



DOKUMENT INFORMACYJNY BIOMAXIMA S.A.

sporządzony na potrzebę wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynek NewConnect, prowadzonym jako alternatywny system obrotu 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 za 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.

Autoryzowany Doradca



Invest Concept Sp. z o.o.

Lublin, 05 listopada 2019 r.

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

1.1. Emitent

Nazwa firmy	BioMaxima S.A.
Adres siedziby	20-277 Lublin, ul. Vetterów 5
Strona internetowa	www.biomaxima.com
NIP	9462360625
REGON	432519331
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000313349

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu BioMaxima S.A. z siedzibą w Lublinie oświadczamy, 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 pominęto 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.



Łukasz Urban – Prezes Zarządu



Henryk Lewczuk – Wiceprezes Zarządu

1.2. Autoryzowany Doradca

Nazwa firmy	Invest Concept Sp. z o.o.
Adres siedziby	ul. Rybałtów 14/5, 02-886 Warszawa
Strona internetowa	www.investconcept.pl
NIP	9512299219
REGON	142174419
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000344337

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oświadczam, iż 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 mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi 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 tymi instrumentami.

Marcin Raszkowski

Prezes Zarządu
Invest Concept Sp. z o.o.

Marcin Raszkowski – Prezes Zarządu

Spis treści

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	1
1.1. Emitent	1
1.2. Autoryzowany Doradca	2
2. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ	6
3. 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.....	6
4. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE	7
5. INFORMACJA O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	8
6. INFORMACJA, CZY EMITENT DOKONUJĄC OFERTY NIEPUBLICZNEJ AKCJI OBJĘTYCH WNIOSKIEM, W ZWIĄZKU Z ZAMIAREM ICH WPROWADZENIA DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU, SPEŁNIŁ WYMAGI, O KTÓRYCH MOWA W § 15C REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	8
7. 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	8
8. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.....	16
9. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE	17
10. 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 OBOWIĄZKÓW DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ.....	17
10.1. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta	17
10.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta wynikające ze Statutu.....	18
10.3. Ograniczenie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.....	18

10.4.	Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	21
10.5.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej	23
10.6.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR”) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.	28
10.7.	Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta	36
10.8.	Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta.....	38
10.9.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	44
11.	WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA).....	51
12.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	53
13.	WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH EMITENTA.....	54
13.1.	Powiązanie pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	54
13.2.	Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	55
13.3.	Powiązania pomiędzy 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).....	55
14.	GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA.....	56
14.1.	Główne czynniki ryzyka związane z działalnością oraz otoczeniem, w którym działa Emitent	56
14.2.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz papierem wartościowym objętym emisją	62
15.	INFORMACJE O EMITENCIE	71
15.1.	Historia Emitenta.....	71
15.2.	Opis działalności Emitenta.....	72
15.3.	Przewidywany rozwój Spółki.	74

15.4.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	75
16.	INFORMACJE DODATKOWE	75
16.1.	Kapitał zakładowy	75
16.2.	Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu	75
17.	OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE JEGO ZDANIEM POZIOM KAPITAŁU OBROTOWEGO WYSTARCZA NA POKRYCIE JEGO POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, A JEŚLI TAK NIE JEST, PROPOZYCJA ZAPEWNIENIA DODATKOWEGO KAPITAŁU OBROTOWEGO	76
18.	INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIENI PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI	76
19.	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	77
20.	INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW	77
20.1.	Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny lub dokument informacyjny dla instrumentów finansowych	77
20.2.	Okresowe raporty finansowe Emitenta	77
21.	ZAŁĄCZNIKI	78
21.1.	Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru	78
21.2.	Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta	90
21.3.	Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	97
21.4.	Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane	97
21.5.	Definicje i objaśnienia skrótów	98

2. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ

Nazwa firmy	BioMaxima Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj Siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Lublin
Adres siedziby	20-277 Lublin, ul. Vetterów 5
Telefon	+48 81 440 83 71
Adres poczty elektronicznej	info@biomaxima.com
Strona internetowa	www.biomaxima.com
NIP	9462360625
REGON	432519331
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000313349

3. 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

Aktualnie prowadzona przez Emitenta działalność nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

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

Na podstawie niniejszego dokumentu Informacyjnego wprowadza się do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,

łącznie wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 690.000 zł (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje, które reprezentują 18,5% kapitału zakładowego Emitenta i 18,5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Serii D, które zostaną wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy z akcjami Serii A, B i C, które są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, przedstawia się następująco:

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
A	1 440 000	38,61%	38,61%
B	600 000	16,09%	16,09%
C	1 000 000	26,81%	26,81%
D	690 000	18,50%	18,50%
Suma	3 730 000	100,00%	100,00%

5. INFORMACJA O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Nie było subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

6. INFORMACJA, CZY EMITENT DOKONUJĄC OFERTY NIEPUBLICZNEJ AKCJI OBJĘTYCH WNIOSKIEM, W ZWIĄZKU Z ZAMIAREM ICH WPROWADZENIA DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU, SPEŁNIŁ WYMOGI, O KTÓRYCH MOWA W § 15C REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Akcje objęte wniosku nie były przedmiotem ofert niepublicznych, zostały one wyemitowane w wyniku połączenia BioMaxima S.A. z Biocorp Polska Sp. z o.o. i wydane wspólnikom Biocorp Polska Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej.

7. 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

Akcje serii D zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 10 z dnia 25 listopada 2016 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Repertorium A Nr 9229/2016

Uchwała nr 10 z dnia 25 listopada 2016 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BIOMAXIMA Spółka Akcyjna w Lublinie w sprawie połączenia BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej w Lublinie jako spółki przejmującej z BIOCORP Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako spółką przejmowaną

Na podstawie art. 491, 492 §1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej w Lublinie podjęło następującą uchwałę

§1

Uchwała się połączenie BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej w Lublinie jako spółki przejmującej z Biocorp Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako spółką przejmowaną przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w zamian za 690.000 akcji BioMaxima wydanych udziałowcom Biocorp Polska za 100% ich udziałów oraz Wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają wypłatę gotówkową, w ciężar funduszy własnych Spółki Przejmującej w wysokości 0,20 zł (dwadzieścia groszy), na każdą nowo przyznaną im akcję Spółki Przejmowanej, płatną w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

§2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na plan połączenia BIOMAXIMA Spółki Akcyjnej w Lublinie jako spółki przejmującej z BIOCORP Polska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako spółką przejmowaną sporządzony w dniu 04 sierpnia 2016 roku, określający tryb i zasady połączenia, wraz z opinią biegłego rewidenta stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

§3

W związku z połączeniem podwyższa się kapitał zakładowy BIOMAXIMA S.A. z kwoty 3.040.000 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) złotych do kwoty 3.730.000 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, tj. o kwotę 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych poprzez emisję 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

§4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIOMAXIMA wyraża zgodę na zaproponowane w Planie Połączenia zmiany statutu Spółki i zmienia się statut Spółki w sposób następujący:

Dotychczasowe brzmienie § 8 statutu Spółki:

1. Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 3.040.000,-PLN (trzy miliony czterdzieści tysięcy złotych).
2. Kapitał zakładowy jest podzielony na 1.440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
3. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN (jeden złoty).

4. Akcje serii A są akcjami objętymi w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w § 6 Statutu.

Nowe brzmienie § 8 statutu Spółki:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.730.000 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych.

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

1.440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,

600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,

1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,

690.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

3. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN (jeden złoty).

4. Akcje serii A są akcjami objętymi w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w § 6 Statutu.

Ponadto w §7 statutu Spółki dodaje się:

(PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej

niesklasyfikowane.

§5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje Pana Łukasza Marię Urbana, dotychczas Prezesa Zarządu Spółki Przejmowanej do Zarządu BIOMAXIMA w randze Wiceprezesa Zarządu. Powołanie będzie skuteczne na dzień rejestracji połączenia Spółki ze Spółką przejmowaną.

§6

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje w skład Rady Nadzorczej BIOMAXIMA Pana Krzysztofa Andrzeja Mikosza, dotychczasowego członka Rady Nadzorczej Spółki Przejmowanej. Powołanie będzie skuteczne na dzień rejestracji połączenia Spółki ze Spółką przejmowaną.

§7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności mających na celu dokonanie połączenia, o którym mowa w niniejszej uchwale.

§8

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany statutu Spółki, o której mowa w § 4 niniejszej uchwały powstaje z chwilą wpisu zmian statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W głosowaniu nad tą uchwałą brało udział 2.207.664 (dwa miliony dwieście siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt cztery) akcji, stanowiących 72,62 % kapitału zakładowego, z których oddano łącznie 2.207.664 (dwa miliony dwieście siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt cztery) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 1.857.064 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt cztery) głosów (84,12 % głosujących), przy 350.600 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy sześćset) głosach „wstrzymujący się”, głosów „przeciw” nie było. A zatem uchwała została podjęta.

Załącznik do Uchwały nr 10.

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK BIOMAXIMA SA. oraz Biocorp Polska Sp. z o.o.
uzgodniony w dniu 4 sierpnia 2016 r.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Spółka przejmująca:

BIOMAXIMA Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, przy ul. Vetterów 5, 20-277 Lublin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie pod numerem KRS 313349 (NIP: 9462360625, REGON: 432519331), o kapitale zakładowym w wysokości 3.040.000,00 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) złotych, który dzieli się na 3.040.000 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda („Spółka Przejmująca”).

Spółka przejmowana:

BIOCORP Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Skibickiej 5, 02-269 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 0000115621 (NIP: 5262008637, REGON: 012746090), o kapitale zakładowym w wysokości 927,010,00 (dziewięćset dwadzieścia siedem tysięcy dziesięć) złotych, który dzieli się na 10.906 (dziesięć tysięcy dziewięćset sześć) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 85,00 (osiemdziesiąt pięć) złotych każdy („Spółka Przejmowana”).

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana zwane są dalej łącznie „Spółkami”.

2. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

2.1. Podstawa prawna i sposób połączenia

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1), art. 498 oraz art. 499 § 1 i § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2013 r. poz. 1030 z późn. zm.) („KSH”), zarząd Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej uzgadniają niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) w celu dokonania połączenia powyższych spółek według opisanych poniżej zasad. Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH („Połączenie”) z uwzględnieniem postanowienia art. 492 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za nowe akcje Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca wyda dotychczasowym wspólnikom Spółki Przejmowanej, w ten sposób, że na każdy udział w Spółce Przejmowanej, wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają 63,268 akcji Spółki Przejmującej. Jednocześnie, Wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają wypłatę gotówkową, w ciężar funduszy własnych Spółki Przejmującej w

wysokości 0,20 (dwadzieścia groszy), na każdą nowo przyznaną im akcję Spółki Przejmowanej, płatną w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

W wyniku połączenia, Spółka Przejmująca prowadzić będzie działalność pod swoją dotychczasową firmą, tj. „BIOMAXIMA Spółka Akcyjna”. Jednocześnie Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, przez co uzyska uprawnienie posługiwania się nazwą i znakami towarowymi jak również prawami wynikającymi z uzyskanych zezwoleń, koncesji, zgłoszeń oraz rejestracji produktów Spółki Przejmowanej.

2.2. Skutki połączenia

Połączenie nastąpi z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS, w tym w szczególności podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej, właściwego według siedziby Spółki Przejmującej („Dzień Połączenia”). Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców KRS, zgodnie z art. 493 § 2 KSH. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru. Wykreślenie Spółki Przejmowanej następuje z urzędu.

Zgodnie z art. 494 § 1 KSH Spółka Przejmująca wstępuje z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą przechodzą z Dniem Połączenia w szczególności zezwolenia, koncesje, oraz prawa wynikające ze zgłoszeń i rejestracji produktów Spółki Przejmowanej jak również ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba, że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Z Dniem Połączenia wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

3. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

3.1. Podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 3.040.000,00 (trzy miliony czterdzieści tysięcy) złotych do kwoty 3.730.000 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych, tj. o kwotę 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez utworzenie i emisję 690.000 (sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) nowych, akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty.

3.2. Metodologie zastosowane do wyznaczenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały w Spółce Przejmującej („Stosunkiem Wymiany”)

Stosunek Wymiany został ustalony na podstawie wyceny wartości godziwej obu spółek, tj. Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, określonej na dzień 1 lipca 2016 roku. Był on też przedmiotem szczegółowych negocjacji pomiędzy zarządami Spółek.

Stosunek Wymiany został określony na następujących podstawach:

1) Zysku netto, z uwzględnieniem wielkości amortyzacji i zasad finansowania majątku produkcyjnego Spółek; z uwagi na stosowanie przez Spółki Polskich Standardów Rachunkowości, i różny sposób finansowania majątku przez obie Spółki nie było możliwe wykorzystanie wskaźnika EBITDA;

2) Możliwych do uzyskania synergii i uczestniczenia w uzyskanej w ten sposób wartości zarówno przez akcjonariuszy Spółki Przejmującej jak i wspólników Spółki Przejmowanej;

3) Historycznego kursu akcji Spółki Przejmującej, z uwzględnieniem ograniczonej płynności akcji oraz zobowiązania wspólników Spółki Przejmowanej do niesprzedawania akcji w okresie 18 miesięcy od daty Połączenia;

W celu ustalenia Stosunku Wymiany, w pierwszej kolejności obliczono wartość jednego udziału Spółki Przejmującej, a następnie wartość jednego udziału Spółki Przejmowanej – w obu przypadkach poprzez podzielenie wartości godziwej danej spółki przez łączną ilość ustanowionych przez nią udziałów. Na bazie tych obliczeń ustalono relację wartości jednego udziału Spółki Przejmowanej do wartości jednego udziału Spółki Przejmującej i tę relację przyjęto, jako Stosunek Wymiany, z zastosowaniem którego wyznaczono następnie liczbę nowych akcji Spółki Przejmującej które zostaną wydane Wspólnikom Spółki Przejmowanej w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej. Nadwyżka wartości majątku Spółki Przejmowanej nad wartością nowych udziałów Spółki Przejmującej, które zostaną wydane Wspólnikom Spółki Przejmowanej w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej, zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy (jako agio) Spółki Przejmującej.

3.3. Wycena udziałów i Stosunek Wymiany

Wyliczenie Stosunku Wymiany na podstawie wartości przypadającej na 1 udział na dzień 1 lipca 2016 roku podano w poniższej tabeli:

	Spółka Przejmująca	Spółka Przejmowana
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 31 grudnia 2015	1.454.747,96	290.211,84
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 1 lipca 2016 (okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016)	641.108,47	168.606,40
Zysk netto Spółek (PLN) na dzień 1 lipca 2015 (okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2015)	733.190,72	46.433,17
Dynamika zysku netto I półrocze 2016/2015	87,44%	363%
Dynamika sprzedaży I półrocze 2016/2015	105%	107%
Średnia cena akcji Spółki Przejmującej w I półroczu 2016	4,76	

W oparciu o przyjęte założenia i metody wyceny zastosowane w procesie ustalania wartości majątku Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej ustalono, iż Stosunek Wymiany będzie następujący:

Liczba udziałów Spółki Przejmowanej	Liczba nowych akcji Spółki Przejmującej
10.906	690.000

Parytet wymiany wynosi:

63,268 akcji Spółki Przejmującej na jeden udział Spółki Przejmowanej

Przyjęty przez Zarządy Spółek Stosunek Wymiany oznacza, że w zamian za przenoszony na Spółkę Przejmującą majątek Spółki Przejmowanej, Wspólnik otrzyma nowe akcje w Spółce Przejmującej, przy zachowaniu Stosunku Wymiany 1 / 63,268.

Wartość księgowa majątku Spółki Przejmowanej (PLN) na jeden udział o wartości nominalnej 85,00 PLN wg bilansu na dzień 1 lipca 2016	Wartość księgowa majątku Spółki Przejmującej (PLN) na jedną akcję o wartości nominalnej 1,00 PLN wg bilansu na dzień 1 lipca 2016
89,84	5,36

Na jedną nowoemitowaną akcję Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 złoty, przypadać będzie (około) 1,42 złotego wartości księgowej netto Spółki Przejmowanej, według bilansu sporządzonego na dzień 1 lipca 2016 roku. Nadwyżka aktywów netto, ponad wartość nominalną nowoemitowanych akcji Spółki Przejmowanej, w kwocie 289,774,77 złotych (dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt cztery złote i siedemdziesiąt siedem groszy), z uwzględnieniem zmian wynikających z wyników działalności Spółki Przejmowanej pomiędzy dniem 1 lipca 2016 roku, a dniem zarejestrowania Połączenia oraz wynikających z zastosowania metody nabycia przy wycenie aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, zostanie zaliczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

4. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Akcje w Spółce Przejmującej zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej odpowiednio do liczby udziałów Spółki Przejmowanej, którymi uczestniczą w Dniu Połączenia w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, zgodnie ze Stosunkiem Wymiany, o którym mowa wyżej (tj. 1 / 63,268).

Liczba akcji w Spółce Przejmującej, jaką otrzyma wspólnik Spółki Przejmowanej zostanie ustalona, jako wartość całkowita iloczynu liczby przysługujących wspólnikowi Spółki Przejmowanej udziałów w Spółce Przejmowanej i liczby 63,268.

5. DOPŁATY

Wspólnikom Spółki Przejmowanej zostanie wypłacona dopłata w gotówce, w kwocie 0,20 złotego (dwadzieścia groszy) na jedną przyznaną im akcję Spółki Przejmowanej, w terminie 14 dni od daty zarejestrowania Połączenia. Nie przewiduje się dopłat wynikających z ewentualnych różnic pomiędzy wartością ułamkową a wartością całkowitą, wynikających z zastosowania Stosunku Wymiany,

łączna kwota dopłat dla wszystkich wspólników Spółki Przejmowanej, stosownie do przepisu art. 492 § 2 KSH nie przekroczy 10% wartości bilansowej akcji Spółki Przejmującej, określonej według ostatniego półrocznego sprawozdania Spółki Przejmującej, stanowiącego podstawę określenia wartości bilansowej akcji. Wypłata dopłat nastąpi z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej, w części utworzonej z zysku.

Nie przewiduje się dopłat, o których mowa w art. 492 § 3 KSH.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY Z POŁĄCZENIA UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Udziały Spółki Przyjmującej wydane w związku z Połączeniem uprawniać będą do udziału w zysku Spółki Przejmującej za rok 2016, tzn. od dnia 1 stycznia 2016 i z chwilą dokonania wypłaty dopłat, o których mowa w pkt. 5 staną się *pari passu* z wszystkimi pozostałymi akcjami Spółki Przejmującej.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓŁNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z Połączeniem, nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą wspólnikom Spółki Przejmowanej żadnych szczególnych praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.

W Spółce Przejmowanej nie ma osób szczególnie uprawnionych.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE DLA INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Nie przewiduje się przyznawania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także dla innych osób uczestniczących w Połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH.

Na podstawie postanowienia art. 313 § 3 w związku z art. 497 § 1 KSH:

- 1) do zarządu Spółki Przejmującej zostanie powołany pan Łukasz Maria Urban, obecnie Prezes Zarządu Spółki Przejmowanej; powołanie będzie skuteczne na dzień rejestracji Połączenia;
- 2) do Rady Nadzorczej Spółki Przejmującej zostanie powołany pan Krzysztof Andrzej Mikosz, dotychczas członek Rady Nadzorczej Spółki Przejmowanej; powołanie będzie skuteczne na dzień rejestracji Połączenia.

9. OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia zostanie opublikowany na stronach WWW Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej. Ponadto Spółka Przejmująca, jako spółka notowana na rynku New Connect, ogłosi Plan Połączenia w drodze Raportu Bieżącego.

10. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA:

- 1) Załącznik nr 1 - Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółek oraz zmian statutu spółki Spółki Przejmującej oraz w sprawie uzupełnienia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Przejmującej;
- 2) Załącznik nr 2 – Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółek;
- 3) Załącznik nr 3 – Oświadczenie w sprawie ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2016 r.;
- 4) Załącznik nr 4 – Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 lipca 2016 r.;

11. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony i przyjęty w dniu 4 sierpnia 2016 roku w Lublinie przez Zarząd Spółki Przejmującej oraz Zarząd Spółki Przejmowanej - co zostało stwierdzone podpisami:

Zarząd Spółki Przejmującej:

Henryk Marian Lewczuk – Prezes Zarządu Piotr Adam Rubaj – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki Przejmowanej:

Łukasz Maria Urban – Prezes Zarządu

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

Wszystkie akcje będące przedmiotem wniosku zostały objęte w wyniku połączenia BioMaxima S.A. z Biocorp Polska Sp. z o.o. i wydania wspólnikom Biocorp Polska Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej, akcji BioMaxima S.A.

Wobec powyższego, nie składano zapisów na akcje, nie występowały transze, ani redukcja zapisów, nie dokonywano też przydziału akcji. Cena emisyjna akcji serii D nie była określona w uchwale o połączeniu. Na potrzeby planu łączenia, aktywa netto spółki przejmowanej Biocorp Polska Sp. z o.o. zostały określone na kwotę 979.774,77 zł, na dzień 1 lipca 2016 r. Należy jednocześnie podkreślić, że stosunek wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje BioMaxima S.A. został ustalony przez zarządy łączących się spółek w wyniku negocjacji, na podstawie ich wartości godziwej. Szczegółowy opis ustalenia stosunku wymiany zawarty był w planie połączenia, przedstawionym w punkcie 7 Dokumentu Informacyjnego.

Z ustalonego stosunku wymiany wynikało, że udziałowcy spółki przejmowanej Biocorp Polska Sp. z o.o. otrzymają 690.000 nowych akcji BioMaxima S.A. Według średniego kursu z I półrocza 2016 r., wynoszącego 4,76 zł, kapitalizacja BioMaxima S.A. wynosiła 14.470.400 zł, a kapitalizacja akcji, które miały zostać wydane za udziały Biocorp Polska Sp. z o.o., według tego samego kursu wynosiła 3.284.400 zł. Proporcja tej kapitalizacji jest tożsama z uśrednioną proporcją wartości, uzyskanych w wyniku wyceny wartości godziwej spółek przy użyciu tych samych metod dla każdej ze spółek i oznacza, że wartość BioMaxima S.A. do wartości Biocorp Polska Sp. z o.o. została oszacowana w proporcji 1:0,227. Wynika z tego, że oczekiwania zarządów spółek co do skutków połączenia, zakładały 22,7% wzrostu istotnych wskaźników dla BioMaxima S.A. Po połączeniu spółek, zarejestrowanym 1 grudnia 2016 r., przychody ze sprzedaży w 2016 r. w porównaniu z rokiem 2015 wzrosły o 22,9%. Przychody Spółki w okresie styczeń - listopad 2017 r. wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. (przed połączeniem) o 33,2%. Szczegółowe dane o dynamice sprzedaży oraz sprawozdania finansowe Spółka publikowała w raportach bieżących miesięcznych oraz okresowych raportach kwartalnych i rocznych w systemie EBI.

Akcje serii D zostały pokryte poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej Biocorp Polska Sp. z o.o. na spółkę przejmującą BioMaxima S.A.. Dodatkowo udziałowcy spółki przejmowanej otrzymali wypłatę gotówkową, w ciężar funduszy własnych BioMaxima S.A., w wysokości 0,20 zł

(dwadzieścia groszy), na każdą nowo przyznaną im akcję serii D, płatną w terminie 14 dni od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego BioMaxima S.A.

Rejestracja przez sąd akcji serii D nastąpiła 1 grudnia 2016 r.

Akcje objęli dwaj uprawnieni udziałowcy spółki przejmowanej:

pan Łukasz Urban objął 348.416 akcji serii D,

TriCar Services Limited, spółka zależna od pana Andrzeja Mikosza, objęła 341.584 akcji serii D.

Po wypłaceniu dnia 13 grudnia 2016 r. 138.000 zł należnej wypłaty gotówkowej dla akcjonariuszy, którzy objęli akcje serii D w wyniku połączenia, akcje serii D stały się równe w prawach ze wszystkimi pozostałymi akcjami Emitenta – serii A, B i C.

9. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE

Akcje serii D objęte wnioskiem o wprowadzenie są równe w prawie do dywidendy z pozostałymi akcjami Emitenta serii A, B i C, znajdującymi się w obrocie w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, gdyż uczestniczą w dywidendzie od 1 stycznia 2016 r.

Spółka wypłaciła dywidendę za rok obrotowy 2016 w wysokości 0,05 zł (pięć groszy) na jedną akcję. Dzień dywidendy za 2016 r. ustalono na 31 sierpnia 2017 r. a termin wypłaty na 18 września 2017 r. Wszystkie akcje Emitenta, w tym akcje serii D, uczestniczyły w tej dywidendzie.

Spółka nie wypłacała dywidendy za lata obrotowe 2017 i 2018.

10. 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 OBOWIĄZKÓW DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ

10.1. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Żadne spośród akcji Emitenta nie są uprzywilejowane.

10.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta wynikające ze Statutu

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

10.3. Ograniczenie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów w art. 13 nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 1 000 000 000 euro lub łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

Sposób badania wyżej wymienionych wartości obrotów precyzuje art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

- 2) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równo-wartości 10.000.000 euro;
- 3) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 4) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 5) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 6) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- 7) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia (art. 23).

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,

4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący (art. 94 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. W sprawach:

- 1) szczególnie skomplikowanych,
- 2) co do których z informacji zawartych w zgłoszeniu zamiaru koncentracji lub innych informacji, w tym uzyskanych przez Prezesa Urzędu w toku prowadzonych postępowań, wynika, że istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo istotnego ograniczenia konkurencji na rynku w wyniku dokonania koncentracji lub
- 3) wymagających przeprowadzenia badania rynku

– termin zakończenia postępowania ulega przedłużeniu o 4 miesiące (art. 96 i 96a Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes UOKiK, zgodnie z art.18-19 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK. Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3

bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji (art. 106 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość o 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji (art. 107 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji (art. 108 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji (art. 21 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 K.S.H. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego (art. 99 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy (art. 111 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów). Przy ustalaniu wysokości kary pieniężnej, o którym mowa w ww. art. 111, uwzględnia się również okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (art. 130 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

10.4. Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, zwanego dalej „Rozporządzenie dotyczące Koncentracji”). Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 mln Euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 mln

Euro, oraz

- w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro,
- w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 mln Euro, oraz
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży. Uznaje się, że

koncentracja nie występuje w przypadku, gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją, inne, niż wskazane powyżej ograniczenia w obrocie Akcjami.

10.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o Ofercie Publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn obowiązki odnoszące się do ujawnienia stanu posiadania.

Jak wynika z treści art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz, który:

- osiągnął lub przekroczył 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 33 1/3 %, 50 %, 75 % albo 90 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- posiadał co najmniej 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 33 1/3 %, 50 %, 75 % albo 90 % ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 33 1/3 %, 50 %, 75 % albo 90 % lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz Emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym 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. Obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej: 5% ogólnej liczby głosów. Ponadto zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 % ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 % ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o:

1. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
2. liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

3. liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
4. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
5. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C Ustawy o Ofercie Publicznej;
6. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
7. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
8. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 2, 6 i 7 i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z art. 69a Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, z wyjątkiem sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- 1) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez Emitenta, lub

2) odnoszą się do akcji Emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz. Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli skutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 czerwca 2016 r. w sprawie wykazu instrumentów finansowych (Dz. U. 2016 poz. 819) określa wykaz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Niedopełnienie obowiązków wynikających z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z art. 89 tej ustawy powoduje, iż 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. 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, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. 2016 poz. 891).

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- 2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 2a) na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;,
- 3) również na podmiocie, w przypadku, którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład, których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji, co do sposobu głosowania,
- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,

6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,

7) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

W przypadkach, o których mowa w pkt. 5 i 6 powyżej oraz art. 87 ust. 1 a Ustawy o Ofercie Publicznej, wymienione obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2016 poz. 1047).

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyżej określonych obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie Publicznej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania (art. 87 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji Spółki będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej. Prawo głosu z akcji Spółki wykonane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów ustaw innych niż Ustawa o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ofercie Publicznej, na każdego, kto dopuszcza się czynów, o których mowa w art. 97 ust. 1 pkt 1-12 Ustawy o Ofercie Publicznej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 złotych (słownie: jeden milion), przy czym może być ona nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych powyżej oraz odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy dotyczącego istotnych spraw spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki. W decyzji, o której mowa, Komisja Nadzoru Finansowego może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej i w razie bezskutecznego upływu tego terminu powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu KNF może powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary.

Na każdego, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69–69b Ustawy o Ofercie Publicznej, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, KNF może nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 1 000 000 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 5 000 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5 000 000 zł.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w ust. 1a, przez podmiot niedokonujący zawiadomienia, o którym mowa w art. 69–69b Ustawy o Ofercie Publicznej, lub dokonujący takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, zamiast kary, o której mowa w art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

10.6. Obowiązki i ograniczenia wynikające z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR”) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Obowiązki i ograniczenia związane są głównie z zakresem wykorzystywania informacji poufnej.

Informacją poufną w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR są następujące rodzaje informacji:

- a) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do

wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;

b) w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;

c) w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;

d) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Za informację poufną uznaje się informacje określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Zgodnie z art. 8 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania

lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej. Wykorzystaniem informacji poufnej jest też udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- a. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- b. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania przez te osoby oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Wykorzystanie informacji poufnych ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- d) zaangażowania w działalność przestępczą.

A także osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej. Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

- a) ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna

osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz

b) nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

a) jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub

b) jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Dalej sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

a) zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub

b) transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Niniejszy ustęp nie ma zastosowania do zwiększania posiadania.

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie od wskazań art. 9 ust. 1–5 Rozporządzenia MAR można jednak uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli właściwy organ ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych określone w art. 10 Rozporządzenia MAR ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- a) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- b) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
- c) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

Przez osoby pełniące obowiązki zarządcze zgodnie z § 3 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z Emitentem która jest:

- a) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub
- b) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w punkcie powyżej, przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu;

Przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze zgodnie z § 3 ust. 1 pkt. 26 Rozporządzenia MAR rozumie się osoby które:

- a) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- b) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- c) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- d) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. A), b) lub c), nad którą

osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści.

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

- a) nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- b) zastawienia lub pożyczenie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- c) zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taką włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;
- d) dokonywane w tytule polisy ubezpieczeniowej na życie, kreślonej w Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku gdy:
 - ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą;
 - ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
 - ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

Dodatkowo w Rozporządzeniu nr 2016/522 w art. 10 został doprecyzowany katalog transakcji objętych obowiązkiem wynikającym z art. 19 Rozporządzenia MAR:

- a) nabycie, zbycie, krótką sprzedaż, subskrypcje lub wymianę;
- b) przyjęcie lub realizacja opcji na akcje, w tym opcji na akcje przyznanej osobie pełniącej obowiązki zarządcze lub pracownikom w ramach ich pakietu wynagrodzeń, oraz zbycie akcji pochodzących z realizacji opcji na akcje;
- c) zawarcie umowy swapu akcyjnego lub realizacja swapu akcyjnego;
- d) transakcje na instrumentach pochodnych lub z nimi związane, w tym transakcje rozliczane w środkach pieniężnych;
- e) zawarcie kontraktu różnic kursowych obejmującego instrument finansowy przedmiotowego emitenta lub uprawnienia do emisji lub oparte na nich produkty sprzedawane na aukcji;
- f) nabycie, zbycie lub wykonanie praw, w tym opcji sprzedaży i kupna, a także warrantów;
- g) subskrypcje podwyższenia kapitału lub emisja instrumentów dłużnych;
- h) transakcje obejmujące instrumenty pochodne i instrumenty finansowe powiązane z instrumentem dłużnym przedmiotowego emitenta, w tym swapy ryzyka kredytowego;

- i) transakcje warunkowe uzależnione od spełnienia określonych warunków i faktyczne wykonanie takich transakcji;
- j) automatyczną lub nieautomatyczną konwersję instrumentu finansowego na inny instrument finansowy, w tym zamianę obligacji zamiennych na akcje;
- k) dokonane lub otrzymane darowizny, w tym darowizny pieniężne, oraz otrzymany spadek;
- l) transakcje, których przedmiotem są indeksowane produkty, koszyki i instrumenty pochodne w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR;
- m) transakcje, których przedmiotem są akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI), o których mowa w art. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (1), w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR;
- n) transakcje dokonane przez zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w który osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą zainwestowała, w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR;
- o) transakcje dokonane przez osobę trzecią na podstawie uprawnienia do indywidualnego zarządzania portfelem lub składnikiem aktywów, w imieniu lub na korzyść osoby pełniącej obowiązki zarządcze, lub osoby blisko związanej z taką osobą;
- p) zaciąganie lub udzielanie pożyczek w postaci papierów wartościowych lub instrumentów dłużnych emitenta lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych lub innych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okresem zamkniętym jest w przypadku raportów okresowych – 30 dni kalendarzowe liczone przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości raportu okresowego.

Emitent zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonanie transakcji na własny rachunek lub rachunek osoby trzeciej w trakcie trwania okresu zamkniętego:

- a) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności takich jak poważne trudności finansowe, wymagające natychmiastowej sprzedaży akcji;
- b) z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulegnie zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Jednocześnie w art. 7 – 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanie udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego. Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia nr 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze może prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym o ile:

- a) zajdzie jedna z okoliczności o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;

b) jest wstanie wykazać, że nie mogła dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym

Podejmując decyzję o udzieleniu zgody na przeprowadzenie natychmiastowej sprzedaży swoich akcji w okresie zamkniętym, Emitentem dokonuje indywidualnej oceny każdego wniosku pisemnego, o którym mowa w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia nr 2016/522 złożonego przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze. Emitent ma prawo do udzielenia zgody na natychmiastową sprzedaż akcji jedynie w przypadku, gdy okoliczności takich transakcji można uznać za wyjątkowe. Okoliczności, uważa się za wyjątkowe, gdy są niezwykle pilne, nieprzewidziane i istotne oraz jeżeli ich przyczyna ma charakter zewnętrzny wobec osoby pełniącej obowiązki zarządcze, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma nad nimi żadnej kontroli. Emitent oprócz innych wskaźników uwzględni, czy i w jakim stopniu osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

a) w momencie składania wniosku musi wypełnić zobowiązanie finansowe lub zaspokoić roszczenie finansowe możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej;

b) musi wypełnić zobowiązanie wynikające z sytuacji lub znajduje się w sytuacji, która zaistniała przed rozpoczęciem okresu zamkniętego i w której wymaga się płatności danej kwoty na rzecz osoby trzeciej, w tym zobowiązania podatkowe, a nie może wypełnić zobowiązania finansowego lub zaspokoić roszczenia finansowego za pomocą środków innych niż natychmiastowa sprzedaż akcji.

Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia nr 2016/522 Emitent ma prawo udzielić zgody osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na obrót na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej w okresie zamkniętym między innymi, ale nie wyłącznie, w okolicznościach, w których ta osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

a) otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty, oraz pod warunkiem że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;

- osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;

b) otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i wartości instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;

c) korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych, w przypadku gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji

nabytych w wyniku skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;
- decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;
- osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała zezwolenie od Emitenta przed otrzymaniem dochodu;

d) uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;
- osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym;
- operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;

e) przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, pod warunkiem że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;

nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym, pod warunkiem że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

10.7. Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 K.S.H. akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (record date) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 4064 K.S.H.).

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 K.S.H. mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie.

Akcje serii D nie są akcjami uprzywilejowanymi co do dywidendy.

Zgodnie z art. 348 § 3 K.S.H. dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 K.S.H. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania dla akcji serii D. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalone są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Prawo do wypłaty dywidendy, jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 K.S.H. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 K.S.H., po spełnieniu określonych kryteriów Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 K.S.H.).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w

przypadku, kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 k.s.h.).

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki (art. 468 § 1 K.S.H.). W myśl art. 474 § 1 K.S.H., podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 K.S.H., dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na Akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 3 K.S.H. prawo głosu z akcji spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, przysługuje akcjonariuszowi (w sytuacji, gdy w ten sposób obciążone akcje są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych).

10.8. Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Na podstawie art. 412 § 1 K.S.H. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki. W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki niepublicznej przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej, co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia (art. 406 § 1 K.S.H.). Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce, co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem (art. 406 § 2 K.S.H.).

Zgodnie z art. 406¹ K.S.H. prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o

zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 4063 § 1 K.S.H.).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 4063 K.S.H. akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą WZ) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

Prawo głosu

Z każdą akcją serii C1 Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z art. 412 § 1 K.S.H. akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 4121 § 2 K.S.H. w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo takie powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Zgodnie z art. 4113 K.S.H. akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (split voting), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną. Statut Spółki może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 4065 § 1 K.S.H.).

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 § 1 K.S.H., niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 K.S.H. na wniosek akcjonariuszy posiadających, co najmniej 10 % kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona

przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 § 1 K.S.H. akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia bądź umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej, co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane akcjonariuszowi przysługuje prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego Emitenta o upoważnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 K.S.H. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Powinno ono być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 K.S.H. każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 5% 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 (art. 401 § 4 K.S.H.).

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 K.S.H. każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 K.S.H. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 § 3-6 K.S.H. wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu te części akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 K.S.H.). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 K.S.H.).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może

podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Mogą oni w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Emitenta.

W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o ofercie).

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 § 1 K.S.H. akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd podczas obrad Walnego Zgromadzenia informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 K.S.H. Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 K.S.H. w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 2 oraz § 6 K.S.H.).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 K.S.H. akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) K.S.H. wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także, jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 K.S.H.);
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 K.S.H.);

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1, § 11 i 2 K.S.H.);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 K.S.H.);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 K.S.H.).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 K.S.H. (art. 429 § 1 K.S.H.) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 K.S.H. (art. 429 § 2 K.S.H.).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

W przypadku, gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 K.S.H., akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowi tych organów,
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 K.S.H. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 K.S.H.)

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 K.S.H. wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 K.S.H. akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

10.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw wynikających z tych instrumentów, z odpłatnego zbycia akcji oraz z tytułu objęcia akcji za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych (ust. 5).

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest osiągnięta w roku podatkowym:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów (akcji) a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c,
- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 albo 9a a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,
- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym art. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielniach, w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. Certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym art.: dochód z umorzenia akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego, dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej, wartość niepodzielonych zysków w spółce w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną.

Wskazać należy, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt. 3 i 3 a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją spółki, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty niestanowiące przychodów, określone w

art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu

- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
4. spółka o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (ust. 4a).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do

zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (ust. 4b).

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej, co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest, jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. Certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- 1) osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i

2) osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- c) spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
- d) spółka o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku, gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

Definicja obrotu zorganizowanego zawarta w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku, z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1 % wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. B Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. 2015 poz. 613) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem (§ 3). Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika (§ 5).

11. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA)

Zarząd Emitenta

W skład Zarządu BioMaxima S.A. wchodzi:

Pan Łukasz Urban – Prezes Zarządu.

Pan Henryk Lewczuk – Wiceprezes Zarządu

Panowie Łukasz Urban i Henryk Lewczuk zostali powołani do Zarządu w dniu 17 stycznia 2017 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 17 stycznia 2022 r.

Rada Nadzorcza Emitenta

W skład Rady Nadzorczej BioMaxima S.A. wchodzi:

Pan Rafał Jelonek - Przewodniczący Rady Nadzorczej, powołany do Rady Nadzorczej 17 maja 2018 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 17 maja 2023 r.,

Pan Krzysztof Mikosz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, powołany do Rady Nadzorczej 17 maja 2018 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 17 maja 2023 r.,

Pan Artur Wojcieszuk - Członek Rady Nadzorczej, powołany do Rady Nadzorczej 17 maja 2018 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 17 maja 2023 r.,

Pan Michał Janik - Członek Rady Nadzorczej, powołany do Rady Nadzorczej 17 maja 2018 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 17 maja 2023 r.,

Pan Kacper Krysiak - Członek Rady Nadzorczej, powołany do Rady Nadzorczej 17 maja 2018 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 17 maja 2023 r.,

Pan Piotr Janowski - Członek Rady Nadzorczej, powołany do Rady Nadzorczej 17 maja 2018 r. na okres pięcioletniej kadencji, która upływa 17 maja 2023 r.,

Pan Tomasz Libera, Członek Rady Nadzorczej, powołany do Rady Nadzorczej 27 czerwca 2019, którego kadencja upływa 17 maja 2023 r.

Autoryzowany Doradca

Autoryzowanym Doradcą Emitenta od 2010 r. jest Invest Concept Sp. z o.o.

Firma: Invest Concept Sp. z o.o.

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres ul. Rybaltów 14/5, 02-886 Warszawa

Telefon: 22 255 31 21

Poczta elektroniczna: mr@investconcept.pl

Strona internetowa: www.investconcept.pl

KRS: 0000344337

Skład Zarządu Marcin Raszkowski – Prezes Zarządu

Maciej Schabowski – Wiceprezes Zarządu

Firma audytorska dokonująca badania sprawozdań finansowych Emitenta

Podmiotem dokonującym badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych Emitenta za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., opublikowanych w raportach rocznych za 2018 rok przekazanych raportami EBI w dniu 31 maja 2019 r. jest Pro Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3931. Kluczowym biegłym rewidentem dokonującym badania był pan Marek Zieliński, numer ewidencyjny 13525.

12. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Emitent tworzy grupę kapitałową z jedną spółką zależną BioMaxima Clinical Srl. (odpowiednik formy prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Kluż-Napoka, w której posiada 84,38% udziałów i głosów. Spółka zależna zajmuje się zaopatrzeniem laboratoriów w wyposażenie, produkty do diagnostyki in vitro i sprzedaje wszystkie produkty BioMaxima na rynku rumuńskim.

BioMaxima S.A. nabyła udziały w trzech spółkach rumuńskich: 90% udziałów w rumuńskiej spółce Roco Sistem Srl w 2013 r. oraz po 80% udziałów i głosów w rumuńskich spółkach QiasMed oraz Istar w listopadzie 2016 r. QiasMed zmieniła nazwę na BioMaxima Clinical Srl., a w styczniu 2019 r. przejęła dwie pozostałe spółki, łącząc się z nimi.

Emitent konsoliduje wyniki spółki zależnej BioMaxima Clinical Srl. metodą pełną.

BioMaxima S.A. posiada także 24.500 akcji w Bioavlee S.A., stanowiących 1,24% kapitału i głosów. Bioavlee S.A. sprzedaje zautomatyzowany licznik kolonii, a także opracowuje innowacyjne urządzenie laboratoryjne, które będzie prowadzić samodzielnie badanie mikrobiologiczne poczynawszy od automatycznego posiewu, aż po analizę gatunku i szczepu bakterii realizowaną w czasie rzeczywistym.

13. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH EMITENTA

13.1. Powiązanie pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pan Łukasz Urban – Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada 357.300 akcji Emitenta, reprezentujących 9,58% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pan Henryk Lewczuk – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada 58.015 akcji Emitenta, reprezentujących 1,56% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pan Rafał Jelonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada 33.333 akcje Emitenta, reprezentujące 0,89% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pan Krzysztof Mikosz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada 9.753 akcje Emitenta, reprezentujące 0,26% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pan Artur Wojcieszuk - Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada wraz z żoną łącznie 335.562 akcji Emitenta, reprezentujących 9,00% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pan Michał Janik - Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada 76.500 akcji Emitenta, reprezentujących 2,05% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ponadto akcje posiadają członkowie rodziny pana Michała Janika. Pani Ewa Janik, posiada 56.162 akcje Emitenta, reprezentujące 1,51% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Pan Krzysztof Janik posiada 39.919 akcji Emitenta, reprezentujących 1,07% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Pan Wojciech Janik posiada 5.382 akcje Emitenta, reprezentujące 0,14% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pan Piotr Janowski - Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na datę Dokumentu Informacyjnego posiada 75 akcji Emitenta, reprezentujących 0,002% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Poza wymienionymi, nie istnieją inne powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

13.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pan Łukasz Urban – Prezes Zarządu Emitenta jest powiązany ze znaczącym akcjonariuszem Emitenta, panem Andrzejem Mikoszem w ten sposób, że działa w porozumieniu z panem Andrzejem Mikoszem, TriCar Services Ltd. - podmiotem zależnym od pana Andrzeja Mikosza oraz panem Krzysztofem Mikoszem.

Pan Rafał Jelonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest powiązany ze znaczącym akcjonariuszem Emitenta, panem Przemysławem Kruszyńskim, w ten sposób, że:

- świadczy usługi dla Czart Sp. z o.o., będącej podmiotem zależnym od pana Przemysława Kruszyńskiego,
- jest Członkiem Rady Nadzorczej Bioavlee S.A., której akcjonariuszem jest Czart Sp. z o.o. i BioMaxima S.A.
- jest Prezesem Zarządu Słonko Sp. z o.o., której udziałowcem jest pan Przemysław Kruszyński,
- jest Prezesem Zarządu Uraz Sp. z o.o., spółki zależnej od pana Przemysława Kruszyńskiego,
- jest Członkiem Rady Nadzorczej Quart Development S.A., będącej podmiotem zależnym od pana Przemysława Kruszyńskiego,
- jest prokurentem Spomasz S.A., spółki zależnej od Quart Development S.A.

Pan Krzysztof Mikosz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, jest synem znaczącego akcjonariusza pana Andrzeja Mikosza i działa w porozumieniu z panem Łukaszem Urbanem, panem Andrzejem Mikoszem oraz TriCar Services Ltd. - podmiotem zależnym od pana Andrzeja Mikosza.

W ocenie Emitenta, nie występują inne powiązania pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

13.3. Powiązania pomiędzy 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)

Invest Concept Sp. z o.o., Autoryzowany Doradca Emitenta, pełni funkcję Autoryzowanego Doradcy dla Quart Development S.A., spółki powiązanej z Przemysławem Kruszyńskim – znaczącym

akcjonariuszem Emitenta poprzez podmioty zależne, w tym poprzez Quart Development S.A., który posiada 6.470 akcji Emitenta, stanowiących 0,17% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Poza wymienionym, nie istnieją inne powiązania osobowe, majątkowe czy organizacyjne pomiędzy 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).

14. GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA

Inwestor przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej zakupu akcji Emitenta powinien zapoznać się starannie z informacjami zawartymi w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, a zwłaszcza z czynnikami ryzyka przedstawionymi poniżej. Inwestycja w akcje Emitenta wiąże się, bowiem z określonym ryzykiem, odnoszącym się do prowadzonej działalności przez Emitenta, otoczenia, w jakim Emitent prowadzi działalność oraz czynników związanych z rynkiem kapitałowym. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, jego kondycję oraz wyniki finansowe a w skrajnym przypadku mogą doprowadzić do jego upadłości. Może mieć to też negatywny wpływ na kurs akcji w ASO. W efekcie, inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych w akcje Emitenta. Wedle aktualnej wiedzy Emitenta, poniżej opisane ryzyka mogą istotnie wpłynąć na sytuację Emitenta w związku z działalnością Emitenta, otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność a czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym mogą mieć wpływ na kurs akcji oraz możliwość notowania jego instrumentów na rynku ASO. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które w opinii Emitenta nie są obecnie istotne lub ich jeszcze nie zidentyfikowano, a które mogą wywołać skutki wymienione powyżej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej mogą pojawiać się nowe, nieujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki ryzyka wpływające na działalność Spółki.

14.1. Główne czynniki ryzyka związane z działalnością oraz otoczeniem, w którym działa Emitent

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja makroekonomiczna, stan finansów budżetu państwa oraz ogólny klimat gospodarczy ma istotny wpływ na osiągnięte przychody w kraju. Budżety laboratoriów medycznych przeznaczone na

nowe inwestycje (np. zakup aparatury) mogą przy negatywnych tendencjach gospodarczych zostać ograniczone lub nawet wstrzymane, co przyczyniłoby się do spadku popytu na produkty Spółki. Spółka intensywnie inwestuje w rozwój eksportu. Efektem tych działań jest fakt, że udział eksportu w sprzedaży ogółem obecnie kształtuje się na poziomie 25%, co ogranicza ekspozycję na polski rynek laboratoriów klinicznych. Istnieje również ryzyko pogorszenia się klimatu makroekonomicznego na rynkach eksportowych. Ponadto Spółka rozwija sprzedaż produktów mikrobiologicznych na rynkach przemysłowych uniezależniając część przychodów krajowych od sytuacji budżetu państwa.

Ryzyko związane z konkurencją

Nasilenie się konkurencji w obszarze działania Spółki niesie ryzyko obniżenia poziomu marż uzyskiwanych przez Spółkę czy też, w przypadku nasilenia się niekorzystnych zjawisk, spadku sprzedaży, rentowności oraz udziału w rynku. Spółka jest jednym z większych podmiotów na rynku krajowym zajmującym się produkcją odczynników do badań diagnostycznych oraz produktów mikrobiologicznych. Jednakże BioMaxima musi na rynku klinicznym liczyć się z podmiotami działającymi na skalę światową (BioMerieux, Fisher Scientific, Roche, Siemens, Abbott) oraz lokalnymi konkurentami (Graso, BorPol, Alpha Diagnostics, Stamar, Medan, Hydrex). Istnieje w związku z tym ryzyko nasilenia się konkurencji zarówno ze strony rodzimych podmiotów, jak i międzynarodowych koncernów.

Aby ograniczyć to ryzyko BioMaxima poszerza ofertę skierowaną do innych niż kliniczny segmentów rynku jak weterynaria, przemysł spożywczy oraz do placówek naukowo-badawczych BioMaxima kieruje ofertę również do laboratoriów przemysłowych oraz sieciowych realizujących badania na rzecz przemysłu (przemysł farmaceutyczny, spożywczy, kosmetyczny, woda). Obecnie ten segment stanowi ok. 30 % przychodów Spółki.

Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom. Dotyczy to w szczególności projektów legislacyjnych w obszarze ochrony zdrowia, a więc rynku od którego działalność emitenta jest w praktyce uzależniona. Zachodzi w związku z tym konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów. Częste zmiany przepisów prawa obarczone są również ryzykiem rozbieżności interpretacyjnych dokonywanych przez Spółkę oraz organy administracji. Nakłady na obszar diagnostyki medycznej, w której specjalizuje się BioMaxima, a więc diagnostykę in vitro mogą zostać znacznie zmodyfikowane w zależności od aktualnych decyzji i kontraktów podpisywanych przez NFZ. Zarządzenia tej instytucji są bardzo często zmieniane, przez co dostępność środków w ramach laboratoriów szpitalnych może zostać, niezależnie od dotychczasowej współpracy, znacznie ograniczona. Dodatkowo produkty Spółki muszą spełniać wymagania certyfikatów oraz dyrektyw unijnych. W tym momencie wszystkie produkty są znakowane znakiem CE i spełniają wymagania dyrektywy 98/79/WE. Nie można jednak mieć pewności, iż z biegiem czasu nie powstaną dodatkowe normy techniczne, których spełnienie okaże się koniecznością.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Istotnym ryzykiem dla Spółki jest rezygnacja bądź niezdolność do pracy któregoś z kluczowych pracowników firmy. Przyszły rozwój Spółki jest ściśle związany ze stabilnością zatrudnienia kluczowego personelu BioMaxima. Należy zwrócić uwagę, iż obecne warunki na rynku pracy, takie jak rosnący poziom płac oraz niski poziom bezrobocia, zwiększają te ryzyka i wywołują silną presję płacową również u Emitenta. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na dotychczasową owocną współpracę z klientami i dostawcami Spółki. W celu zniwelowania możliwości wystąpienia takich zdarzeń Spółka podejmuje działania w kierunku odpowiedniego motywowania personelu oraz utrzymania lojalności pracowników względem Spółki. Należy zaznaczyć, że proces konsolidacji związany z przeniesieniem produkcji z Gdańska i Warszawy do nowego zakładu produkcyjnego w Lublinie niósł za sobą również ryzyko utraty części pracowników z uwagi na miejsce zamieszkania i niemożność przeniesienia się do Lublina. Spółka jednak odpowiednimi działaniami zminimalizowała to ryzyko.

Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

BioMaxima posiada blisko 200 własnych technologii produkcji. Wartości te zostały opracowane i wdrożone przez Spółkę w drodze badań prowadzonych od momentu powstania firmy oraz przez akwizycję spółki Emapol oraz połączenie z Biocorp Polska Sp. z o.o.. Rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, że pozycja rynkowa Spółki uzależniona jest od dostosowywania swoich produktów i usług do poziomu oczekiwanego przez rynek medyczny. Możliwość skutecznego konkutowania na rynku determinuje konieczność ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania przez Spółkę inwestycji w nowe linie produktowe. Wartości intelektualne komercjalizowane przez Spółkę powinny być prawnie chronione. Komercjalizacja technologii poza Polską wiąże się z koniecznością prawnego zabezpieczania wartości intelektualnych w wielu krajach. W przeciwnym wypadku należy oczekiwać, że niedopatrzenia w tej dziedzinie będą skutkować natychmiastową reakcją rynku (próba kopiowania produktów i rozwiązań). Dodatkowym ryzykiem tej kategorii jest brak skuteczności ochrony patentowej, który spowodowany jest jej niskim poziomem rozwoju.

Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, Departament Znaków Towarowych decyzją z dnia 9 stycznia 2019 r. udzielił prawa ochronnego na znak towarowy słowno-graficzny BIOMAXIMA. Okres 10 lat ochrony liczony jest od dnia zgłoszenia tj. od 21.05.2018 r.

Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE

W dniu 16 lipca 2009 roku Agencja Rozwoju Przemysłu wydała Spółce BioMaxima zezwolenie na prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC podstrefa Lublin. W połowie 2011 r. Spółka zakończyła budowę budynku produkcyjno-magazynowo-biurowego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Euro-Park Mielec podstrefa Lublin. Spółka wykonała zobowiązanie zainwestowania kwoty 3,4 mln zł. Drugim istotnym warunkiem było zatrudnienie dodatkowo 20 osób w terminie do końca 2013 roku oraz utrzymania tego stanu zatrudnienia przez okres dwóch lat. Dzięki zobowiązaniu Spółki do dokonania powyższej inwestycji oraz zatrudnienia określonej liczby nowych

pracowników uzyskane zostało korzystne zwolnienie podatkowe. Istnieje jednak możliwość anulowania powyższego zezwolenia przez Agencję Rozwoju Przemysłu. Sytuacja taka może mieć miejsce w przypadku niespełnienia postawionych przed Emitentem wymagań bądź w wyniku podjęcia odgórnej decyzji administracyjnej. Kontrola przeprowadzona w I kwartale 2012 roku przez pracowników Agencji Rozwoju Przemysłu w zakresie zgodności prowadzonej w SSE działalności potwierdziła, że Spółka w terminie zakończyła inwestycję oraz zainwestowała kwotę wyższą od zadeklarowanej. Spółka wystąpiła do ARP o modyfikację zezwolenia w zakresie zatrudnienia i otrzymała pozytywną decyzję w tym zakresie. Spółka miała zatrudnić do końca 2014 roku 16 pracowników i utrzymać to zatrudnienie do końca 2016 r. Kontrola przeprowadzona przez ARP w lutym 2015 r. wykazała, że Spółka wykonała to zobowiązanie. Kontrola przeprowadzona w lutym 2017 potwierdziła, że Spółka utrzymała do końca 2016 r. wymagany poziom zatrudnienia. Tym samym Spółka już nie jest narażona na ryzyko cofnięcia tego zezwolenia.

Ponadto 19 kwietnia 2017 r. Agencja Rozwoju Przemysłu udzieliła Spółce nowego zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK Mielec, w Lublinie. Warunki zezwolenia przewidują, że BioMaxima poniesie koszty kwalifikowane w wysokości co najmniej 14,27 mln zł, w terminie do końca 2018 r., zatrudni w tym terminie co najmniej 15 pracowników, utrzymując zatrudnienie co najmniej do końca 2019 r. oraz zakończy inwestycję do końca 2018 r. Realizując powyższe, Spółka uzyska możliwość korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych inwestycji, o których mowa w paragrafie 6 ust.1 rozporządzenia w sprawie pomocy wyniesie 14,27 mln zł. W przypadku zaś skorzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy, o których mowa w paragrafie 3 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia w sprawie pomocy, do obliczenia maksymalnej wysokości dwuletnich kosztów pracy przyjmuje się koszty pracy 15 nowo zatrudnionych pracowników. Spółka występowała o zezwolenie w związku z budową Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz nowego zakładu produkcyjnego BioMaxima S.A. w SSE EURO-PARK Mielec w Lublinie, na tej samej działce, gdzie jest siedziba Spółki. Koszty kwalifikowane obejmują również zakup maszyn i urządzeń, wartości niematerialnych i prawnych związanych z wyposażeniem CBR oraz zakładu produkcyjnego. Znacząca część kosztów została sfinansowana uzyskaną dotacją na budowę CBR, dotacją „Wzór na konkurencję” oraz dotacją „Wzrost konkurencyjności MŚP”. W marcu 2019 r. Spółka otrzymała protokół z kontroli przeprowadzonej przez Agencję Rozwoju Przemysłu w zakresie spełnienia w/w warunków. W wyniku kontroli stwierdzono, że Spółka zrealizowała warunki określone w zezwoleniu.

Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej

W związku z realizowanym planem rozwoju, w Spółce nastąpił wzrost zatrudnienia w Lublinie (likwidacja zakładów w Gdańsku i Warszawie). Z racji specjalistycznego przedmiotu działalności jednym z podstawowych wymogów w procesie rekrutacji jest odpowiednia wiedza wymagana na konkretnych stanowiskach produkcyjnych i sprzedażowych. W celu wyeliminowania tej kategorii ryzyka Spółka współpracuje z ośrodkami akademickimi w Lublinie. Dodatkowo elementem redukującym niepewność w obszarze dostępu do odpowiedniej kadry jest niższa, w stosunku do

pozostałych regionów Polski, presja płacowa. Należy jednak zauważyć, że presja płacowa w 2017 i 2018 roku znacznie się nasiliła.

Ryzyko pogorszenia jakości produktów

Istnieje ryzyko związane z pogorszeniem jakości produktu. Może to nastąpić na skutek błędu pracownika bądź awarii elementu linii technologicznej. Od produktów Spółki wymagana jest wysoka jakość oraz niezawodność. Przypadkowe wypuszczenie takiej partii na rynek może skutkować utratą zaufania odbiorców w odniesieniu do produktów Spółki. Taka sytuacja spowoduje realne straty finansowe obejmujące również koszty utraconych korzyści spowodowanych negatywną opinią odbiorców. W celu redukcji powyższego ryzyka, w 2003 roku Spółka pomyślnie przeszła audyt certyfikacyjny systemu, przeprowadzony przez brytyjską firmę ISOQAR, uzyskując certyfikat ISO 9001. System Zarządzania Jakością BioMaxima został uznany za zgodny z najnowszą wersją międzynarodowej normy ISO 9001:2000. W 2013 roku Spółka uzyskała również certyfikat ISO 13485 dla zakładu produkcyjnego w Lublinie oraz w Gdańsku. Zakład produkcyjny w Warszawie (Biocorp) posiadał również certyfikaty ISO. Nowa inwestycja w zakład produkcyjny w Lublinie powinna znacząco ograniczyć ryzyko związane z ewentualnym pogorszeniem jakości produktu.

Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce

W 2016 roku polski rynek diagnostyki laboratoryjnej przekroczył wartość 1,4 mld zł. W naszym kraju na 100 tys. mieszkańców przypada 7 laboratoriów i nie obserwujemy istotnego zróżnicowania terytorialnego w ich rozmieszczeniu na poziomie województw. Najwyższy wskaźnik odnotowujemy w województwie wielkopolskim (8,34), a najniższy w pomorskim (5,33). W Polsce diagnostyka laboratoryjna jest niedoceniana, a nakłady w zakresie dostaw wyrobów do diagnostyki laboratoryjnej na tle krajów Unii Europejskiej są niewielkie - wynoszą jedynie 8,5 euro na osobę (dane z 2015 r.), podczas gdy np. w Słowenii jest to 23 euro, w Austrii 30 euro, a w Belgii 33,5 euro. Największą część rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce, pod względem wartości, stanowi sprzedaż odczynników, których udział w latach 2010-2015 wynosił od 86 do 90 proc. Od kilku lat występuje trend spadkowy udziału laboratoriów publicznych w całkowitej liczbie laboratoriów. Ich udział zmniejszył się z 51,7 proc. na koniec 2014 r. do 49,8 proc. na koniec 2016 r. Proces wydzielenia ze struktur szpitala obszaru diagnostyki laboratoryjnej odbywał się, w przeważającej mierze, bez przeprowadzenia szczegółowej analizy kosztów, a także skuteczności i efektywności takich decyzji. Z danych Krajowej Rady Diagnostów Laboratoryjnych wynika, iż ok. 25 proc. szpitali (144 spośród 626 objętych badaniem) przekazało obsługę diagnostyki laboratoryjnej podmiotowi zewnętrznemu. Wg raportu NIK z 2017 r. brakuje również lekarzy mikrobiologów - w Polsce jest tylko 110 specjalistów aktywnych zawodowo w tej dziedzinie medycyny. W naszym kraju aktywnych zawodowo mamy 14.435 diagnostów laboratoryjnych i w porównaniu do 2014 r. ich liczba wzrosła o 1.085 diagnostów, z czego 3.152, tj. ok. 22 proc. posiada tytuł specjalisty m.in. z 13 dziedzin diagnostyki laboratoryjnej. Większość kontraktów w obszarze diagnostyki laboratoryjnej nadal związana jest z publiczną służbą zdrowia. Determinuje to, z jednej strony, stabilność przychodów opartych na kontraktach z NFZ nawet w przypadku spadku ogólnej aktywności gospodarczej. Z drugiej strony, ożywienie gospodarcze może nie przełożyć się na znaczny wzrost sprzedaży w porównaniu do innych branż.

Dodatkowo należy liczyć się z tym, że w 2018 roku skutki niedofinansowania służby zdrowia nadal będą widoczne a segment prywatny rynku diagnostyki laboratoryjnej również może ograniczyć wydatki na swoje zamówienia.

W ostatnich latach dynamicznie rośnie segment mikrobiologii przemysłowej dedykowanej farmacji, rynkowi spożywczemu i kosmetycznemu oraz badaniom wody. Jego wartość wzrasta średnio o kilkanaście procent rocznie. Wg danych GUS w Polsce istnieje ok. 29 000 podmiotów działających w branży spożywczej. Na polskim rynku działa około 100 dużych i średnich oraz ponad 300 małych firm specjalizujących się w produkcji kosmetyków. Pomimo bardzo silnej konkurencji ze strony firm zagranicznych polska branża kosmetyczna plasuje się w europejskiej czołówce. Na rynku funkcjonują również mikrobiologiczne laboratoria usługowe (tzw. sieciówki) wykonujące badania dla przemysłu (wszystkie typy badań wielokierunkowo).

Ryzyko pogorszenia płynności

Spółka w latach 2017-2018 poczyniła wielomilionowe inwestycje finansowane dotacją, kredytem oraz wkładem własnym w wysokości 10% lub 100% gdy wydatki inwestycyjne nie były finansowane kredytem. Wiele ryzyk, które istnieją przy każdej tego rodzaju inwestycji udało się uniknąć, jednak zwiększone koszty związane z likwidacją i przeprowadzką zakładów z Gdańska i Warszawy, a także uruchomieniem produkcji w nowym miejscu spowodowały znaczący wypływ wolnych środków Spółki i zwiększenie zobowiązań wobec dostawców. Spółka podejmuje wiele działań mających na celu pozyskanie finansowania obrotowego oraz dotrzymania warunków zawartych umów kredytowych. Sytuacja związana z dużym obciążeniem kredytowym ulegnie poprawie z chwilą zwrotu dotacji w ramach działania 1.4 i 3.7. Istnieje jednak ryzyko związane z możliwością wypowiedzenia przez banki umów kredytowych lub też zmiany warunków kredytowania. W celu uniknięcia ryzyka nie przedłużenia umów kredytowych w rachunku bieżącym Spółka podejmuje czynności mające na celu niedopuszczenie do tego rodzaju sytuacji. Ryzyko zwrotu dotacji jest minimalne. Spółka przeszła kontrole odpowiednich instytucji, które nie wykazały uchybień skutkujących zwrotem bądź ograniczeniem dotacji. Należy jednak dodać, że każda dotacja zawiera również okres trwałości projektu, gdzie Spółka musi się wykazać spełnieniem określonych wskaźników jak m.in. poziomem przychodów, pozyskaniem określonych rynków.

Ryzyko pozyskania surowców

W procesie produkcyjnym oprócz odczynników i komponentów własnych, BioMaxima korzysta z oferty innych producentów. W związku z tym nie można wykluczyć, że w przyszłości nie pojawią się sytuacje, które spowodują opóźnienia w dostawach, wzrost kosztów czy nawet utratę możliwości pozyskania konkretnego składnika niezbędnego do produkcji.

Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi

Odbiorcami na rynku krajowym są zarówno podmioty publiczne jak i prywatne. Podmiotami finansowanymi ze środków publicznych są między innymi laboratoria w szpitalach klinicznych, marszałkowskich i powiatowych. Powoduje to możliwość powstania sytuacji w której wybór dostawcy konkretnych produktów nie zawsze będzie dokonywany w oparciu o kryteria ekonomiczne.

14.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz papierem wartościowym objętym emisją**Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu**

Nie ma żadnej pewności, co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta. Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Ponadto kurs rynkowy akcji Emitenta może podlegać znaczącym wahaniom w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od Emitenta. Mogą zależeć od szeregu czynników, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

Inwestorzy chętni do nabycia akcji Spółki, powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko inwestycyjne na rynku kapitałowym jest o wiele wyższe od ryzyka zainwestowania w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, w związku z trudną do przewidzenia zmiennością kursów w krótkim i długim terminie. Inwestorzy angażujący się na rynku NewConnect powinni mieć świadomość, że wyższy potencjał wzrostu notowanych tu spółek oznaczać będzie jednocześnie podwyższone ryzyko inwestycyjne. Ta cecha rynku wynika ze specyficznego profilu rynku, grupującego spółki o krótkiej historii, działające na bardziej zmiennym i konkurencyjnym segmencie gospodarki, jakim są m.in. nowe technologie.

Ryzyko wstrzymania wprowadzenia akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu, zawieszenia notowań akcji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu i wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW na żądanie KNF 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 Instrumentami Finansowymi, 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 tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. KNF 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 art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, 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 Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w ASO, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, na żądanie KNF GPW ma obowiązek wykluczyć z obrotu te instrumenty finansowe. Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, GPW może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu w ASO, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące w ASO, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW po rozpoczęciu notowań instrumentów finansowych w systemie ASO, organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu ASO zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

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

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem

naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek 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.

Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawnomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, z zastrzeżeniem §12 ust. 2 pkt 5, ust. 2a i 2b. Regulaminu ASO.
- w przypadku uprawnomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

Zgodnie z § 12 ust. 2a Regulaminu ASO Organizator może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w § 12 ust. 2 pkt 4) sąd wyda postanowienie:

- o otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

Ponadto zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu ASO Organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu o otwarcie wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego w przedmiocie otwarcia wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO (tj. 30 dni od dnia podjęcia przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu decyzji zobowiązującej emitenta do zawarcia takiej umowy), albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO (tj. przed upływem okresu wskazanego w decyzji Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO), Giełda, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu obrotu 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 Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z

wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4 Regulaminu ASO,

- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO,

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej przez Organizatora ASO - GPW

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, Organizator ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone Regulaminie ASO, może w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć Emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności:

- niewypełnienia obowiązku niezwłocznego sporządzenia i przekazania Organizatora ASO na jego żądanie kopii dokumentów oraz do udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków, (§ 15a Regulaminu ASO GPW),
- niewypełnienia obowiązku zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę Autoryzowanych Doradców, dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, oraz opublikowania nie później niż w ciągu 45 dni od opublikowania decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu nakładającej na emitenta obowiązek takiego wykonania badania oraz w przypadku powzięcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu uzasadnionych wątpliwości co do zakresu dokonanej analizy lub uznania, że dokument, o którym mowa powyżej, zawiera istotne braki, nie wykonanie zaleceń Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu (§ 15b Regulaminu ASO GPW),
- wymogi i treść dokumentu w przypadku dokonywania oferty akcji nie będącej ofertą publiczną w związku z zamiarem wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu (§ 15c Regulaminu ASO GPW)
- obowiązki informacyjne (§ 17 i § 17a Regulaminu ASO GPW),
- nie zawarciu umowy z Autoryzowanym doradcą w ciągu 30 dni w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy

wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy (§ 17b Regulaminu ASO GPW).

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 (§17c ust. 2 Regulaminu ASO). 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 nienależyte wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł. 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. Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkowi wynikającym z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenia MAR”), Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o Obrocie. Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR przyznane zostaną Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od wprowadzenia instrumentu finansowego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, do przekazania zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego o wprowadzeniu instrumentów finansowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej. W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyte wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

Na podstawie art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej KNF może również wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Ponadto na podstawie art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może nakazać emitentowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej przytoczonych wyżej. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu KNF określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z tego obrotu.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, 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 jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanych powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

Emitent w celu minimalizacji ziszczenia się nałożenia na niego kar administracyjnych wprowadziła odpowiednie procedury w zakresie informacji poufnych art. 17 - Podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej oraz art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR. Istnieje jednak ryzyko, że Komisja Nadzoru Finansowego przyjmie odmienne stanowisko od emitenta w zakresie interpretacji danego

zdarzenia gospodarczego, prawnego lub innego w zakresie informacji poufnych. W takim przypadku może nastąpić nie tylko naruszenie art. 17 Rozporządzenia MAR w zakresie informacji poufnej, którą emitent zinterpretował jako informacje niespełniające takich przesłanek, ale zwłaszcza w zakresie art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR prowadzenia listy osób mających dostęp do informacji poufnych. W sytuacji gdy emitent uzna, że dane zdarzenie nie stanowi informacji poufnej nie prowadzi on rejestru osób mających dostęp do informacji poufnej zgodnie z art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR. Zajęcie przez Komisję Nadzoru Finansowego odmiennego stanowiska na temat danego zdarzenia stanowi automatyczne złamanie przez emitenta przestrzegania zapisów w zakresie art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR. Emitent w celu wyeliminowania wystąpienia powyższego ryzyka przyjął w procedurach wewnętrznych stanowisko, że w sytuacji powstania wątpliwości czy dane zdarzenie stanowi informacje poufną czy nie będzie traktował daną informację jako poufną. Nie wyklucza to jednak wystąpienia sytuacji, że zdarzenia, które emitent uzna jako nieistotne, zostaną zinterpretowane przez Komisję Nadzoru Finansowego jako informacja poufna spełniająca przesłanki art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, co spowoduje automatyczne naruszenie przez emitenta art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR i możliwość nałożenia na emitenta kar administracyjnych zgodnie z przytoczonym wcześniej art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie. Ziszczenie się powyższego ryzyka może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy emitenta i jego kondycję finansową. W przypadku jego ziszczenia się jedynym ograniczeniem w zakresie wysokości nałożonej kary przez Komisję Nadzoru Finansowego są zapisy art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, sprzedającego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub sprzedającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja Nadzoru Finansowego może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany we wskazanych wyżej pkt 2 i 3. Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku gdy:

- 1) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;

2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta;

3) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub

4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Ustawa o Ofercie Publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkom wynikającym z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenia MAR”), Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o Obrocie. Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR przyznane zostaną Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie zostały przyjęte krajowe regulacje ustalające wysokość sankcji, w związku z czym w zakresie zakresu i wysokości kar administracyjnych zastosowanie mają przepisy Rozporządzenia MAR.

Ryzyko rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Warunkiem notowania akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu zgodnie z §9 ust. 3 Regulaminu ASO jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do niniejszego Regulaminu. Zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu. W takim przypadku Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od

tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO 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 ASO 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.

Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, 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 ASO, 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 ASO, 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.

15. INFORMACJE O EMITENCIE

15.1. Historia Emitenta

Ważniejsze daty w historii Spółki:

- 28 sierpnia 2002 r. zawiązanie spółki BioMaxima Sp. z o.o.
- 22 lipca 2003 r. uzyskanie certyfikatu ISO 9001
- 10 września 2008 r. przekształcenie w spółkę akcyjną

16 lipca 2009 r.	uzyskanie zezwolenia na działalność w SSE Euro-Park Mielec podstrefa Lublin
31 marca 2010 r.	zakup 100% udziałów w spółce Bio-Farm Sp. z o.o. za łączną kwotę 460.180 zł
2 kwietnia 2010 r.	zakończenie subskrypcji prywatnej 600.000 akcji serii B po cenie emisyjnej 5,20 zł
8 czerwca 2010 r.	debiut BioMaxima S.A. w ASO na rynku NewConnect
13 sierpnia 2010 r.	zakup 100% udziałów w firmie Polab Sp. z o.o. za 237.636 euro
22 lutego 2011 r.	sprzedaż laboratoriów Bio-Farm Sp. z o.o. za 500.000 zł
27 kwietnia 2011 r.	połączenie z Polab Sp. z o.o.
27 maja 2011 r.	otwarcie nowej siedziby w SEE Mielec podstrefa Lublin
30 kwietnia 2012 r.	zakończenie subskrypcji prywatnej 1.000.000 akcji serii C po cenie emisyjnej 7,50 zł
27 czerwca 2012 r.	zakup 100% udziałów w spółce Emapol Sp. z o.o. za 6.600.000 zł
19 grudnia 2012 r.	połączenie z Emapol Sp. z o.o.
25 lutego 2013 r.	zakup 90% udziałów w Roco Sistem S.R.L. za 48.200 euro
28 listopada 2013 r.	zakup 100% udziałów w spółce CEBO Sp. z o.o. za 383.750 zł
20 marca 2014 r.	połączenie z CEBO Sp. z o.o.
23 listopada 2016 r.	zakup 80% udziałów w spółkach QIAS MED oraz ISTAR za 160.080 euro
1 grudnia 2016 r.	połączenie z Biocorp Polska Sp. z o.o. i rejestracja 690.000 akcji serii D
20 kwietnia 2017 r.	uzyskanie kolejnego zezwolenia na działalność w SSE Euro-Park Mielec w związku z rozbudową
23 sierpnia 2018 r.	uruchomienie nowego zakładu produkcyjnego oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego

15.2. Opis działalności Emitenta

BioMaxima S.A. jest firmą polską, producentem podłoży mikrobiologicznych, systemów do badań lekooporności drobnoustrojów (AST), a także szerokiej gamy odczynników oraz sprzętu do diagnostyki in vitro. Dystrybuuje również produkty uznanych firm światowych. Odbiorcami produktów Spółki są głównie klienci z branży medycznej, przemysłowej oraz naukowo-badawczej. W ofercie spółki, można wyróżnić cztery główne segmenty:

1. Medyczna diagnostyka mikrobiologiczna, w tym diagnostyka lekooporności (AST)
2. Medyczna diagnostyka IVD

3. Diagnostyka mikrobiologiczna na potrzeby laboratoriów przemysłowych

4. Biotechnologia

Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem BioMaxima SA stanowi blisko 32%. Produkty Spółki sprzedawane są do ponad 60 różnych krajów świata i w wielu z nich są już doskonale rozpoznawalne, co pozwala mieć nadzieję na dalszy dynamiczny rozwój eksportu.

Należy również nadmienić, że równolegle do poszerzania oferty produktowej następuje dynamiczny rozwój infrastruktury badawczo-rozwojowej spółki, efektem czego są nowe, coraz bardziej zaawansowane technologicznie własne produkty. Firma współpracuje blisko z Uniwersytetami oraz innymi jednostkami naukowo-badawczymi a ponadto efektywnie wykorzystuje międzynarodowe środki finansowe przeznaczone na rozwój.

Oferta Spółki obejmuje następujące grupy produktów:

- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania lekooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów i badania lekooporności
- bakteryjne szczepy wzorcowe
- szybkie testy do diagnostyki zakażeń o etiologii grzybiczej, zakażeń wywołanych przez chlamydia, mikoplazmy i inne drobnoustroje chorobotwórcze
- szybkie testy diagnostyczne do wykrywania chorób infekcyjnych, markerów nowotworowych, markerów zawału serca, środków uzależniających wraz z czynnikami,
- odczynniki diagnostyczne do badania parametrów biochemicznych krwi i innych płynów ustrojowych wraz z analizatorami,
- testy immunologiczne (wykorzystywane na analizatorze immunologicznym markerów kardiologicznych Pathfast; do szybkiej analizy stanów zawałowych pacjenta).
- testy Elisa (w formie mikroplątek, które mogą być stosowane w układzie otwartym – na różnych uniwersalnych systemach sprzętowych),
- paski do analizy moczu,
- gazometria (obejmuje grupę testów służących do oceny równowagi kwasowo-zasadowej organizmu; są one również kluczowe w ocenie wydolności oddechowej),
- system Biolog (system identyfikacji mikroorganizmów, oparty na analizie ich metabolizmu w odniesieniu do wszystkich głównych grup związków biochemicznych)
- system Accelerate Pheno™, instrument nowej generacji, przeznaczony do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości,
- sprzęt służący do produkcji podłoży mikrobiologicznych oraz stanowiący wyposażenie laboratoriów mikrobiologicznych
- analizatory biochemiczne BM100, BM 200, BM500

- analizator immunologiczny Pathfast,
- analizatory moczu BM URI 100, 200, 500
- analizator hematologiczny BM HEM 3, BM HEM 5
- analizator gazometryczny pHOx, CCX,
- analizator jonoselektywny BM ISE oferowany pod marką BioMaxima; przy wykorzystaniu odczynników oraz testów umożliwia wykonanie badań i służy do precyzyjnej oceny stanu pacjenta.
- system aspiracyjno-próżniowy do pobierania krwi,
- jednorazowe materiały zużywalne (wykorzystywane w każdym laboratorium diagnostycznym, w klinice, w weterynarii, przemyśle).
- usługi szkoleniowe w zakresie mikrobiologii
- usługi serwisowe (płatne usługi pogwarancyjne sprzętu dostarczonego klientom przez BioMaxima)
- usługi dzierżawy aparatury (dotyczą praktycznie wszystkich rodzajów sprzętów oferowanych klientom przez BioMaxima; zazwyczaj obowiązują 3-letnie umowy dzierżawy),

15.3. Przewidywany rozwój Spółki.

W najbliższych latach rozwój Emitenta będzie wynikał głównie z:

1. Wykorzystania dodatkowych mocy produkcyjnych związanych z inwestycjami w nowy zakład produkcyjny i koncentracją produkcji w Lublinie.
2. Poszerzenia oferty o nowe produkty mikrobiologii skierowane do placówek przemysłu, naukowych, opracowaniem własnych technologii innowacyjnych produktów mikrobiologicznych, w tym w zakresie mikrobiologii molekularnej. Na koniec 2018 dobiegały końca prace rozwojowe testów do kontroli czystości mikrobiologicznej.
3. Wykorzystania Centrum Badawczo Rozwojowego do opracowania własnych technologii w zakresie produkcji testów do oznaczania lekowrażliwości, szybkich testów diagnostycznych, analizatorów biochemicznych rodziny BM, odczynników do analizatorów jonoselektywnych, testów mikrobiologicznych, suplementów podłoży mikrobiologicznych.
4. Rozwijania współpracy z zewnętrznymi partnerami szukającymi możliwości komercjalizacji własnych innowacyjnych technologii, a nie posiadającymi takiej jak BioMaxima marki, sieci klientów w kraju oraz kanałów dystrybucji międzynarodowej.
5. Wewnętrznej restrukturyzacji i usprawnienia operacji oraz procesów zarządzania m.in. poprzez wprowadzenie nowego systemu informatycznego klasy ERP.

6. Rozwoju sprzedaży systemu Accelerate Pheno™, instrumentu nowej generacji, przeznaczonego do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości.

15.4. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Porozumienie akcjonariuszy: Łukasz Urban, Andrzej Mikosz wraz z TriCar Ltd., Krzysztof Mikosz	752 106	20,16%	752 106	20,16%
2	Przemysław Kruszyński poprzez Czart Sp. zo.o., Quart Development S.A. i Centrum Produkcji Reklamowej S.A.	568 191	15,23%	568 191	15,23%
3	Artur Wojcieszuk wraz z żoną	335 562	9,00%	335 562	9,00%
4	Maciej Krzyżanowski z osobą blisko związaną	192 984	5,17%	192 984	5,17%
5	Pozostali	1 881 157	50,43%	1 881 157	50,43%
	Razem	3 730 000	100,00%	3 730 000	100,00%

16. INFORMACJE DODATKOWE

16.1. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu kapitał zakładowy Spółki wynosi

3.730.000,00 zł.

Kapitał zakładowy Emitenta został w pełni opłacony i zarejestrowany.

16.2. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest na stronie Emitenta: www.biomaxima.com

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej rynku NewConnect <http://www.newconnect.pl> i na stronie Emitenta www.biomaxima.com

Ponadto, w siedzibie Emitenta dostępne są protokoły Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

17. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE JEGO ZDANIEM POZIOM KAPITAŁU OBROTOWEGO WYSTARCZA NA POKRYCIE JEGO POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, A JEŚLI TAK NIE JEST, PROPOZYCJA ZAPEWNIENIA DODATKOWEGO KAPITAŁU OBROTOWEGO

Emitent oświadcza, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

18. 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

Spółka nie emitowała żadnych obligacji.

Statut Emitenta, na podstawie zmian, uchwalonych przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z 27 czerwca 2018 r. przewiduje emisję do 330.000 warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia do 330.000 akcji serii E. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podniesiony o kwotę do 330.000 zł.

Warranty subskrypcyjne mają być wydawane nieodpłatnie i jeden warrant ma uprawniać do objęcia jednej akcji serii E po cenie emisyjnej 1 zł. Warranty mają służyć realizacji programu opcji managerskich, zgodnie z regulaminem uchwalonym przez Radę Nadzorczą. Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zostały wyemitowane żadne warranty subskrypcyjne.

Uprawnienie Zarządu do emisji akcji serii E wygasa 31 grudnia 2023 roku. Maksymalne podwyższenie kapitału zakładowego, które może być skutkiem emisji akcji serii E to 330.000,00 zł.

19. 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

Kapitał docelowy Spółki wynosi 400.000,00 zł, co umożliwia emisję do 400.000 nowych akcji. Zarząd Spółki nie korzystał z tej możliwości podwyższenia kapitału. Cena emisyjna akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego musi wynosić co najmniej 4,50 zł.

20. INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW

20.1. Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny lub dokument informacyjny dla instrumentów finansowych

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny dla instrumentów tego samego rodzaju co instrumenty finansowe objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym, to dokument informacyjny obejmujący wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji serii C z 12 grudnia 2012 r.

20.2. Okresowe raporty finansowe Emitenta

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect: www.newconnect.pl poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji oraz na stronie internetowej Emitenta, w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

21. ZAŁĄCZNIKI

21.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

Pomimo wniosku Spółki o rejestrację nowej wysokości kapitału docelowego i zmian w Statucie uchwalonych przez WZ 27 czerwca 2019 r., wyciąg zawiera błędną wysokość kapitału docelowego. Zmiany w Statucie zostały zarejestrowane, natomiast sąd nie zmienił zapisu w Dziale I rubryka 8 pkt 2. Spółka podejmie kroki, by ten błąd usunąć. Prawidłowa wysokość kapitału docelowego wynosi 400.000 zł.

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 05.11.2019 godz. 12:49:10

Numer KRS: 0000313349

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	10.09.2008		
Ostatni wpis	Numer wpisu	38	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	LU.VI NS-REJ.KRS/13022/19/692	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY LUBLIN-WSCHÓD W LUBLINIE Z SIEDZIBĄ W ŚWIDNIKU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 432519331, NIP: 9462360625
3.Firma, pod którą spółka działa	BIOMAXIMA 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. LUBELSKIE, powiat M. LUBLIN, gmina M. LUBLIN, miejsc. LUBLIN
2.Adres	ul. VETTERÓW, nr 5, lok. ---, miejsc. LUBLIN, kod 20-277, poczta LUBLIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	24 LIPCA 2008 ROKU PRZED NOTARIUSZEM JANUSZEM FLORKOWSKIM W KANCELARI I NOTARIALNEJ W LUBLINIE ZA REP A NR 2578/2008
	2	18 LUTY 2010 ROKU REP. A NR 1807/2010 NOTARIUSZ JANUSZ FLORKOWSKI, KANCELARIA W LUBLINIE ZMIANA § 8 UST. 5, § 15, § 22 UST. 2, § 23 UST. 1, § 24 UST. 1, SKREŚLENIE § 35.
	3	24.06.2010 R. KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE, NOTARIUSZ JANUSZ FLORKOWSKI, REP.A.NR 3982/2010 - ZMIANA § 8 UMOWY SPÓŁKI.
	4	14.12.2011 R., NOTARIUSZ JANUSZ FLORKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE, REPERTORIUM A NR 5106/2011, § 9 UST. 3.
	5	24 WRZEŚNIA 2012 ROKU REP.A NR 3625/2012 NOTARIUSZ JANUSZ FLORKOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE ZMIANA § 8 UST.1. DO 4 STATUTU.
	6	30 CZERWCA 2014 ROKU REP. A NR 1310/2014 PRZED NOTARIUSZEM KONRADEM FLORKOWSKIM Z KANCELARI I NOTARIALNEJ W LUBLINIE ZMIANA PAR. 9 POPRZEC NADANIE MU NOWEGO BRZMIENIA ZMIANA PAR. 26 POPRZEC DODANIE PUNKTÓW 9,10,11 I 12
	7	06.10.2014R. REP. A NR 2431/2014 NOTARIUSZ KONRAD FLORKOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE ZMIANA PAR. 28 PKT. 3 STATUTU
	8	29.06.2015 R. NOTARIUSZ KONRAD FLORKOWSKI Z KANCELARI I NOTARIALNEJ W LUBLINIE PRZY ULICY LESZCZYŃSKIEGO 3/1, 20-069 LUBLIN, REPERTORIUM A NR 2321/2015 - ZMIENIONO §7 STATUTU.
	9	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 25 LISTOPADA 2016 R., (REP A NR 9229/2016) SPORZĄDZONYM PRZED NOTARIUSZĄ JOANNĄ BEDNARĘ - MICHAŁCZYK PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W LUBLINIE PRZY UL. SPOKOJNEJ 8A ZMIENIONO § 7, § 8.
	10	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 27 CZERWCA 2018 R. (REPERTORIUM A NUMER 3122/2018) ORAZ AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 29 CZERWCA 2018 R. (REPERTORIUM A NUMER 3161/2018) SPORZĄDZONYMI PRZED NOTARIUSZĄ KONRADĄ FLORKOWSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W LUBLINIE PRZY UL. LESZCZYŃSKIEGO 3/1 ZMIENIONO: § 9 UST. 3- POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 9 UST. 4 -POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 9 USTĘPY OD UST. 5 - DO UST. 9 POPRZEC ICH SKREŚLENIE § 11 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 14 - POPRZEC JEGO SKREŚLENIE § 16 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 19 - POPRZEC JEGO SKREŚLENIE § 20 - POPRZEC JEGO SKREŚLENIE § 24 UST. 1 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 24 UST. 3 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 24 UST. 5 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA I DODANIE USTĘPU 5A § 28 UST. 1 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 28 UST. 2 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 28 UST. 4 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 28 UST. 5 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 30 - POPRZEC NADANIE NOWEGO BRZMIENIA
	11	27.06.2019 R., KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE, NOTARIUSZ KONRAD FLORKOWSKI, REP. A NR 2619/2019; ZMIENIONO § 9 POPRZEC DODANIE USTĘPU 5,6,7,8,9,10.

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 obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE BIOMAXIMA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W LUBLINIE (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA) W BIOMAXIMA SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCONA), UCHWAŁĄ ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 24 LIPCA 2008 R. NR 1 O PRZEKSZTAŁCENIU
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1. Nazwa lub firma
	"BIOMAXIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, -----
	2. Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze albo ewidencji
	0000129845
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję

	5. Numer REGON
	432519331
	6. Numer NIP

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	3 730 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	3 570 000,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	3730000
4. Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	3 040 000,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	330 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1440000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	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
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	690000
	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 zmiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ ORAZ DO PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI, WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LEWCZUK
	2.Imiona	HENRYK MARIAN
	3.Numer PESEL/REGON	60121105819
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	URBAN
	2.Imiona	ŁUKASZ MARIA
	3.Numer PESEL/REGON	71042900210
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES 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	WOJCIESZUK
		2.Imiona	ARTUR
		3.Numer PESEL	70061306432
	2	1.Nazwisko	JELONEK
		2.Imiona	RAFAŁ
		3.Numer PESEL	74091612877
	3	1.Nazwisko	JANIK
		2.Imiona	MICHAŁ JULIUSZ
		3.Numer PESEL	78020400092
	4	1.Nazwisko	MIKOSZ
		2.Imiona	KRZYSZTOF ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	92041413910
	5	1.Nazwisko	JANOWSKI
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	65062809237
	6	1.Nazwisko	KRYSIĄK
		2.Imiona	KACPER
		3.Numer PESEL	87120807979
	7	1.Nazwisko	LIBERA
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	75061502338

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	PANIAK SANKOWSKA
	2.Imiona	PATRYCJA ANNA
	3.Numer PESEL	77081201400
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	20, 59, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW CHEMICZNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	26, 51, Z, PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH
	2	32, 50, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ, INSTRUMENTÓW ORAZ WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC DENTYSTYCZNE
	3	33, 13, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH
	4	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
	5	46, 46, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH I MEDYCZNYCH
	6	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	7	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	8	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	9	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE

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	10.06.2009	01.01.2008 R.-31.12.2008 R.
	2	12.07.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	12.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	12.07.2012	01.01.2011 R.-31.12.2011 R.
	5	12.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	6	09.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	10.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	13.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	06.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	11.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 R.-31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	*****	01.01.2011 R.-31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 R.-31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	*****	01.01.2011 R.-31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2008 R.-31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	*****	01.01.2011 R.-31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

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	11.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
Brak wpisów

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 PRZEZ PRZEJĘCIE ZE SPÓŁKĄ POLAB SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ ZGODNIE Z ART. 515 PAR.1 ORAZ ART. 516 PAR. 6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH. UCHWAŁA NADZWYŻAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY BIOMAXIMA S.A. Z DNIA 31 MARCA 2011 ROKU, ZAPROTOKOLOWANIA PRZEZ NOTARIUSZA W LUBLINIE JANUSZA FLORKOWSKIEGO ZA REP. A NR 1065/2011
	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
		"POLAB" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
2		KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000166454
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

		5.Numer REGON
		016073044
	1	1.Określenie okoliczności
		PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia
		POŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE ZGODNIE Z ART. 515 § 1 ORAZ ART. 516 § 6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH. UCHWAŁA NADZWYŻAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY BIOMAXIMA SPÓŁKI AKCYJNEJ Z DNIA 10.12.2012 ROKU ZAPROTOKOLOWANA PRZEZ NOTARIUSZA W LUBLINIE JANUSZA FLORKOWSKIEGO ZA REP. A NR 5262/2012.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	1	1.Nazwa lub firma
		BIOMAXIMA SPÓŁKA AKCYJNA,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000313349
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

		5.Numer REGON
		432519331
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		"EMAPOL" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000065822
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

		5.Numer REGON
		191620272

3	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	UCHWAŁA NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 10.02.2014 R. W SPRAWIE POŁĄCZENIA "BIOMAXIMA" SA W LUBLINIE JAKO SPÓŁKĄ PRZEJMującą Z "CEBO" SP. Z O.O. W BUKOWIE, JAKO SPÓŁKĄ PRZEJMOWANĄ. POŁĄCZENIA DOKONANO ZGODNIE Z ART. 515 PAR. 1 ORAZ 516 PAR. 6 KSH, T.J. PRZEZ PRZEJĘCIE, BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ BEZ WYMIANY UDZIAŁÓW.	
	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	"CEBO" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze	0000037416
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
		5.Numer REGON	006232125
4	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 10 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 25.11.2016 R. SPORZĄDZONEJ W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO PRZEZ NOTARIUSZA JOANNĘ BEDNARĘ- MICHAŁCZYK REP. A NR 9229/2016 DOKONANO POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE SPÓŁKI BIOCORP POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ I PRZENIESIENIE JEJ CAŁEGO MAJĄTKU NA BIOMAXIMA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W LUBLINIE JAKO SPÓŁKI PRZEJMującej. POŁĄCZENIE ZOSTAŁO PRZEPROWADZONE W TRYBIE ART. 492 § 1 PUNKT 1 K.S.H.	
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
	1	1.Nazwa lub firma	BIOMAXIMA SPÓŁKA AKCYJNA,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze	0000313349
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
		5.Numer REGON	432519331
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
	1	1.Nazwa lub firma	BIOCORP POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY	
	3.Numer w rejestrze	0000115621	
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****	
	5.Numer REGON	012746090	

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 lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 05.11.2019
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

21.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Firma Spółki brzmi: BioMaxima Spółka Akcyjna .

§ 2.

Spółka może używać w obrocie gospodarczym skrótu BioMaxima S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 3.

1. Siedzibą Spółki jest Lublin.
2. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 4.

Spółka może tworzyć oddziały, jak również występować jako wspólnik w innych spółkach na terenie kraju, jak i za granicą.

§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 6.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod nazwą „BioMaxima” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców nr 0000129845, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 7.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- (PKD 20.59.Z) Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (PKD 26.51.Z) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,

- (PKD 32.50.Z) Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- (PKD 33.13.Z) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- (PKD 33.20.Z) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- (PKD 46.46.Z) Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- (PKD 72.11.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- (PKD 72.19.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- (PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowana.
- (PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.730.000 (trzy miliony siedemset trzydzieści tysięcy) złotych.
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:
 - 1.440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
 - 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
 - 690.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
3. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN (jeden złoty).
4. Akcje serii A są akcjami objętymi w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w § 6 Statutu

§ 9.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższony kapitał zakładowy może być pokryty zarówno wkładem pieniężnym, jak i wkładem niepieniężnym (aportem).
3. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 330.000,00 (trzysta trzydzieści tysięcy) złotych, poprzez upoważnienie zarządu do emisji nie więcej niż 330.000 (trzysta trzydziestu) akcji zwykłych na okaziciela serii E. Akcje serii E, z chwilą ich wydania posiadają te

same prawa, co akcje poprzednich emisji. Akcje serii E są wydawane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2018 roku.

4. Rada Nadzorcza jest upoważniona do przyjęcia Regulaminu Opcji Menedżerskich, ustalającego osoby uprawnione i zasady wydawania warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego.

5. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 400.000,00 (słownie: czterysta tysięcy 00/100) złotych, w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej(kapitał docelowy).

6. Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem roku od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy.

7. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

8. Z zastrzeżeniem ust. 8 o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

a) ustalenia ceny emisyjnej akcji, nie niższej niż 4,50 zł (cztery złote i pięćdziesiąt groszy), za jedną akcję,

b) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,

d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o rejestrację akcji,

e) podejmowania uchwał oraz innych niezbędnych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek „NewConnect”) lub dopuszczenia na rynku regulowanym organizowanym w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

9. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.

10. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymagają zgody Rady Nadzorczej.

IV. AKCJE. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY

§ 10.

Spółka może emitować akcje imienne i na okaziciela.

§ 11.

Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa i warranty subskrypcyjne.

§ 12.

Terminy i wysokość wpłat na akcje określa uchwała walnego zgromadzenia za wyjątkiem określonym w § 9.

§ 13.

Walne Zgromadzenie może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie, na pisemny wniosek akcjonariusza.

§ 14.

Zastawnik lub użytkownik akcji imiennej, może wykonywać prawo głosu z akcji pod warunkiem uzyskania zgody Zarządu Spółki. W okresie, gdy akcje spółki na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

§ 15.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku przeznaczonym na dywidendę uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 16.

Akcje Spółki mogą być umarzane.

§ 17.

Akcja może być umorzona dobrowolnie, w drodze nabycia jej przez Spółkę.

V. ORGANY SPÓŁKI

§ 18.

Organami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Rada Nadzorcza.

3. Zarząd.

§ 19.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

§ 20.

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Walne Zgromadzenie Spółki zwoływane jest, zgodnie ze wskazaniem Zarządu lub innego podmiotu uprawnionego do jego zwołania, w siedzibie Spółki lub w Warszawie, w miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 8 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną, pięcioletnią kadencję.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie, w głosowaniu tajnym, Przewodniczącego Rady, który kieruje pracami Rady.
3. Rada zbiera się co najmniej cztery razy w ciągu roku obrotowego, na zaproszenie Przewodniczącego Rady.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady, oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrazili zgodę na taki tryb oddania swojego głosu.
- 5a. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli możliwe jest zapewnienie, że wszyscy członkowie Rady słyszą się wzajemnie i mogą oddać swój głos w sposób weryfikowalny dla pozostałych członków Rady.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Poza wynagrodzeniem członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z pełnieniem obowiązków.
7. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 22.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

§ 23.

Oprócz spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami kodeksu spółek handlowych oraz innymi postanowieniami niniejszego Statutu, do szczególnych uprawnień Rady należy:

- 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 2) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, członka Zarządu lub całego Zarządu,
- 3) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki,
- 4) zatwierdzanie projektów budżetów rocznych oraz planów strategicznych Spółki,
- 5) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- 6) reprezentowanie Spółki w umowach, jak i w sporach, pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
- 7) ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.
- 8) Rada Nadzorcza może występować do Zarządu o powołanie ekspertów, tłumaczy i innych osób o szczególnych kwalifikacjach, jeżeli jest to potrzebne dla prawidłowego wykonywania jej funkcji,
- 9)) wyrażenie zgody na rozporządzanie prawem lub na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań, w szczególności kredytów, pożyczek, nabycia wierzytelności lub długu, udzielanie poręczeń lub uzyskanie gwarancji bankowej w wysokości przekraczającej 500.000, zł (pięćset tysięcy złotych), w drodze jednej lub wielu czynności,
- 10) wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę lub zbycie udziałów lub akcji, bądź utworzenie lub przystąpienie do innych organizacji gospodarczych, jeśli wartość przedmiotu transakcji stanowi więcej niż 500.000, zł (pięćset tysięcy złotych), w drodze jednej lub wielu czynności,
- 11) wyrażenie zgody na nabycie, zbycie, obciążenie przez Spółkę nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego lub innego prawa rzeczowego i rzeczy ruchomych za cenę przekraczającą 500.000, zł (pięćset tysięcy złotych), w drodze jednej lub wielu czynności,
- 12) wyrażenie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych, w szczególności na przyznanie przez Spółkę prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menadżerskich,

§ 24.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

§ 25.

1. . Zarząd Spółki składa się z Prezesa i jednego do czterech członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną, pięcioletnią kadencję. Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu.

2. Prezes Zarządu kieruje jego pracami oraz całą działalnością przedsiębiorstwa Spółki.
3. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń oraz podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu łącznie albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
4. Organizację pracy Zarządu Spółki oraz schemat organizacyjny przedsiębiorstwa Spółki ustala Regulamin Zarządu oraz Schemat Organizacyjny Przedsiębiorstwa Spółki uchwalane przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa Zarządu.
5. Funkcje organu zarządzającego w stosunkach wynikających z prawa pracy pełni Prezes Zarządu. Regulamin Zarządu oraz Schemat Organizacyjny Przedsiębiorstwa Spółki mogą zawierać upoważnienie Prezesa Zarządu do wykonywania wszystkich uprawnień wynikających z prawa pracy w stosunku do pracowników Spółki, w tym do zawierania i rozwiązywania umów o pracę.
6. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób w skład Zarządu na kolejne kadencje.

VI. GOSPODARKA FINANSOWA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 26.

Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

§ 27.

1. Zysk Spółki Walne Zgromadzenie przeznacza na:

- 1) Pokrycie straty lub strat za lata ubiegłe;
- 2) Odpisy na kapitał zapasowy w wysokości wymaganej przez prawo;
- 3) Dywidendę dla akcjonariuszy;
- 4) Kapitał zapasowy;
- 5) Kapitał rezerwowy utworzony dla sfinansowania dywidendy za lata, w których zysk nie pozwala na wypłacenie dywidendy w kwocie zgodnej z polityką dywidendową Spółki;
- 6) Kapitał rezerwowy Spółki, służący pokrywaniu strat wynikających z działalności badawczo-rozwojowej Spółki.

2. Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu może podjąć uchwałę o przyjęciu wieloletniej polityki dywidendowej Spółki oraz polityki dokonywania odpisów na poszczególne kapitały i sposobu ich wykorzystania.

§ 28.

Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 29.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 30.

Gospodarka finansowa Spółki prowadzona jest na podstawie rocznych budżetów, przygotowywanych przez Zarząd i zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 31.

1. Rozwiązanie Spółki i jej likwidacja mogą nastąpić w okolicznościach przewidzianych przez przepisy prawa lub na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Likwidatorami są członkowie zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.

§ 32.

W sprawach nie unormowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych i innych aktów prawnych.

21.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Nie ma uchwał WZ w sprawie zmian Statutu, które nie zostały zarejestrowane przez sąd.

21.4. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane.

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego nie były wnoszone wkłady niepieniężne.

21.5. Definicje i objaśnienia skrótów

Animator Rynku - Członek Rynku lub podmiot będący firmą inwestycyjną lub zagraniczną firmą inwestycyjną niebędący Członkiem Rynku, który na mocy umowy z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązał się do dokonywania na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu czynności mających na celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Podmiot niebędący Członkiem Rynku wykonuje czynności Animatora Rynku za pośrednictwem Członka Rynku uprawnionego do działania na rachunek klienta.

ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect - Alternatywny system obrotu działający na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Autoryzowany Doradca - oznacza Autoryzowanego Doradcę w znaczeniu, jakie nadaje temu terminowi §18 Regulaminu ASO, Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Dokument Informacyjny - Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii D, w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW

Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II) (Dz.U. L 335 z 17.12.2009, s. 1)

Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 (Tekst mający znaczenie dla EOG)

Emitent, Spółka, BioMaxima S.A. - BioMaxima Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie

Euro - (znak: €, kod ISO 4217: EUR) – euro, prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej

GPW - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna

KDPW - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

K.S.H., KSH - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2016 poz. 1578 z późn. zm.)

KRS - Krajowy Rejestr Sądowy

NWZ, NWZA, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki BioMaxima S.A.

Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rada (WE) - Rada Wspólnoty Europejskiej

Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Spółki, Rada Nadzorcza Emitenta - Rada Nadzorcza BioMaxima S.A. z siedzibą w Lublinie

Regulamin ASO Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu - uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA 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 (UE) nr 1031/2010 - Rozporządzenie Komisji (UE) nr 1031/2010 z dnia 12 listopada 2010 r. w sprawie harmonogramu, kwestii administracyjnych oraz pozostałych aspektów sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na mocy dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie (Dz.U. L 302 z 18.11.2010, s. 1).

Rozporządzenie nr 2016/522 - Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia

Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki - Statut BioMaxima Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie

UOKiK - Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o KRS - Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209, z późn. zm.)

Ustawa o Obrocie - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2016 poz. 1636 z późn. zm.)

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów - Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2015 poz. 184 z późn. zm.)

Ustawa o Ofercie Publicznej - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2016 poz. 1639 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych - Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. 2012 poz. 361 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych - Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (jednolity tekst Dz.U. 2014 poz. 851 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych - Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. 2016 poz. 223 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn - Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. 2016 poz. 205 z późn. zm.)

Ustawa o rachunkowości - Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.)

WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta - Zarząd BioMaxima S.A. z siedzibą w Lublinie

Złoty, zł - Prawny środek płatniczy 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. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)

ZWZ, Zwyczajne Walne Zgromadzenie - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BioMaxima S.A.