnych i programów komputerowych, niezależnie od tego, czy zostały stworzone przez dostawcę lub inne podmioty. Niestety na kolejnym etapie komunikacji okazało się iż produkty wskazane przez dostawcę jako rekomendowane do sprzedaży w Polsce nie spełniają polskich wymagań, w związku z czym prace nad realizacją umowy zostały wstrzymane. Na dzień sporządzenia Dokumentu Emitent nie otrzymał jeszcze dokumentacji odnośnie produktów, które mogłyby zostać wprowadzone na polski rynek.

W dniu 20 lutego 2023 r. Emitent podpisał umowę o poufności dotyczącą dystrybucji w Polsce i innych krajach Unii Europejskiej marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego, pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków) zawierających od 10% do 30% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Kanadzie. W dniu 13 kwietnia 2023 r. strony zawarły umowę ramową dotyczącą importu do Polski suszu konopi medycznych, tzw. marihuany medycznej zawierających od 24% do 29% THC. Następnie strony mają doprowadzić do podpisania umowy dystrybucyjnej w której dostawca ma się zobowiązać do udzielania informacji oraz przekazania dokumentacji i wyjaśnień wymaganych do rejestracji produktów w URPL lub w innych właściwych urzędach lub instytucjach, oraz do wypełnienia innych obowiązków niezbędnych do wprowadzenia produktów do sprzedaży na terytorium Polski i innych krajów UE. W dniu 26 kwietnia 2024 r. został złożony wniosek o uzyskanie pozwolenie na wprowadzenie tego produktu do obrotu w URPL. W dniu 28 maja 2024 r. Emitent otrzymał wezwanie do uzupełnienia złożonej dokumentacji, która jest aktualnie kompletowana. W dniu 18 lipca 2024 r. Emitent złożył do URPL uzupełnienie. Następnie w dniu 7 sierpnia 2024 r. Emitent po raz kolejny został wezwany do złożenia wyjaśnień i uzupełnień w związku z trwającą w dalszym ciągu weryfikacją formalną dokumentacji. Emitent pismem z dnia 7 listopada 2024 r. udzielił wyjaśnień i uzupełnień na przedmiotowe wezwanie.

W dniu 22 lutego 2023 r. Emitent podpisał umowę o poufności z zakładem farmaceutycznym. Na podstawie postanowień umowy o poufności, strony postanowiły prowadzić w dobrej wierze negocjacje i określić w umowie właściwej zasady współpracy dotyczące:

1. badań jakości oraz zawartości kanabinoidów oraz innych związków w olejkach, suszu CBD, THC oraz innych produktach;
2. badań stabilności w olejkach, suszu CBD, THC oraz innych produktach;
3. współpracy przy opracowaniu formuł i produktów CBD;
4. usług związanych z wytwarzaniem produktów leczniczych oraz zwalniania produktów THC do sprzedaży przez Emitenta.

Zawarcie ww. umowy wpisuje się w strategię Emitenta i ma na celu zabezpieczenie łańcucha dostaw oraz wypracowanie jak najlepszych warunków i marży uzyskiwanej na produkcie jakim będzie marihuana medyczna, pozyskiwana spoza Europy. Współpraca z zakładem farmaceutycznym pozwala na uzyskanie przez producenta wyrobów z marihuany medycznej normy unijnej Dobrej Praktyki Produkcyjnej (EU Good Manufacturing Practice) oraz na przeprowadzenie badań stabilności produktu, których posiadanie jest niezbędne do przygotowania pełnej dokumentacji przez producentów, w celu złożenia przez Emitenta wniosku i uzyskania licencji na import marihuany medycznej w URPL. Emitent nie zdecydował o podpisaniu umowy, czekając na decyzję partnera w ramach podjętych negocjacji. Partner w maju 2023 r. zaproponował wpłatę zaliczki, na co Emitent nie wyraził zgody, ponieważ nie dawało to gwarancji realizacji umowy.

W dniu 19 czerwca 2023 r. tj. Spółka zawarła umowę o współpracy z zakładem farmaceutycznym zlokalizowanym w Polsce. Emitent przyjął w umowie rolę podmiotu odpowiedzialnego - Marketing Authorization Holder ("MAH") i zobowiązał się:

1. uzyskać pozwolenia z URPL na dopuszczenie do obrotu marihuany medycznej w postaci suszu lub olejków,
2. pełnić rolę podmiotu odpowiedzialnego dla tych produktów i wypełniać wszelkie obowiązki prawne wynikające z ww. roli w odniesieniu do produktów,

3. prowadzić dozwoloną promocję produktów oraz działania edukacyjne dotyczące produktów,
4. zapewnić finansowanie.

Ponadto na podstawie postanowień umowy strony postanowiły, iż zakład przyjmuje zlecenie i zobowiązuje się świadczyć na rzecz MAH m.in. następujące usługi:

1. przyjęcia roli importera na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej surowca farmaceutycznego stanowiącego jednocześnie substancję kontrolowaną,
2. uzyskać każdorazowe pozwolenie GIF na import konkretnej partii surowca
3. zakupu surowca od podmiotu wskazanego przez MAH, na warunkach ustalonych przez MAH w aneksie do umowy, za uprzednią zgodą zakładu. Przy czym MAH zapewnia finansowanie zakupu surowca przez zakład poprzez zapewnienie środków finansowych w formie przedpłaty przed złożeniem zamówienia na zakup surowca przez zakład,
4. przeprowadzenia czynności wytwórczych, zgodnie z Dobrą Praktyką Wytwarzania na Produkcie, w tym przeprowadzenie niezbędnych badań Produktów oraz ich przepakowanie
5. dokonanie zwolnienia serii umożliwiającego wprowadzenie produktu do hurtowni w Polsce, a następnie aptek ogólnodostępnych,
6. odsprzedaży produktów, dla których czynności wytwórczych został zakończony i które mogą zostać wprowadzone do obrotu hurtowego w Polsce do hurtowni farmaceutycznej należącej do MAH lub do innej hurtowni farmaceutycznej wyznaczonej przez MAH, na warunkach, a w szczególności po cenie wyznaczonej przez MAH, za wcześniejszą zgodą zakładu. Zakład uprawniony jest do naliczenia marży za podejmowane czynności w wysokości określonej w aneksie do umowy.

Zakład ponadto wyraził zgodę na użycie jego danych jako wytwórcy kontraktowego, u którego następuje zwolnienie serii produktu na terenie Unii Europejskiej / Polski, a MAH jako podmiot odpowiedzialny, we wniosku o rejestrację surowca farmaceutycznego przeznaczonego do sporządzania leków recepturowych, który zostanie złożony przez MAH do URPL w celu rejestracji produktów w Polsce. Na dzień sporządzenia Dokumentu współpraca nie została rozpoczęta.

W dniu 16 marca 2022 r. Emitent zawarł umowę o poufności dotyczącą prowadzenia negocjacji na temat ustalenia warunków importu z Kolumbii do Polski marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków) zawierających od 18% do 28% THC. Drugą stroną umowy jest firma z siedzibą w Kolumbii. Na dzień sporządzenia Dokumentu partner jest na etapie weryfikacji możliwości wykonania badań stabilności. Spółka prowadzi bieżącą korespondencję z partnerem. Z uwagi na to, iż badania stabilności produktów, które musi wykonać partner trwają od pół roku do dwóch lat, a partner poinformował, iż jest wciąż na etapie pozyskiwania dla swoich upraw standardu GACP (zbiór wytycznych Światowej Organizacji Zdrowia (WHO) dotyczące „Dobrych Praktyk Uprawy i Zbioru”) zarówno realizacja badań stabilności, jak i transformacja do EU GMP zajmie jeszcze wiele miesięcy.

W dniu 28 marca 2023 r. Emitent zawarł umowę ramową dotyczącą importu do Polski nasion oraz kwiatów lub ekstraktów konopi medycznych, tzw. marihuany medycznej, pod postacią suszu oraz olejków zawierających od 22% do nawet 31% THC, oraz nasion konopi przemysłowych, zawierających poniżej 0,3% THC. Stroną umowy jest firma z siedzibą w Kolumbii. Ze względu na sprzyjające warunki atmosferyczne, uprawy partnera nie są prowadzone w kosztownych w utrzymaniu halach ze sztucznym oświetleniem (tzw. indoor), lecz pod gołym niebem (tzw. outdoor), dzięki czemu koszty produkcji są znacząco niższe niż w przypadku większości producentów z krajów europejskich czy Kanady, co może pozwolić Emitentowi uzyskać niższe ceny oraz wyższe marże niż początkowo zakładał zarząd Emitenta. THC na poziomie 31% jest bardzo rzadko spotykaną wartością na rynku marihuany medycznej, co pozwala przewidywać większe zainteresowanie odbiorców tego typu produktem, nie tylko w Polsce, ale i w innych krajach UE. Emitent uzyskał informację, iż partner nie eksportuje jeszcze swoich produktów do Europy, dzięki czemu Emitent ma

szansę na wejście z atrakcyjnym rynkowo produktem zarówno do Niemiec, jak i do innych krajów UE. Ww. umowa ramowa jest kontynuacją współpracy z partnerem w związku z zawartym listem intencyjnym z partnerem (raport bieżący ESPI nr 13/2022 z dnia 2 sierpnia 2022 r.), a jej zawarcie jest kolejnym krokiem umożliwiającym zebranie dokumentacji wymaganej przez URPL. Na dzień sporządzenia Dokumentu Emitent oczekuje na przesłanie dokumentacji przez partnera. Spółka prowadzi bieżącą korespondencję z partnerem w tej sprawie.

W dniu 19 kwietnia 2022 r. wpłynęła do Emitenta podpisana umowa o poufności i zakazie konkurencji dotycząca ustalenia warunków sprzedaży w Polsce i ewentualnie innych krajach Europy Środkowo-Wschodniej marihuany medycznej, czyli surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego pod postacią suszu oraz ekstraktów (olejków), zawierających od 20% do 32% THC. Drugą stroną umowy jest firma z siedzibą w Wielkiej Brytanii posiadająca plantacje w Europie, prowadząca badania i rozwój w zakresie konopi medycznych oraz będąca znaczącym dostawcą produktów z konopi indyjskich na wyspach brytyjskich. Na dzień sporządzenia Dokumentu partner wstrzymał współpracę ze względu na priorytet partnera wejścia na inny rynek.

W zakresie wymienionych powyżej listów intencyjnych i umów o poufności trwają rozmowy lub Emitent oczekuje na dokumentację celem złożenia do URPL. Po weryfikacji dostarczonych przez partnerów dokumentów odnośnie możliwości złożenia wniosku i uzyskania licencji na import marihuany medycznej w URPL, Emitent uzgodni i podpisze długoterminową umowę dystrybucyjną, a następnie złoży stosowny wniosek do URPL. W tym miejscu warto podkreślić, iż dostawcom surowca farmaceutycznego z THC jest bardzo trudno spełnić wymagania oraz zebrać wymagane polskim prawem dokumenty, co wpływa na wydłużenie procesu.

Rozpoczęcie dystrybucji marihuany medycznej będzie istotnym krokiem w dalszym rozwoju Emitenta oraz będzie miało istotny wpływ na zwiększenie przychodów Emitenta: zarząd Spółki przewiduje, iż początkowe zamówienia na poziomie od kilku do kilkunastu kilogramów miesięcznie, mogą – w zależności od aktualnej sytuacji na rynku oraz otoczenia konkurencyjnego – sięgnąć poziomu 100 kg na miesiąc tym bardziej, że w chwili obecnej wzrasta zapotrzebowanie na marihuanę medyczną w polskich aptekach, a średnia cena detaliczna za 1 gram suszu wynosi 60-65 zł brutto.

Przystąpienie do próby pozyskania surowca z kilku źródeł ma na celu zabezpieczenie łańcucha dostaw, wypracowanie jak najlepszych warunków zakupu oraz marży uzyskiwanej na produkcie jakim będzie marihuana medyczna.

Należy także wskazać, że jednym z etapów wdrożenia do sprzedaży produktów zawierających marihuanę medyczną (etap nr 5 opisany wyżej) jest posiadanie fizycznego miejsca importu surowca oraz miejsca kontroli serii importowanego surowca tj. hurtowni farmaceutycznej - spółka zależna THC Pharma S.A., w której Emitent posiada 50% akcji.

W dniu 8 lutego 2024 r. Główny Inspektor Farmaceutyczny wydał spółce z grupy kapitałowej Emitenta tj. THC Pharma S.A., zezwolenie na prowadzenie obrotu hurtowego środkami odurzającymi oraz substancjami psychotropowymi, jako rozszerzenie do posiadanej już zgody na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej. Zezwolenie obejmuje także marihuanę medyczną. Jest to ważny element w realizacji głównego celu strategicznego Emitenta na lata 2023-2025, jakim jest wprowadzenie do sprzedaży aptecznej suszu oraz olejków zawierających THC powyżej 0,3% jako surowiec farmaceutyczny, czyli tzw. marihuany medycznej.

Spółka Hemp&Health S.A., która jest drugim akcjonariuszem THC Pharma S.A. w dniu 21 września 2023 r. poinformowała raportem bieżącym o dostawie, przez jej partnera, z którym ma umowę, pierwszej partii marihuany medycznej o zawartości 22% THC do wskazanej polskiej hurtowni farmaceutycznej. Powyższa informacja ma znaczenie dla Emitenta, ponieważ THC Pharma S.A. będzie wyłącznym polskim importerem produktu od partnera, z którym Hemp&Health S.A. ma podpisaną umowę (stosowne zezwolenie zostało uzyskane 31 października 2023 r.).

W dniu 3 października 2023 r. THC Pharma podpisała umowę o poufności i zakazie obejścia z firmą zlokalizowaną w Macedonii (rozmowy dotyczą importu do Polski produktów konopnych CBD oraz z THC powyżej 0,3%, czyli marihuany medycznej).

Spółka THC Pharma S.A. w dniu 6 października 2023 r. podpisała z niemieckim dystrybutorem konopi medycznych umowę na wyłączność importu marihuany medycznej. Spółka będzie wyłącznym dystrybutorem produktu na rynku polskim i będzie zobligowana do nabycia nie mniej niż 100 kg produktu rocznie w okresie po jego rejestracji w GIF. Ilości te mogą być zwiększane na wniosek THC Pharma S.A. Podpisana umowa obowiązuje do końca pierwszego roku po uzyskaniu przez Emitenta rejestracji produktu w Polsce i będzie automatycznie odnawiana na kolejny rok pod warunkiem realizacji postanowień umowy i braku wyniku z tego wypowiedzenia na piśmie. W związku z opóźnieniami z dostarczeniem kompletu dokumentacji, pierwszy import produktu przewidywany jest wstępnie w drugiej połowie roku 2024.

W dniu 23 października 2023 r. spółka THC Pharma podpisała umowę o poufności z firmą niemiecką. Rozmowy dotyczą importu do Polski marihuany medycznej. Partner otrzymał zestawienie niezbędnej w Polsce dokumentacji w celu złożenia wniosku do URPL o licencję na import produktów do Polski. Ponieważ produkt, który ma dostarczać partner pochodzi spoza UE i pozyskanie dokumentacji się przedłuża, na początku marca partner zaproponował, aby THC Pharma zajęła się dystrybucją nowego produktu uprawianego w Niemczech, który dzięki temu będzie od razu posiadał EU GMP. Partner jest obecnie na etapie kolekcjonowania dossier w celu przygotowania wniosku do URPL.

W grudniu 2023 r. zostały zakończone bez osiągnięcia porozumienia negocjacje w dwóch projektach:

- dotyczącego ustalenia warunków nabycia przez Emitenta Spółki prowadzącej własną produkcję olejków w oparciu o ekstrakcję konopi, jednakże możliwa do uzyskania cena nabycia była w ocenie zarządu Spółki zbyt wysoka i w efekcie mogła uniemożliwić uzyskanie przez Spółkę satysfakcjonującego zwrotu z inwestycji,
- dotyczącego ustalenia warunków nabycia przez Emitenta praw do zarejestrowanej w Polsce marihuany medycznej. Zarząd Spółki pojął decyzję o rezygnacji z nabycia praw co wynikało z faktu, że możliwa do uzyskania cena nabycia była za wysoka co także nie gwarantowało satysfakcjonującego zwrotu z inwestycji.

W dniu 12 lutego 2024 r. Zarząd THC Pharma S.A. podpisał istotne warunki umowy handlowej (Term Sheet) dotyczące produkcji kontraktowej marihuany medycznej przez zakład farmaceutyczny z siedzibą w Portugalii (raport bieżący ESPI 3/2024).

W dniu 6 czerwca 2024 r. Emitent złożył w URPL kolejny wniosek o uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu na terenie Polski suszu z konopi medycznych zawierającego powyżej 0,3% THC, czyli tzw. marihuany medycznej. Deklarowane zawartości delta-9-tetrahydrokanabinolu (THC) oraz kanabidiolu (CBD) wynoszą odpowiednio 20% THC oraz poniżej 1% CBD. W dniu 10 lipca 2024 r. Emitent otrzymał wezwanie do uzupełnienia drugiego wniosku, w związku z czym brakująca dokumentacja w związku z czym brakująca dokumentacja została skompletowana i złożona w URPL w dniu 8 października 2024 r. W dniu 15 października 2024 r. Emitent został po raz kolejny wezwany do złożenia wyjaśnień i uzupełnień. Ostateczny termin na złożenie wyjaśnień przypada 17 grudnia 2024 r. Emitent jest w trakcie przygotowywania odpowiedzi.

W związku z przedmiotowym wnioskiem do URPL Emitent w dniu 24 października 2024 r. podpisał z portugalskim partnerem umowę dotyczącą dostaw suszonych kwiatów konopi do celów leczniczych zawierających 20% THC. Umowa przewiduje dostarczenie 200 kg marihuany medycznej w roku 2025 oraz 200 kg w roku 2026. Strony uwzględniły możliwość zwiększenia wielkości dostaw.

W dniu 27 września 2024 r. spółka zależna THC Pharma S.A. otrzymała od Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego 6 pozwoleń na import na zsumowaną ilość 299,99 kg na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej surowca farmaceutycznego jakim jest marihuana medyczna, zarejestrowana w Polsce przez podmiot trzeci. Pozwolenie zostało wydane

w dniu 20 września 2024 r. i jest ważne 3 miesiące. Otrzymanie pozwolenia nie jest równoznaczne z dojściem do skutku importu.

W dniu 23 października 2024 r. THC Pharma podpisała list intencyjny dotyczący zakupu marihuany medycznej z odmian należących do spółki Voyager Genetics. Voyager Genetics będzie odpowiedzialna za zapewnienie stabilnej podaży, wykorzystując swoje kontakty, natomiast THC Pharma skoncentruje się na pozyskiwaniu partnerów handlowych w Wielkiej Brytanii i Niemczech oraz na imporcie produktu do Polski.

13.3. Strategia Emitenta

W dniu 13 lipca 2023 r. Spółka opublikowała strategię na lata 2023-2025, raportem ESPI nr 23/2023. Spółka przyjęła następujące cele strategiczne:

1. Główny cel strategiczny:

Wprowadzenie do sprzedaży aptecznej suszu oraz olejków zawierających THC powyżej 0,3% jako surowiec farmaceutyczny („Segment THC”). Sprzedaż w Segmencie THC wymaga stosownych pozwoleń, wobec czego musi być poprzedzona wnioskiem złożonym w URPL.

2. Uzupełniający cel:

Działalność w segmencie CBD mająca za zadanie wesprzeć budowanie marki Cannabis Poland jako podmiotu działającego w branży konopnej oraz medycznej, poprzez dystrybucję na rynku aptecznym oraz pozaaptecznym produktów nie będących lekami: zarówno dla ludzi, jak i zwierząt („Segment CBD”).

Szczegóły dotyczące powyższych celów tj. działania w ramach poszczególnych segmentów znajdują się w raporcie bieżącym ESPI nr 23/2023. Spółka wskazuje, iż na realizację wyżej wymienionych celów strategicznych uzyskała finansowanie dzięki zawarciu w dniu 25 stycznia 2023 r. umowy inwestycyjnej, której przedmiotem jest pozyskanie finansowania w wysokości 10.000.000,00 zł.

Ponadto Spółka w strategii wskazała dodatkowe założenia takie jak:

1. Wprowadzenie do obrotu na rynek NewConnect akcji serii I.
2. Emitent nie wyklucza inwestycji zapewniających ochronę kapitału, poprzez lokaty bankowe lub wyżej oprocentowane od nich weksle.
3. Emitent nie wyklucza nowych emisji akcji w przypadku wystąpienia potrzeb inwestycyjnych.

13.4. Konkurencja

Rynek producentów i dystrybutorów konopi dynamicznie się powiększa. Odnosnie CBD, do największych konkurentów Emitenta zaliczyć można HemPoland sp. z o.o., HempKing czy też Kombinat Konopny sp. z o.o.

Z kolei w branży dystrybucji THC na liście produktów dopuszczonych do sprzedaży jest ich dopiero 28, które zostały zgłoszone przez 12 podmiotów. Do grona podmiotów, które uzyskały zgody na sprzedaż zaliczają się firmy pochodzące z Kanady, Niemiec oraz Polski.

13.5. Opis rynku

Branża konopi przeżywa w ostatnich latach znaczny wzrost. Dzieje się tak zarówno w USA, jak i Kanadzie, czy wielu krajach Unii Europejskiej, nie wykluczając Polski. Wynika to z faktu, iż pacjenci oraz inne grupy społeczne, jak np. sportowcy, zdali sobie sprawę z faktu, iż produkty pochodzenia konopnego mogą zdziałać wiele dobrego dla organizmu człowieka, będąc jednocześnie wyrobem naturalnym, a nie produktem chemicznym.

Mimo rosnącej liczby podmiotów działających na całym świecie, w Polsce mamy zaledwie trzy aktywne spółki z branży notowane na giełdzie: poza Emitentem, jest to Hemp & Health S.A., która to spółka jest współwłaścicielem hurtowni farmaceutycznej THC Pharma oraz

Cosma Cannabis SA, która działa w sektorze CBD oraz przygotowuje się do działalności w sektorze THC. Na NewConnect mamy jeszcze spółkę Labocanna, która prowadzi galerię handlową w Koszalinie oraz zgodnie z opisem na swojej stronie „dąży do uruchomienia produkcji marihuany medycznej dla pacjentów i do użytku klinicznego”. Stąd raczej nie można uznać, że spółka jest aktywna w branży konopnej.

Dla porównania w całej Europie mamy niecałe trzydzieści publicznych podmiotów¹, podczas gdy w Ameryce Północnej i Australii notowanych jest około 70 firm z których siedem ma wartość przekraczającą 500 mln USD.²

Kwestia legalności produktów zawierających CBD i THC jest inna w każdym kraju Unii Europejskiej: odnosi się to zarówno do kwestii zgodności z prawem, jak i do dozwolonego poziomu zawartości THC. Rozwój branży w ostatnich latach ułatwiają jednak zmiany prawne, które z jednej strony widać w naszym kraju, a z drugiej poza naszymi granicami, co wyznacza trendy dla pozostałych państw. Uprawy konopi zawierające ponad 0,2% THC są w większości krajów UE zabronione. Co ważne, od końca 2017 r. marihuana medyczna jest w Polsce całkowicie legalna i może być przepisywana przez lekarzy na receptę. Warto dodać, iż rynek w Polsce jest szacowany na nawet 400 tys. osób. W Polsce od maja 2022 r. obowiązuje nowelizacja ustawy o przeciwdziałaniu narkomanii, która określa, że prawnie dozwolone jest stężenie psychoaktywnego związku THC w konopiach na maksymalnym poziomie 0,3%. Ma to duże znaczenie dla rolników uprawiających konopie przemysłowe, gdyż minimalne przekroczenie dozwolonego poziomu jest zagrożone nawet karą więzienia: zarówno dla rolnika uprawiającego konopie, jak i dystrybutora produktów CBD. Zeszlatoroczne zmiany w przepisach umożliwiają także uprawę konopi zawierających ponad 0,3%, jednak może być ona prowadzoną jedynie w instytutach badawczych w celu uzyskania surowca przeznaczonego do sporządzania leków. Jest to dość istotne ograniczenie prawne dla atrakcyjności biznesowej związanej z wielomilionową inwestycją potrzebna na rozpoczęcie upraw. W efekcie niewiele to zmienia dla importerów marihuany medycznej: w praktyce wciąż można ją jedynie importować.

Na liście dopuszczonych do sprzedaży w Polsce znajduje się obecnie 12 podmiotów i 28 produktów, wciąż jednak w wielu polskich aptekach wciąż występują braki marihuany medycznej. Ten fakt jest istotny dla Emitenta planującego wejść na rynek importu i dystrybucji medycznej marihuany. Warto w tym miejscu wspomnieć, iż rynek polski jest drugim pod względem wielkości w Europie – po Niemczech – z szacowaną liczbą 20.000 pacjentów.

Według analiz Emitenta – opierając się na danych Prohibition Partners – obecnie z medycznej marihuany korzysta około 10.000 pacjentów w Polsce. Firma badawcza Euromonitor International szacuje, że liczba legalnych użytkowników konopi - wliczając w to segmenty CBD i THC - osiągnie w Polsce 1,3 miliona do 2026 r. Z kolei według New Frontier Data, roczna sprzedaż produktów z CBD na terenie Unii Europejskiej w 2022 r. wyniosła 10,10 mld EUR, a przez kolejne 3 lata może wzrosnąć nawet do 13,60 mld EUR.

Raport Market data Forecast przewiduje, że wielkość europejskiego rynku kanabidiolu będzie rosła każdego roku o 21,26% w latach 2023-2028 i wzrośnie z 4,14 mld USD w 2023 r. do 10,87 mld USD do 2027 r. Prohibition Partners szacuje ten rynek w 2028 r. w Polsce na 2 mld EUR oraz na 58 mld EUR w całej Europie.

Konopie w celach medycznych stosowano na świecie od tysięcy lat. Stosowano je w Chinach, Indiach, Egipcie, Europie i USA do obniżania gorączki, ułatwiania snu, poprawy apetytu, uśmierzania bólów głowy, leczenia chorób wenerycznych, jaskry, schorzeń ginekologicznych, w położnictwie, w leczeniu migreny, w terapii bólów menstruacyjnych, porodowych, uszu i zębów, reumatyzmu, migreny, padaczki, stanów zapalnych, kaszlu,

¹<https://businessofcannabis.com/ananda-announces-drug-supply-agreement-stenocare-launches-3rd-oil-in-denmark-german-stocks-react-to-cang-progress>

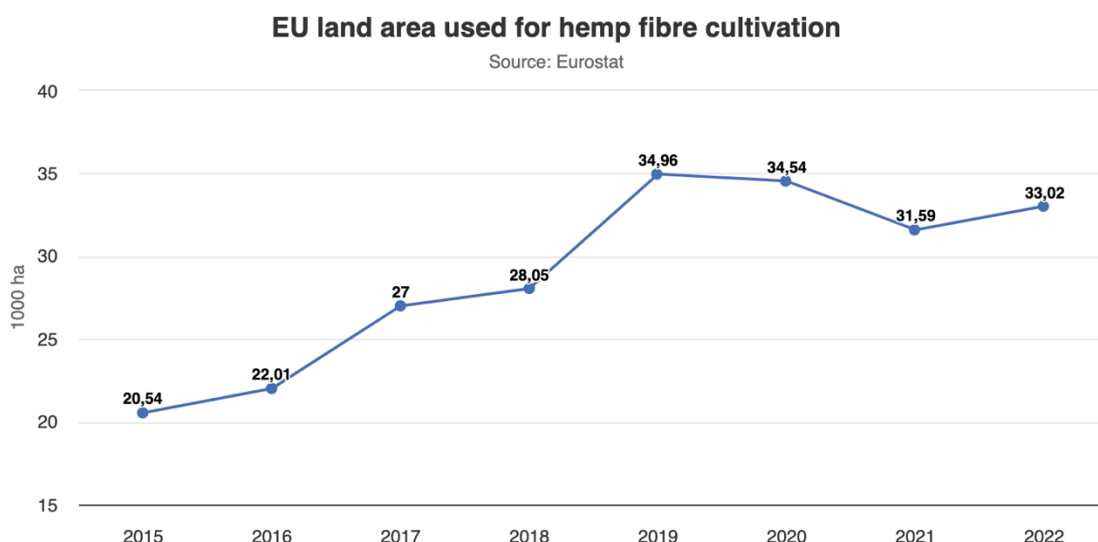
²<https://www.investing.com/equities/cannabis-stocks>

drgawek, gorączki i żółtaczki, a nawet stosowano w weterynarii. Konopie palono, przygotowywano z nich napoje, maści nakładano na otwarte rany. Obecnie w Polsce od prawie czterech lat kurację konopiami medycznymi może przepisać każdy lekarz.

Uprawa konopi w Europie ma ugruntowaną tradycję sięgającą setek lat wstecz.

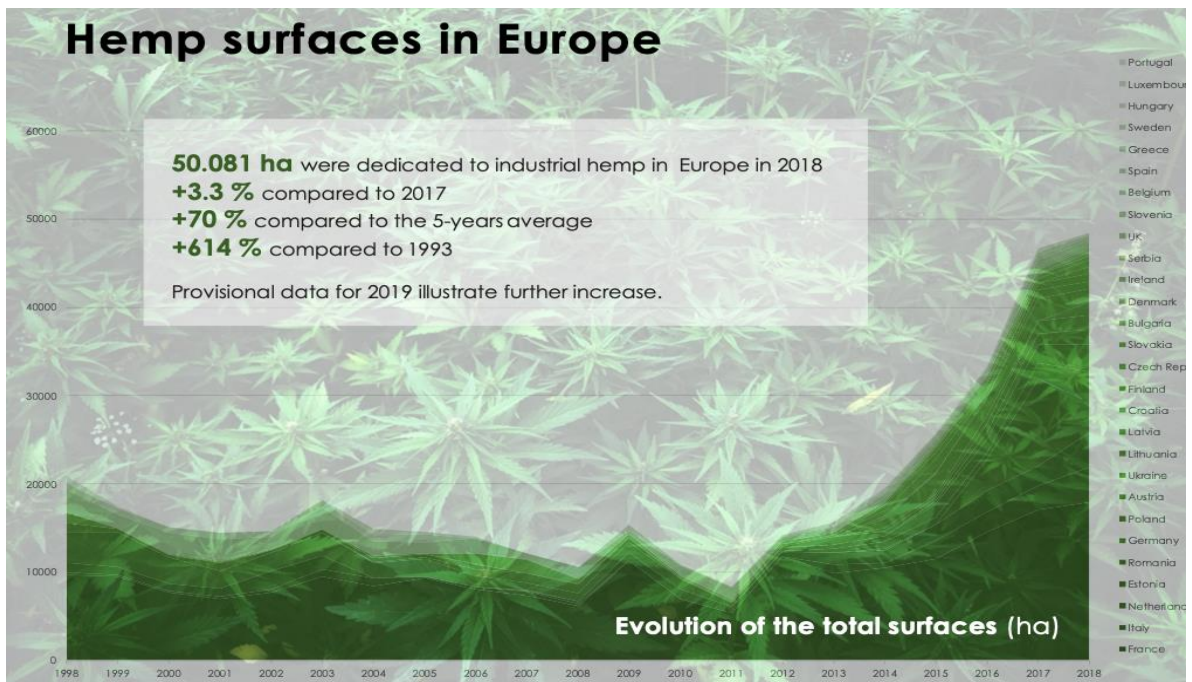
W ostatnich latach powierzchnia przeznaczona pod uprawę konopi znacznie wzrosła w UE z 19.970 hektarów (ha) w 2015 r. do 34.960 ha w 2019 r. (wzrost o 75%). W tym samym okresie produkcja konopi wzrosła z 94.120 ton do 152.820 ton (wzrost o 62,4%). Największym producentem jest Francja, która odpowiada za ponad 70% produkcji w UE, a następnie Holandia (10%) i Austria (4%).³ Należy podkreślić, iż te dane dotyczą wyłącznie konopi przemysłowych (inaczej siewnych lub włóknistych) uprawianych na polach pod gołym niebem, z których produkuje się wyroby z CBD oraz wiele innych produktów do zastosowań przemysłowych takich jak ubrania, elementy budowlane itd.

Upraw pod THC w Europie nie ma zbyt wiele, a fakt używania do tych celów kompletnie innych nasion i odmian konopi niż przemysłowe powoduje, iż uprawia się je w innych warunkach: zwykle w halach lub tunelach foliowych po pełną kontrolą światła, temperatury i jakości. Warto dodać, że w Polsce obecnie nie ma ani jednej plantacji konopi z THC powyżej 0,3%.



Uprawy konopi w Europie w latach 2015-2021 (źródło: agriculture.ec.europa.eu).

³https://agriculture.ec.europa.eu/farming/crop-productions-and-plant-based-products/hemp_en



50.081 ha przeznaczono pod uprawę konopi przemysłowych w Europie w 2018 r. Wzrost o 3,3% r/r w porównaniu do 2017 r. Wzrost o 70% w stosunku do średniej z 5 lat. Wzrost o 614% w porównaniu do 1993 r. Wstępne dane za 2019 r. obrazują dalszy wzrost.

Jak widać na powyższej grafice, w ostatnich latach rynek europejski doświadczył znaczącego wzrostu w użyciu nasion oraz kwiatów, wraz z ich zastosowaniami. Według Europejskiego Stowarzyszenia Konopi Przemysłowych (EIHA), Unia Europejska wyprodukowała 11500 ton nasion konopi w 2015 roku (ostatni rok, dla którego dostępne są dane) oraz importowała kolejne 10000 ton. EIHA szacuje, że 60 % upraw wykorzystuje się do produkcji żywności dla ludzi, a pozostałe 40% do produkcji pasz dla zwierząt. W Unii Europejskiej odnotowano również w ciągu ostatnich czterech lat znaczny wzrost w zbiorach kwiatów oraz liści konopi przeznaczonych do zastosowań medycznych i spożywczych (głównie wokół CBD).

Produkty z CBD oraz innymi kanabinoidami pochodzącymi z konopi sprzedawane są w coraz większej ilości sklepów, pomimo klasyfikacji CBD przez Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA) jako „nowej żywności”. CBD zaczyna się pojawiać nawet w dużych sieciach detalicznych: ten kierunek jest także bardzo istotny dla Emitenta pod kątem pozyskiwania klientów do współpracy. To właśnie z konopi siewnych pochodzi kanabidiol, a z kwiatów tej rośliny wytwarzany jest popularny olej CBD czy też susz CBD do waporyzacji. pochodzące z konopi siewnych produkty takie jak nasiona, olej wyłaczany czy mąka mogą być legalnie i bezpiecznie sprzedawane w Polsce.

Rynek konopi jest podzielony głównie na kwiaty (inaczej susz), koncentraty (oleje), produkty do waporyzacji i żywność. W ostatnich latach największy rozwój dotyczył suszu; jednak segment waporyzacji, olejów i koncentratów będzie rósł bardzo dynamicznie.

Sytuacja CBD nie jest jednak klarowna: wprawdzie w Polsce nie ma formalnego zakazu sprzedaży produktów z CBD, to jednak taki zakaz obowiązuje ze względu na regulacje unijne dotyczące „nowej żywności” („novel food”), do których odnosi się Główny Inspektorat Sanitarny, wprowadzając nieformalne zakazy sprzedaży. Zgodnie z prawem UE, żywność, która nie była spożywana w Europie przed 1997 r., jest uznawana za „nową żywność” i kontrolowana w sposób bardziej rygorystyczny niż zwykła żywność.

W styczniu 2019 r. Komisja Europejska zaktualizowała katalog nowej żywności, uznając, że ekstrakty z konopi i produkty pochodne, które zawierają kanabinoidy są uznawane za nową żywność, gdyż nie wykazano ich historii konsumpcji przed 1997. W rezultacie rozporządzenia bowiem, wszystkie wyciągi z konopi i produktów pochodnych zawierających

kanabinoidy takie jak CBG czy CBD, są obecnie uznawane przez Komisję Europejską za nową żywność. Klasyfikacja taka ma zastosowanie zarówno do ekstraktów oraz innych produktów, do których są one dodawane jako składnik. Z powyższej klasyfikacji wyłączone są jedynie nasiona konopi, mąka i olej z nasion produkowane również przed 1997 rokiem, o ile nie zostały do nich dodane jako składniki kanabinoidy. Od początku podważa tę opinię European Industrial Hemp Association (EIHA), która lobbuje na rzecz zmiany aktualnego stanu prawnego.

Wynika z tego, że nie można sprzedawać CBD jako produktów przeznaczonych do spożycia, gdyż w aktualnej formule CBD jest klasyfikowane jako szkodliwa „niedozwolona nowa żywność”. Oznacza to, że przed jego rejestracją musi zostać potwierdzone (w Polsce przez GIS), że CBD w danym produkcie nie jest szkodliwe dla człowieka. Pod koniec 2020 roku pojawiły się jednak dwie bardzo dobre wiadomości dla branży. Na początku grudnia 2020 roku Komisja Europejska zdecydowała, że kanabidiol nie będzie regulowany jako narkotyk i potencjalnie może być zakwalifikowany jako żywność. Także w grudniu ONZ przyjęła zalecenia Światowej Organizacji Zdrowia, które zmieniają harmonogram konopi i substancji pokrewnych, akceptując tym samym ich medyczny potencjał.

Upraw pod THC w Europie nie ma zbyt wiele, a fakt używania do tych celów kompletnie innych nasion i odmian konopi niż przemysłowe powoduje, iż THC uprawia się w zupełnie innych warunkach: zwykle w halach lub tunelach foliowych pod pełną kontrolą światła, temperatury i jakości. Warto dodać, że w Polsce obecnie nie ma ani jednej plantacji konopi z THC powyżej 0,3%.

Od maja 2022 r. w Polsce uprawa konopi służących do wytwarzania medycznej marihuany jest legalna, jednak uprawy mogą prowadzić wyłącznie instytuty. W praktyce instytut taki potrzebuje inwestora oraz know-how którym zazwyczaj nie dysponuje, a szacunki jakie przeprowadził Emitent mówią o minimalnej inwestycji na poziomie kilkunastu milionów złotych – gdyby miała to być uprawa w standardzie nowoczesnych rozwiązań stosowanych w Niemczech, Portugalii czy Danii.

Należy tu wspomnieć, iż w grudniu 2023 roku Główny Inspektor Farmaceutyczny wydał pierwsze w historii Polski zezwolenie na uprawę marihuany medycznej w celu wytwarzania surowca farmaceutycznego.

Tymczasem w Portugalii podmiotów uprawiających marihuanę medyczną jest około 70.

Pandemia koronawirusa, miała negatywny wpływ na rozwój branży konopnej w Polsce co nie ominęło także Emitenta. Wiele firm zbankrutowało lub zakończyło działalność. Jednak w najbliższych latach rynek konopny będzie się intensywnie rozwijał, a dwie w/w decyzje podjęte w grudniu 2020 przez ONZ i TSUE pozwalają oszacować docelowo rynek w UE jako rynek przekraczający 100 mld EUR rocznie.

Biorąc powyższe pod uwagę, Emitent planuje wejść na rynek apteczny z produktami zawierającymi THC pomagającymi zwalczać ból i epilepsję. W związku z tym Emitent planuje przeprowadzić lub zlecić badanie wpływu konopi na osoby z powyższymi dolegliwościami.

13.6. Akcjonariusze Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki posiadają następujący akcjonariusze:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki
CPAR Limited	14.556.482	29,58%
Pozostali akcyonariusze	34.647.171	70,42%
Razem	49.203.653	100%

Walne zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych wymiennych na akcje serii I, co jest powiązane z umową inwestycyjną pomiędzy CPAR Limited a Emitentem zawartą w dniu 25 stycznia 2023 r. Akcjonariusz CPAR Limited będący inwestorem obejmuje akcje serii I w transzach na podstawie składanych oświadczeń Spółce o wymianie warrantów na akcje w określonej liczbie. W związku z tym, że Akcje serii I emitowane są w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału, do podwyższenia kapitału zakładowego dochodzi w momencie zapisania danej transzy akcji serii I na rachunku papierów wartościowych inwestora. Zapisanie akcji serii I na rachunku inwestora może (ale nie musi) implikować konieczność ujawnienia stanu posiadania ogólnej liczby głosów w spółce publicznej zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej. Ujawnienie stanu posiadania (jeśli stan posiadania będzie do tego zobowiązywał) poprzez złożenie stosownego zawiadomienia do KNF i Emitenta stanowi zobowiązanie akcjonariusza, który osiągnął określony w przedmiotowym artykule procentowy udział w ogólnej liczbie głosów spółki publicznej. Należy wskazać, że Emitent jest jedynie zobowiązany do niezwłocznego opublikowania stosownym raportem bieżącym ESPI otrzymanego od akcjonariusza zawiadomienia, co też Emitent każdorazowo dokonuje w przypadku otrzymania zawiadomienia. Natomiast Emitent nie ma wpływu na to czy takie zawiadomienie zostanie złożone zgodnie z zasadami art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej przez danego akcjonariusza.

Mając na względzie zasady przeprowadzania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w tym konieczność złożenia odpowiedniej dokumentacji do KDPW celem zapisania akcji na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza, Emitent ma możliwość zweryfikowania we własnym zakresie kiedy doszło do zapisania Akcji serii I na rachunku Inwestora, a tym samym kiedy doszło do podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji Akcji serii I.

W związku z powyższym do podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii I doszło w następujących terminach:

- 1) W dniu 21 marca 2023 r. na rachunku akcjonariusza zapisano 3.453.333 akcji serii I (Pierwsza i Druga Transza Akcji serii I), które wówczas stanowiły 11,53% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcjonariusz złożył zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji w dniu 31 marca 2023 r. i tego samego dnia Emitent opublikował raport bieżący ESPI nr 13/2023 o zmianie stanu posiadania.
- 2) W dniu 31 marca 2023 r. na rachunku akcjonariusza zapisano 264.706 akcji serii I (Trzecia Transza Akcji serii I), które wówczas, wraz z poprzednio zapisanymi na rachunku Akcjami serii I, stanowiły 12,31% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.
- 3) W dniu 17 kwietnia 2023 r. na rachunku akcjonariusza zapisano 1.428.570 akcji serii I, które wówczas, wraz z poprzednio zapisanymi na rachunku akcjami serii I, stanowiły 16,27% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcjonariusz złożył dwa zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji w dniu 10 sierpnia 2023 r. zgodnie z którymi stan posiadania wykazywał 14,87% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Emitent również w dniu 10 sierpnia 2023 r. opublikował raport bieżący ESPI nr 26/2023 o zmianie stanu posiadania.
- 4) W dniu 27 października 2023 r. na rachunku akcjonariusza zapisano 3.157.960 akcji serii I, które wówczas, wraz z poprzednio zapisanymi na rachunku akcjami serii I, stanowiły 11,96% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcjonariusz złożył zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji w dniu 9 listopada 2023 r. zgodnie z którymi stan posiadania wykazywał 11,96% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Emitent w dniu 10 listopada 2023 r. opublikował raport bieżący ESPI nr 33/2023 o zmianie stanu posiadania.

- 5) W dniu 26 lutego 2024 r. na rachunku akcjonariusza zapisano 14.421.053 akcji serii I, które wówczas, wraz z poprzednio zapisanymi na rachunku akcjami serii I, stanowiły 29,58% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcjonariusz złożył zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji w dniu 29 lutego 2024 r. zgodnie z którymi stan posiadania wykazywał 29,58% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Emitent w dniu 1 marca 2024 r. opublikował raport bieżący ESPI nr 6/2024 o zmianie stanu posiadania.

Jedynym udziałowcem CPAR Ltd jest Marek Tomkiewicz, który jest jednocześnie osobą uprawnioną do reprezentacji CPAR Ltd.

14. INFORMACJE DODATKOWE, W TYM WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ORAZ WSKAZANIE DOKUMENTÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA UDOSTĘPNIONYCH DO WGLĄDU

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.920.365,30 zł i dzieli się na 49.203.653 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- a. 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 1.500.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- b. 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 200.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- c. 4.000.000 akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 0000001 do 4.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- d. 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 0000001 do 2.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- e. 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 0000001 do 600000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- f. 11.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 00000001 do 11.500.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- g. 903.031 akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 00000001 do 903031 o wartości 0,10 zł każda akcja,
- h. 5.775.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o numerach od 0000001 do 5775000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- i. 22.725.622 akcji zwykłych na okaziciela serii I o numerach od 00000001 do 22725622 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Dokumenty korporacyjne Emitenta, tj. statut Emitenta są dostępne na stronie internetowej Emitenta www.cannabispolandsa.com.

15. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO UPROSZCZONEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE

Emitent niniejszym oświadcza, że poziom aktywów obrotowych w Spółce jest wystarczający na pokrycie potrzeb Emitenta w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Aktywa obrotowe Emitenta na dzień 31 grudnia 2023 r. wynoszą 1.472.033,66 zł, przy czym Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych, a zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 374.102,12 zł. Ponadto Spółka ma zawartą umowę inwestycyjną obejmującą finansowanie do 10.000.000,00 zł. Do dnia sporządzenia Dokumentu Inwestor opłacił 22.725.622 akcji serii I za łączną cenę 6.746.998,37 zł. Na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka posiada środki na rachunku w wysokości około 20 tys. zł oraz prawie 500.000 zł na miesięcznych lokatach. Emitent udzielił spółce zależnej THC Pharma S.A. pożyczki w wysokości 400.000 zł w celu

zabezpieczenia środków na ewentualny zakup marihuany medycznej, w związku z otrzymanymi pozwoleniami na import przedmiotowego surowca przez spółkę zależną.

16. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEN Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEN PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI

W dniu 28 listopada 2022 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki przyjęło uchwałę nr 2 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C, pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii C, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Walne zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na emisję nie więcej niż 50.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających do objęcia akcji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł. Warranty obejmowane są nieodpłatnie i każdy warrant uprawnia do objęcia 1 akcji serii I.

W dniu 28 grudnia 2022 r. zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 860.000 warrantów serii C, które zostały przydzielone jednej osobie prawnej. W dniu 27 stycznia 2023 r. uprawniony tj. posiadacz warrantów subskrypcyjnych z serii C złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 860.000 akcji serii I Spółki, wpłacając 292.400,00 zł tytułem ceny emisyjnej. Cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,34 zł.

W dniu 27 stycznia 2023 r. zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 34.140.000 warrantów serii C, które zostały przydzielone jednej osobie prawnej. W dniu 21 lutego 2023 r. Inwestor złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 2.593.333 akcji serii I Spółki, wpłacając 933.599,88 zł tytułem ceny emisyjnej. Cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,36 zł.

W dniu 14 marca 2023 r. uprawniony tj. posiadacz warrantów subskrypcyjnych z serii C złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 264.706 akcji serii I Spółki, wpłacając 90.000,04 zł tytułem ceny emisyjnej. Cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,34 zł.

W dniu 31 marca 2023 r. uprawniony tj. posiadacz warrantów subskrypcyjnych z serii C złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 1.428.570 akcji serii I Spółki, wpłacając 449.999,55 zł tytułem ceny emisyjnej. Cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,315 zł.

W dniu 7 października 2023 r. uprawniony tj. posiadacz warrantów subskrypcyjnych z serii C złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 2.011.110 akcji serii I Spółki, wpłacając 542.999,70 zł tytułem ceny emisyjnej. Cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,27 zł.

W dniu 11 października 2023 r. uprawniony tj. posiadacz warrantów subskrypcyjnych z serii C złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 1.146.850 akcji serii I Spółki, wpłacając 327.999,10 zł tytułem ceny emisyjnej. Cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,286 zł.

W dniu 19 lutego 2024 r. uprawniony tj. posiadacz warrantów subskrypcyjnych z serii C złożył oświadczenie o objęciu w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 14.421.053 akcji serii I Spółki, wpłacając 4.110.000,10 zł tytułem ceny emisyjnej. Cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,285 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu, Emitent przydzielił inwestorowi w dwóch transzach łącznie 35.000.000 warrantów serii C. Inwestor objął 22.725.622 Akcji serii I

w wyniku wykonania uprawnień z 22.725.622 warrantów subskrypcyjnych, za łączną cenę 6.746.998,37 zł.

17. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE

Zgodnie z § 7b statutu Spółki, zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 577.500,00 zł. Powyższe upoważnienie zostało udzielone przez nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki uchwałą nr 4 z dnia 13 maja 2019 r. w sprawie zmiany statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą rady nadzorczej Spółki. W dniu 29 października 2020 r. zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji i przydziału warrantów subskrypcyjnych serii B.

W dniu 28 stycznia 2021 r. zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/01/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w oparciu o postanowienie § 7b statutu Spółki poprzez emisję 5.775.000 akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Emitent zawarł umowy objęcia akcji do dnia 30 kwietnia 2021 r., w wyniku czego zostało objętych 5.775.000 akcji serii H po cenie emisyjnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii H zostały zarejestrowane w KRS w dniu 29 czerwca 2021 r.

W związku z emisją akcji serii H w ramach kapitału docelowego na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał docelowy został wyczerpany.

18. WSKAZANIE MIEJSCA UDOSTĘPNIENIA

18.1. Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny lub dokument informacyjny dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe jest dostępny na stronie internetowej Emitenta: www.cannabispolandsa.com w zakładce Relacje Inwestorskie.

18.2. Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami

Okresowe raporty finansowe Emitenta podawane są do publicznej wiadomości poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) i dostępne na stronie internetowej rynku NewConnect: www.newconnect.pl oraz na stronie internetowej Emitenta: www.cannabispolandsa.com w zakładce Relacje Inwestorskie.

ZAŁĄCZNIKI
Załącznik 1 – Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 9

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 15.11.2024 godz. 12:49:11

Numer KRS: 0000410247
**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		07.02.2012	
Ostatni wpis	Numer wpisu	55	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/38343/23/390	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 145993939, NIP: 1070021611
3.Firma, pod którą spółka działa	CANNABIS POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. JANA STYKI, nr 23, lok. --, miejsc. WARSZAWA, kod 03-928, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.CANNABISPOLANDSA.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	08.12.2011, NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA WARSZAWA, REP. A NR 2026/2011
	2	05.12.2012 R., NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W

	WARSZAWIE, REP. A NR 36895/2012 ZMIENIONO TREŚĆ: § 7 UST. 1; § 16 UST. 1 STATUTU
3	12.06.2013 R. - DANIEL KUPRYJAŃCZYK - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 12803/2013 - ZMIENIONO § 11 UST. 1, § 15.
4	AKT NOTARIALNY Z 27.12.2016 R. REP.A NR 10350/2016 SPORZĄDZONY PRZEZ MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO - NOTARIUSZA W WARSZAWIE ZMIENIONO TREŚĆ: §1 STATUTU SPÓŁKI ZŁOŻONO TEKST JEDNOLITY
5	29.06.2017 R., REPERTORIUM A NR 5457/2017, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 1 UST. 1 I 2, § 6 UST. 1, § 30 UST. 1, DODANO § 7A
6	29.06.2017R., NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 5457/2017, ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
7	PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z 11.09.2017 R., NOTARIUSZ KRZYSZTOF BUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 1424/2017, ZMIANA § 7
8	13.05.2019 R., NOTARIUSZ KAROLINA RAK - WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 1015/2019, ZMIANA: § 1 UST. 1 I 2, § 6, § 7 UST. 1, § 16, DODANIE § 7B 28.06.2019 R., NOTARIUSZ KAROLINA RAK - WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 1349/2019, ZMIANA § 13
9	13.05.2019 R., NOTARIUSZ KAROLINA RAK - WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 1015/2019 02.09.2019 R., NOTARIUSZ KAROLINA RAK - WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 1868/2019, ZMIANA: § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
10	29.06.2020 R., NOTARIUSZ AGNIESZKA ŁABUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP.A NR 1307/2020, ZMIENIONO TREŚĆ: §15, §28 STATUTU SPÓŁKI.
11	28.01.2021 R., REP. A NR 307/2021, NOTARIUSZ KAROLINA RAK-WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §7 UST. 1 STATUTU
12	29.06.2020R., REP. A NR 1307/2020, NOTARIUSZ AGNIESZKA ŁABUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. KOSZYKOWEJ 53 LOK. 66. ZMIENIONO: §7 UST. 1 06.10.2020R; REP. A NR 2110/2020, NOTARIUSZ KAROLINA RAK- WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. KOSZYKOWEJ 53 LOK. 66. ZMIENIONO: §7 UST. 1
13	28.11.2022 R., REP. A NR 4533/2022, NOTARIUSZ AGNIESZKA ŁABUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. KOSZYKOWEJ 53 LOK. 66, DODANO: §7C ORAZ §7D
14	28.07.2023 R., REP. A NR 1900/2023, NOTARIUSZ KAROLINA RAK-WROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. KOSZYKOWEJ 53 LOK. 63, ZMIENIONO: §7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego		3 162 464,00 Zł.
2. Wysokość kapitału docelowego		577 500,00 Zł.
3. Liczba akcji wszystkich emisji		31624640
4. Wartość nominalna akcji		0,10 Zł.
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		3 162 464,00 Zł.
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		5 295 000,00 Zł.
7. Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	400 000,00 Zł.

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1500000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	200000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	4000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	2000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

	uprzywilejowane	
5	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	11500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	903031
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	600000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	5775000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	5146609
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE CO NAJMNIEJ DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO CZŁONKA ZARZĄDU I PROKURENTA.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KONRAD
	2.Imiona	GRZEGORZ WŁADYSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	72010300337, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko	STĘPKOWSKI
	2.Imiona	WŁODZIMIERZ ALEKSANDER
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	76072809814, -----
2	1.Nazwisko	KOWALCZYK
	2.Imiona	JAN JAKUB
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	92092907415, -----
3	1.Nazwisko	SIUDY
	2.Imiona	JAROSŁAW
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	66041407035, -----
4	1.Nazwisko	MATUSIAK
	2.Imiona	MARIUSZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	66022308357, -----
5	1.Nazwisko	TWARÓG
	2.Imiona	BARTŁOMIEJ KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	78050609456, -----

Rubryka 3 - Prokurenci

1	1.Nazwisko	GNIADEK
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	75072700477, -----
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	10, 89, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	21, ,, , PRODUKCJA PODSTAWOWYCH SUBSTANCJI FARMACEUTYCZNYCH ORAZ LEKÓW I POZOSTAŁYCH WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH
	2	01, 61, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA PRODUKCJĘ ROŚLINNĄ
	3	01, 63, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA NASTĘPUJĄCA PO ZBIORACH
	4	10, ,, , PRODUKCJA ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH
	5	46, ,, , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	6	47, ,, , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	7	68, ,, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
	8	72, ,, , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE
	9	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	06.08.2013	08.12.2011 - 31.12.2012
	2	31.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	15.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	11.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	14.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	29.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	24.05.2021	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	8	24.05.2021	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	25.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	08.12.2011 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o	1	*****	08.12.2011 - 31.12.2012

zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****
2		*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3		*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4		*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
5		*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
6		*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
7		*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
8		*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
9		*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	29.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	24.05.2021	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	25.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego	
Brak wpisów	

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2012

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NASTĘPUJE POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU VAPEM SP. Z O.O. NA CANNABIS POLAND S.A. (POŁĄCZENIE W TRYBIE ART. 492 PAR. 1 PKT 1 K.S.H.), 30.06.2021, ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	

Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	VAPEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, -----
	3.Numer w rejestrze	-----
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	384573250

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 15.11.2024
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

Załącznik 2 – Jednolity tekst statutu Emitenta**STATUT
CANNABIS POLAND SPÓŁKA AKCYJNA****I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

§ 1.

1. Spółka działa pod firmą: Cannabis Poland Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać nazwy skróconej: Cannabis Poland S.A.

§ 2.

1. Założycielami Spółki są:
 - 1) Marta Skawińska,
 - 2) Michelson Investments Limited z siedzibą w Nikozji.
2. Założyciele zawiązują spółkę, przyjmują statut, dokonują wyboru pierwszych organów spółki oraz wyrażają zgodę na objęcie akcji tylko przez siebie.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§ 4.

1. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, przedstawicielstwa oraz inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w spółkach, przedsięwzięciach gospodarczych oraz wszystkich prawem dopuszczalnych formach organizacyjnych.

§ 5.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

Podstawowe:

10.89.Z - produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana,

Pozostałe:

- 1) 21 - produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
- 2) 46.46.Z - sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- 3) 10.86.Z - produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej,
- 4) 46.76.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- 5) 47.11.Z - sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- 6) 47.19.Z - pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- 7) 47.25.Z - sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych,
- 8) 47.26.Z - Sprzedaż detaliczna wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 9) 47.29.Z - Sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 10) 20.59.Z - produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 11) 46.49.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
- 12) 47.19.Z - pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- 13) 47.91.Z - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- 14) 21.10.Z - produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych,
- 15) 21.20.Z - produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
- 16) 32.50.Z - produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- 17) 46.21.Z - sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla zwierząt,
- 18) 46.22.Z - sprzedaż hurtowa kwiatów i roślin,
- 19) 46.46.Z - sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- 20) 47.73.Z - sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 21) 47.74.Z - sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 22) 47.76.Z - sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów, żywych zwierząt domowych, karmy dla zwierząt domowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 23) 47.11.Z - sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- 24) 63.11.Z - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 25) 10.41.Z - produkcja olejów i pozostałych tłuszczów płynnych,
- 26) 01.61.Z - działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną,
- 27) 01.63.Z - działalność usługowa następująca po zbiorach,
- 28) 20.42.Z - produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- 29) 20.53.Z - produkcja olejków eterycznych,
- 30) 23.65.Z - produkcja cementu wzmocnionego włóknem,-
- 31) 32.99.Z - produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,

- 32) 71.20 - badania i analizy związane z jakością żywności,
 - 33) 72.19.Z - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 34) 46.22.Z - sprzedaż hurtowa kwiatów i roślin,
 - 35) 10 - produkcja artykułów spożywczych,
 - 36) 46 - handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
 - 37) 47 - handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
 - 38) 68 - działalność związana z obsługą rynku nieruchomości, 39) 72 - badania naukowe i prace rozwojowe.
2. Jeżeli z mocy przepisów szczególnych podjęcie lub prowadzenie działalności w którejkolwiek z dziedzin stanowiących przedmiot działania Spółki, wymaga zezwolenia lub koncesji właściwych organów, podjęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić dopiero po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
 3. Jeżeli podjęcie działalności w jakiegokolwiek z podanych wyżej dziedzin wymagać będzie odpowiednio udokumentowanych kwalifikacji osób prowadzących tę działalność lub nadzorujących ją, Spółka jest zobowiązana dostosować się do tego wymogu.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.

1. Kapitał zakładowy wynosi 3.162.464,00 zł (trzy miliony sto sześćdziesiąt dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt cztery złote) i dzieli się na:
 - a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 1.500.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 200.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - c) 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 0000001 do 4.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - d) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 0000001 do 2.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - e) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 600.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - f) 11.500.000 (jedenaście milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 00000001 do 11.500.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - g) 903.031 (dziewięćset trzy tysiące trzydzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 00000001 do 903031 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - h) 5.775.000 (pięć milionów siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o numerach od 00000001 do 5775000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,

- i) 5.146.609 (pięć milionów sto czterdzieści sześć tysięcy sześćset dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I o numerach od 00000001 do 5146609 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w całości wkładem pieniężnym.
3. Każda akcja Spółki może zostać umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).

§ 7a.

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2017 roku, o kwotę 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem prawa poboru.

§ 7b.

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 577.500,00 zł (pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych). W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w terminie wskazanym w ust. 2.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego obowiązuje do dnia 13 maja 2022 roku.
3. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak również niepieniężne.
4. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
5. Uchwała Zarządu w sprawie wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej.
6. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.

§ 7c.

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2022 roku, o kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii I, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C z wyłączeniem prawa poboru.

§ 7d.

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2022 roku, o kwotę nie wyższą niż 295.000 (dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii J, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D z wyłączeniem prawa poboru.

§ 8.

1. Założyciele Spółki obejmują akcje w następujący sposób:
 - 1) Marta Skawińska obejmuje 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji łącznie na kwotę 90.000,00 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, które pokrywa wkładem pieniężnym o wysokości 90.000,00 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych,
 - 2) Michelson Investments Limited z siedzibą w Nikozji obejmuje 600.000 (sześćset tysięcy) akcji łącznie na kwotę 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych, które pokrywa wkładem pieniężnym o wysokości 60.000,00 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych.
2. Wpłaty na akcje niezbędne do pełnego pokrycia ich wartości nominalnej zostaną dokonane przed zarejestrowaniem Spółki, najpóźniej w terminie do dnia 20 stycznia 2011 roku.
3. Cena emisyjna akcji jest równa wartości nominalnej akcji.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 9.

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

ZARZĄD SPÓŁKI

§ 10.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezatrzymane do kompetencji pozostałych organów Spółki.

§ 11.

1. Zarząd Spółki składa się z co najmniej 1 (jednego) członka

2. Członka Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż Członka pierwszego Zarządu powołują Założyciele Spółki.
3. Członka Zarządu powołuje się na okres kadencji, która trwa trzy lata.
4. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie.
5. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie.

§ 12.

W umowie między Spółką a Członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. W imieniu Rady Nadzorczej działa w takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany w jej uchwale.

§ 13.

W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie co najmniej dwóch członków zarządu albo członka zarządu i prokurenta.

RADA NADZORCZA

§ 14.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 15.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:

- 1) wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
- 2) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
- 3) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji,
- 4) ustalanie zasad oraz wysokości wynagrodzenia dla Członka Zarządu.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków.

2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, iż członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele Spółki.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. W sytuacji, gdy skład Rady Nadzorczej uległ zmniejszeniu poniżej pięciu członków, na miejsce członków Rady Nadzorczej, których mandat wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inne osoby (kooptacja).
5. Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.
6. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 17.

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego.
2. Rada Nadzorcza może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.
2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest Warszawa, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami Warszawy, z jednoczesnym określeniem jego miejsca, daty i godziny rozpoczęcia.

§ 19.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd.
3. Pierwsze posiedzenie pierwszej Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd.
4. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie każdego członka Rady Nadzorczej, na piśmie lub na podany przez danego członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.

5. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

§ 20.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

§ 21.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania Członka Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności za każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przypadającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.

§ 23.

Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Ewentualne wynagrodzenie określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 24.

Szczegółową organizację i tryb działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 25.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego Statutu.

§ 26.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 5 miesięcy po upływie danego roku obrotowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą w terminie 14 dni od upływu terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
5. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane, a Zarząd w terminie 14 dni od złożenia stosownego żądania przez Radę Nadzorczą nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 27.

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki,
- 3) podział zysku lub pokrycie straty,
- 4) ustalenie dnia dywidendy lub rozłożenie wypłaty dywidendy na raty.

§ 28.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- 1) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- 2) ustalenie zasad oraz wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- 3) zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 4) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji i warunkach tego umorzenia,

- 5) tworzenie oraz likwidacja kapitałów rezerwowych Spółki,
- 6) zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części, a także ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych,
- 7) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami, postanowieniami niniejszego Statutu oraz wnoszone przez Radę Nadzorczą lub Zarząd.

§ 29.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności Członek Zarządu.
2. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 30.

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 31.

1. Z zastrzeżeniem, ust. 2 i 3, zmiana porządku obrad Walnego Zgromadzenia, polegająca na usunięciu określonego punktu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrzenia sprawy ujętej w porządku obrad, wymaga 3/4 (trzech czwartych) głosów.
2. Jeżeli wniosek o dokonanie zmiany porządku obrad zgłasza Zarząd, zmiana wymaga bezwzględnej większości głosów.
3. Jeżeli zmiana porządku obrad dotyczy punktu wprowadzonego na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, zmiana jest możliwa tylko pod warunkiem, iż wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonego punktu w porządku obrad, wyrażą zgodę na dokonanie takiej zmiany.

§ 32.

Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin określający szczegółowo organizację i tryb przeprowadzenia obrad.

V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 33.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 34.

1. Kapitały własne Spółki stanowią: 1) kapitał zakładowy, 2) kapitał zapasowy, 3) kapitały rezerwowe,
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

§ 35.

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 36.

Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, a także obligacje uprawniające obligatariuszy oprócz innych świadczeń do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 37.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidatorem jest Członek Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

§ 38.

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego Statutu mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.

§ 39.

Spółka rozpoczyna działalność po dniu 1 (pierwszym) stycznia 2012 roku.

Załącznik 3 – Objasnienie definicji i skrótów

Akcje, Akcje serii I	Akcje serii I w liczbie 14.421.053.
ASO, Alternatywny System Obrotu	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW
Autoryzowany Doradca	EQ1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
CBD	Kanabidiol – organiczny związek chemiczny z grupy kanabinoidów, który występuje w konopiach.
Dokument, Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument sporządzony na podstawie przepisów Regulaminu ASO.
Emitent, Spółka	Cannabis Poland S.A. z siedzibą w Warszawie (ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa), REGON: 145993939, NIP: 1070021611, KRS: 0000410247.
EUR	Euro – Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej.
GPW, Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
Inwestor	CPAR Limited
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 poz. 1526 z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy, ustanowiony na mocy Ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. 2021 nr poz. 112, z późn.zm.).
NewConnect	Prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Alternatywny System Obrotu.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn.zm.).
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
URPL	Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych
Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328 z późn. zm.).

<i>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2080, z późn.zm.).
<i>Zarząd</i>	Zarząd Emitenta.
<i>zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz.U. 1994 nr 84 poz. 386, z późn. zm.).
