

DOKUMENT INFORMACYJNY

FIGENE CAPITAL S.A.



SPORZĄDZONY W ZWIĄZKU Z UBIEGANIEM SIĘ O WPROWADZENIE:

**39.378.928 AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII D,
2.000.000 AKCJI NA OKAZICIELA SERII E,
15.062.807 AKCJI NA OKAZICIELA SERII G, 9.400.000 AKCJI NA OKAZICIELA SERII H1,
35.000.000 AKCJI NA OKAZICIELA SERII I, 6.000.000 AKCJI NA OKAZICIELA SERII K,
1.000.000 AKCJI NA OKAZICIELA SERII L5,
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 0,10 ZŁ KAŻDA AKCJA**

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

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

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

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

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 11 marca 2021 r.

AUTORYZOWANY DORADCA

KANCELARIA



Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni

Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma):	FIGENE CAPITAL S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 35, 00-513 Warszawa
Numer KRS:	0000292586
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630520677
NIP:	778-102-88-46
Telefon:	+48 515 942 686
Pocztą e-mail:	biuro@figene.pl
Strona www:	www.figene.pl

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie.

W imieniu Emitenta działa:

- Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu
- Michał Kurek - Członek Zarządu

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby 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.


Janusz Petrykowski
Prezes Zarządu


Michał Kurek
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Nazwa (firma):	Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka Komandytowa
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-836 Poznań, ul. Mickiewicza 28
Numer KRS:	0000844466
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630204166
NIP:	7780170861
Telefon:	(+48) 61 852 18 15
Fax:	(+48) 61 662 81 15
Poczta e-mail:	kancelaria@kancelaria-csw.pl
Strona www:	www.kancelaria-csw.pl

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

– **Mariola Więckowska - Komplementariusz**

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny spółki Figene Capital S.A. 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.



Mariola Więckowska

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Emitencie	7
2.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu	7
2.1.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych	7
2.2.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie	8
2.3.	Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych	8
2.4.	Określenie sposobu pokrycia akcji Emitenta	33
2.5.	Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie	35
3.	Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych Emitenta, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	36
3.1.	Przywileje, świadczenia dodatkowe oraz zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi	36
3.2.	Prawa wynikające z akcji i zasady ich realizacji	36
3.3.	Ograniczenia i obowiązki związane z instrumentami finansowymi	39
3.3.1.	Ograniczenia statutowe	39
3.3.2.	Ograniczenia wynikające z KSH oraz z umów o zakazie zbywania akcji (umowy typu lock-up)	40
3.3.3.	Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie	40
3.3.4.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz Ustawy o Obrocie	43
3.3.5.	Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	47
3.3.6.	Ograniczenia dotyczące koncentracji przedsiębiorstw	49
3.3.7.	Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji	50
4.	Dane o Emitencie	53
4.1.	Dane o osobach zarządzających i osobach nadzorujących	53
4.2.	Dane Autoryzowanego Doradcy i Firmy Audytorskiej	54
4.3.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta	55
4.4.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta, 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	56
4.5.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	77
4.6.	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	77
4.7.	Krótki opis historii Emitenta	78
4.8.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	82

4.9.	Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego	84
4.10.	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	84
4.11.	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.....	85
4.12.	Opis działalności prowadzonej przez Emitenta	87
4.12.1.	Ogólny opis działalności Grupy kapitałowej FIGENE	87
4.12.2.	Analiza otoczenia rynkowego	88
4.12.3.	Strategia działalności FIGENE CAPITAL S.A.....	93
4.12.4.	Segmenty działalności Grupy kapitałowej	96
4.12.5.	Model biznesowy – struktura, inwestycje, potencjalni dostawcy i odbiorcy	98
5.	Czynniki ryzyka	101
5.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	102
5.1.1.	Ryzyko związane z niezrealizowaniem bądź wystąpieniem opóźnień w realizacji nowej strategii związanej z działalnością w sektorze energii odnawialnej	102
5.1.2.	Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej	103
5.1.3.	Ryzyko płynności	103
5.1.4.	Ryzyko nieuzyskania finansowania zewnętrznego na korzystnych warunkach lub nieuzyskania go w ogóle ..	104
5.1.5.	Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym.....	104
5.1.6.	Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego	104
5.1.7.	Ryzyko otoczenia politycznego.....	105
5.1.8.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	105
5.1.9.	Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE	105
5.1.10.	Ryzyko wpływu niekorzystnych warunków pogodowych oraz sezonowości warunków wietrznych na produkcję energii elektrycznej przez farmy wiatrowe eksploatowane przez Grupę Kapitałową FIGENE CAPITAL.....	105
5.1.11.	Ryzyko związane z konkurencją w segmentach, w których działa Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL.....	106
5.1.12.	Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE.....	106
5.1.13.	Ryzyko cofnięcia, nieprzedłużenia lub braku możliwości uzyskania nowych koncesji przez Grupę na wytwarzanie, dystrybucję i obrót energią elektryczną, jak również ryzyko nałożenia sankcji przez Prezesa URE	106
5.1.14.	Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych	107
5.1.15.	Ryzyko związane z zaskarżaniem decyzji administracyjnych lub koniecznością uzyskania nowych decyzji administracyjnych niezbędnych do budowy farm wiatrowych.....	107
5.1.16.	Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej	108
5.1.17.	Ryzyko utraty kadry menadżerskiej	108
5.1.18.	Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanymi	109
5.1.19.	Ryzyko kredytowe	109

5.2.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta.....	110
5.2.1.	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta	110
5.2.2.	Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu	110
5.2.3.	Ryzyko związane z płynnością akcji, rynku i wahań cen akcji	110
5.2.4.	Ryzyko związane z wykluczeniem lub wycofaniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu	110
5.2.5.	Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu	111
5.2.6.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków	112
5.2.7.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kary pieniężnej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu za nieprzestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.....	113
5.2.8.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku	114
6.	Dokumenty udostępnione do wglądu	114
6.1.	Dokumenty korporacyjne	114
6.2.	Sprawozdania finansowe.....	114
7.	Załączniki	114
7.1.	Aktualny tekst Statutu Emitenta	114
7.2.	Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmian statutu Spółki niezarejestrowanych przez sąd.....	122
7.3.	Odpis z KRS.....	123
7.4.	Opinie biegłego rewidenta o wartości godziwej wkładów niepieniężnych dla emisji akcji przeprowadzonych w ostatnich dwóch latach	136
7.4.1.	Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii H2.	136
7.4.2.	Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii J1.	140
7.4.3.	Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii J2.	144
7.4.4.	Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii L2.....	148
7.4.5.	Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii L3.....	152
7.4.6.	Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii L4.....	156
7.4.7.	Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii L6.....	160
7.5.	Definicje i objaśnienia skrótów	164

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 35, 00-513 Warszawa
Numer KRS:	0000292586
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630520677
NIP:	778-102-88-46
Telefon:	+48 515 942 686
Pocztą e-mail:	biuro@figene.pl
Strona www:	www.figene.pl

2. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

2.1. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych

Przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect jest:

- 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 do 39.378.928 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 3.937.892,80 zł (trzy miliony dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dwa złote 80/100).
- 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 1 do 2.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych).
- 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 do 15.062.807 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 1.506.280,70 zł (jeden milion pięćset sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych 70/100).
- 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H1, o numerach od 1 do 9.400.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 940.000 zł (dziewięćset czterdzieści tysięcy złotych).
- 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach od 1 do 35.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 3.500.000 zł (trzy miliony pięćset tysięcy złotych).
- 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 600.000 zł (sześćset tysięcy złotych).
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii L5, o numerach od 1 do 1.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (sto tysięcy złotych)

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu wprowadzanych jest łącznie 107 841 735 (sto siedem milionów osiemset czterdzieści jeden tysięcy siedemset trzydzieści pięć) akcji reprezentujących 7,08 % kapitału zakładowego i 7,06 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

2.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii D, E, G, H1, I, K oraz Akcji Serii L5 do Alternatywnego Systemu Obrotu, nie miała miejsce subskrypcja prywatna którychkolwiek z akcji objętych niniejszym wnioskiem.

Subskrypcja prywatna Akcji Serii D miała miejsce w 2014 r., a Akcji Serii E w 2017 r, zaś subskrypcja prywatna Akcji Serii G miała miejsce w 2018 roku. Subskrypcje Akcji Serii H1, Akcji Serii I, Akcji Serii K oraz Akcji Serii L5 miały miejsce w okresie od lipca do grudnia w 2019 roku.

2.3. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

2.3.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji, na mocy art. 431 KSH jest Walne Zgromadzenie Spółki.

W przypadku emisji Akcji Serii I oraz Akcji Serii L5, organem uprawnionym do emisji akcji był Zarząd Spółki na mocy upoważnienia statutowego określonego w § 5¹ Statutu Spółki, zgodnie z art. 430 § 1, art. 444, art. 445, art. 446 oraz art. 447 KSH.

2.3.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści

Podstawą prawną emisji Akcji Serii D Emitenta była Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki GPPI S.A. z siedzibą w Poznaniu z dnia 13 sierpnia 2014 roku (aktualnie FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie) w sprawie: obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.310.000,00 zł do kwoty 577.500,00 zł w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej z wyemitowanych przez Spółkę akcji z kwoty 0,50 zł do kwoty 0,10 zł z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 3.937.892,80 zł, tj. z kwoty 577.500,00 zł do kwoty 4.515.392,80 zł w drodze emisji 39.378.928 akcji zwykłych serii D, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, w drodze subskrypcji prywatnej oraz zmiany Statutu Spółki (Rep. A. nr 4987/2014).

Zarząd Spółki wskazuje, że pomimo błędnie podanej podstawy prawnej emisji miała ona charakter subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) KSH.

Akcje Serii D zostały objęte na podstawie umów objęcia akcji z dnia 21 sierpnia 2014 r. i opłacone na podstawie porozumień zawartych w dniu 21 sierpnia 2014 r. poprzez potrącenie wierzytelności z tytułu ceny emisyjnej Akcji Serii D z wierzytelnościami z tytułu wykupu obligacji serii A1, A2, B1, B2 wyemitowanych przez Emitenta oraz oprocentowania tychże obligacji.

Treść wyżej wymienionej Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 13 sierpnia 2014 roku zamieszczona została poniżej:

Uchwała numer 4

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki GPPI SA z siedzibą w Poznaniu z dnia 13 sierpnia 2014 roku
w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.310.000,00 zł do kwoty 577.500,00 zł w drodze obniżenia
wartości nominalnej każdej z wyemitowanych przez Spółkę akcji z kwoty 0,50 zł do kwoty 0,10 zł z jednoczesnym
podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 3.937.892,80 zł, tj. z kwoty 577.500,00 zł do kwoty 4.515.392,80 zł
w drodze emisji 39.378.928 akcji zwykłych serii D, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy,
w drodze subskrypcji prywatnej oraz zmiany Statutu Spółki**

§ 1

1. Działając na podstawie art. 455, 457 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki GPPI SA niniejszym obniża kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.887.500,00 zł (dwa miliony osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) do kwoty 577.500,00 zł (pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) tj. o kwotę 2.310.000,00 zł (dwa miliony trzysta dziesięć tysięcy złotych), w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej z wyemitowanych przez Spółkę akcji z kwoty 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) do kwoty 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).

2. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego zgodnie z ust. 1 powyżej, nie zwraca się akcjonariuszom wpłat dokonanych na kapitał zakładowy Spółki, ani też nie zwalnia się akcjonariuszy z obowiązku wniesienia wkładów na pokrycie kapitału zakładowego. Kwota pozyskana tytułem obniżenia kapitału zakładowego Spółki zostaje przeniesiona na kapitał zapasowy Spółki.

§ 2

1. Jednocześnie z obniżeniem kapitału, o którym mowa w § 1 i w związku z art. 457 § 1 pkt 1 w związku z art. 432 Kodeksu spółek handlowych (dalej „ksh”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 577.500,00 zł (pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) do kwoty 4.515.392,80 zł (cztery miliony pięćset piętnaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote 80/100 groszy), tj. o kwotę 3.937.892,80 zł (trzy miliony dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dwa złote 80/100 groszy) poprzez emisję 39.378.928 nowych zwykłych akcji na okaziciela serii D o numerach od 1 do 39.378.928, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 3.937.892,80 zł.

2. Akcjom serii D zostaną pokryte wkładami pieniężnymi i będą zdematerializowane.

3. Cena emisyjna akcji serii D wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję, czyli łączna cena emisyjna wynosić będzie 3.937.892,80 zł.

4. Objęcie Akcji serii D nastąpi w trybie art. 431 § 2 pkt 2 ksh w drodze oferty niepublicznej i subskrypcji prywatnej skierowanej do:

a) BRASVILLE TRADING AND INVESTMENTS LIMITED, z siedzibą pod adresem: Thasou 3, DADLAW HOUSE, 1520, Nicosia, Cyprus - w ilości 21.422.357 sztuk Akcji serii D,

b) Funduszu MEDFUND Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, wpisanym do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem 952 - w ilości 17.956.571 sztuk Akcji serii D. Spółka zawrze umowy o objęciu akcji w terminie 14 dni od dnia podjęcia niniejszej uchwały.

5. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2014 roku, tj. od dnia 1 stycznia 2014 roku.

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA, działając w interesie Spółki GPPI SA, na mocy przepisu art. 433 § 2 ksh, pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D, przy czym pisemna opinia Zarządu Spółki GPPI SA uzasadniająca pozbawienie akcjonariuszy w całości prawa poboru tych akcji oraz ich proponowaną cenę emisyjną stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki GPPI SA podziela powołaną w ust. 1 niniejszego paragrafu opinię Zarządu Spółki uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii D.

3. Obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki umożliwi Spółce pozyskanie nowych środków poprzez emisję nowych akcji o niższej wartości nominalnej.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA, w celu wykonania niniejszej Uchwały i na warunkach w niej określonych, upoważnia i zobowiązuje Zarząd GPPI SA do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz zaoferowaniem Akcji serii D, w szczególności do:

a) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA umowy o rejestrację emisji Akcji serii D,

b) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji Akcji serii D,

c) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW pod nazwą NewConnect, z zastrzeżeniem że złożenie wniosku o wprowadzenie nie może nastąpić szybciej niż po upływie roku od daty podjęcia niniejszej uchwały,

d) podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych dla realizacji niniejszej uchwały.

§ 5

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki przez obniżenie wartości nominalnej akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii D Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

§ 5 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.515.392,80 zł (słownie: cztery miliony pięćset piętnaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote 85/100) i dzieli się na:

a) 3.700.000 (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu serii A o numerach od 1 (jeden) do 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy),

b) 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 (jeden) do 800.000 (osiemset tysięcy),

c) 1.275.000 (słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 (jeden) do 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy),

d) 39.378.928 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych serii D o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem).

2. Wartość nominalna akcji wynosi 10 groszy.

3. W przypadku nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A przez osobę fizyczną lub osobę prawną inną niż akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii A w chwili nabycia tych akcji przez nowego akcjonariusza, akcje imienne tracą uprzywilejowanie, chyba że przed nabyciem akcji nabywający uzyska zgodę na piśmie, pod rygorem nieważności, wszystkich akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane, serii A na nabycie tych akcji z zachowaniem uprzywilejowania.

4. Akcje na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że do zmiany Statutu wymagany jest wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym i po obliczeniu głosów Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym przy czym:

- ważne głosy oddano z 3.746.300 akcji, co stanowi 64,87% kapitału zakładowego Spółki,

- łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.445.200,

- oddano 100% głosów „za”, przy jednoczesnym braku głosów „wstrzymujących się” i głosów „przeciw”.

Akcje Serii D zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 13 stycznia 2015 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 7 stycznia 2015 r.

Podstawą prawną emisji Akcji Serii E Emitenta była Uchwała nr 18 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia GPPI S.A. z siedzibą w Poznaniu z dnia 4 sierpnia 2017 roku (aktualnie FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie) w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji i zmiany Statutu Spółki (Rep. A nr 2681/2017).

Treść wyżej wymienionej Uchwały nr 18 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 sierpnia 2017 roku zamieszczona została poniżej:

Uchwała numer 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki GPPI SA
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 4 sierpnia 2017 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
oraz pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji nowej emisji
i zmiany Statutu Spółki

§ 1

Działając na podstawie przepisów art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 Ustawy Kodeks spółek handlowych (dalej „K.s.h.”), w związku z przepisem art. 431 § 7 K.s.h., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.515.392,80 PLN (cztery miliony pięćset piętnaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy), do kwoty 4.715.392,80 PLN (cztery miliony siedemset piętnaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 200.000,00 PLN (dwieście tysięcy złotych).

§ 2

1. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję 2.000.000 (słownie: dwa miliony) nowych, imiennych akcji serii E o numerach od 1 do 2.000.000, o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 PLN (słownie: złotych: dwieście tysięcy złotych 00/100).

2. Akcjom serii E o numerach od 1 do 2.000.000 nie są przyznane szczególne uprawnienia.

§ 3

Akcje serii E o numerach od 1 do 2.000.000 będą uczestniczyć w dywidendzie poczynszyszy od wypłat z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2017 roku, tj. od dnia 1 stycznia 2017 roku.

§ 4

a) Cena emisyjna akcji serii E o numerach od 1 do 2.000.000 wynosić będzie 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję, czyli łączna cena emisyjna wynosić będzie 200.000,00 PLN (słownie złotych: dwieście tysięcy złotych 00/100).

b) Wysokość ceny emisyjnej uzasadniona jest koniecznością pozyskania kapitału dla Spółki.

§ 5

1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA, działając w interesie Spółki GPPI SA, na mocy przepisu art. 433 § 2 K.s.h., pozbawia akcjonariuszy w całości prawa poboru nowych, nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii E o numerach od 1 do 2.000.000, przy czym pisemna opinia Zarządu Spółki GPPI SA uzasadniająca pozbawienie akcjonariuszy w całości prawa poboru tych akcji oraz ich proponowaną cenę emisyjną stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

2) Pozbawienie akcjonariuszy w całości prawa poboru nowych, nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii E o numerach od 1 do 2.000.000 dokonywane jest w interesie Spółki. Należy podzielić pogląd Zarządu, że zaoferowanie tych akcji, po cenie emisyjnej równej nominalnej – 0,10 PLN (słownie złotych: dziesięć groszy) za jedną akcję, inwestorowi KLN Investments Sp. z o.o. pozwoli pozyskać kapitał konieczny do dalszego rozwijania działalności Spółki.

3) W związku z postanowieniami ust. 1 i 2 niniejszego paragrafu, emisja akcji serii E o numerach od 1 do 2.000.000 zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, przy czym akcje te zaoferowane zostaną spółce KLN Investments Sp. z o.o.

4) Spółka zawrze umowy o objęciu akcji serii E o numerach od 1 do 2.000.000 w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od daty podjęcia niniejszej Uchwały, przy czym akcje te zostaną w całości opłacone wkładem pieniężnym w wysokości równej cenie emisyjnej przed zarejestrowaniem, najpóźniej w dniu zawarcia umowy o ich objęciu.

§ 6

Zwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA, w celu wykonania niniejszej Uchwały i na warunkach w niej określonych, upoważnia i zobowiązuje Zarząd GPPI SA do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz zaoferowaniem Akcji serii E, w szczególności do :

1) zaoferowania akcji serii E o numerach od 1 do 2.000.000 KLN Investments Sp. z o.o.,

2) zawarcia z KLN Investments Sp. z o.o. umów o objęciu akcji.

§ 7

Zwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że § 5 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.715.392,80 PLN (słownie złotych: cztery miliony siedemset piętnaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote 80/100) i dzieli się na:

a) 3.700.000 (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu serii A o numerach od 1 (jeden) do 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy),

b) 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 (jeden) do 800.000 (osiemset tysięcy),

c) 1.275.000 (słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 (jeden) do 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy),

d) 39.378.928 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych serii D o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),

e) 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii E o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (słownie: dwa miliony).

2. Wartość nominalna akcji wynosi 10 groszy.

3. W przypadku nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A przez osobę fizyczną lub osobę prawną inną niż akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii A w chwili nabycia tych akcji przez nowego akcjonariusza, akcje imienne tracą uprzywilejowanie, chyba że przed nabyciem akcji nabywający uzyska zgodę na piśmie, pod rygorem nieważności, wszystkich akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane, serii A na nabycie tych akcji z zachowaniem uprzywilejowania.

4. Akcje na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.

§ 8

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że do zmiany Statutu wymagany jest wpis do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA postanawia upoważnić zarząd do sporządzenia tekstu jednolitego statutu spółki z uwzględnieniem zmiany wynikającej z niniejszej uchwały.

Po przeprowadzonym jawnym głosowaniu prowadzący obrady oświadczył, że „za” oddano 42.110.357 głosów, „przeciw” było 0 (zero), głosów „wstrzymujących się” było 0 (zero) głosów, w związku z czym uchwała została podjęta. Łącznie oddano 42.110.357 ważnych głosów. W głosowaniu oddano ważne głosy z 38.410.357 (trzydzieści osiem milionów czterysta dziesięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt siedem) akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 85,07% (osiemdziesiąt pięć i 7/100 procenta).

Akcje Serii E zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 12 stycznia 2018 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 11 stycznia 2018 r.

Akcje Serii E zostały zamienione na akcje na okaziciela, na żądanie akcjonariuszy, na mocy uchwały Zarządu Spółki z dnia 5 marca 2019 r.

Podstawą prawną emisji Akcji Serii G Emitenta była Uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FIGENE CAPITAL S.A. (dawniej GPPI S.A.) z siedzibą w Warszawie z dnia 10 grudnia 2018 roku w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji na okaziciela serii G, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (Rep. A nr 13252/2018 sprostowany aktem notarialnym Rep. A nr 4320/2019).

Treść wyżej wymienionej Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 grudnia 2018 r. zamieszczona została poniżej:

Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
GPPI S.A. z siedzibą w Poznaniu
z dnia 10 grudnia 2018 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii
G, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki
§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki GPPI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”) niniejszym postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.506.280,70 PLN (jeden milion pięćset sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych 70/100), tj. z kwoty 115.478.127,80 PLN (sto piętnaście milionów czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy sto dwadzieścia siedem złotych 80/100) do kwoty 116.984.408,50 PLN (sto szesnaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych 50/100 PLN), w drodze emisji 15.062.807 (piętnastu milionów sześćdziesięciu dwóch tysięcy ośmiuset siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 do 15.062.807, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii G”).
2. Cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii G wynosi 0,10 PLN (dziesięć groszy). Łączna cena emisyjna wszystkich Akcji Serii G wynosić będzie 1.506.280,70 PLN (jeden milion pięćset tysięcy sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych 70/100).
3. Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2018 roku i kończącego się w dniu 31 grudnia 2018 roku na takich samych zasadach jak pozostałe akcje Spółki.
4. Emisja Akcji Serii G zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.
5. Akcje Serii G zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia niniejszym Zarząd do:
 - a) określenia szczegółowych warunków oferty oraz do szczegółowego określenia inwestora lub inwestorów, do których zostanie skierowana oferta objęcia Akcji Serii G,
 - b) wyboru inwestora lub inwestorów, którym zostanie zaoferowane objęcie emitowanych Akcji Serii G,
 - c) zawarcia umów potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki i inwestorów, w celu pokrycia Akcji Serii G wkładami pieniężnymi,
7. Umowy objęcia Akcji Serii G zostaną zawarte do dnia 28 lutego 2019 r.

§2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki GPPI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („**Spółka**”) niniejszym postanawia, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii G, dokonać zmiany § 5 ust. 1 statutu Spółki i nadać mu następujące, nowe brzmienie:

§ 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 116.984.408,50 PLN (sto szesnaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych 50/100 PLN) i dzieli się na:

- a) 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu serii A, o numerach od 1 (jeden) do 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy),
- b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 1 (jeden) do 800.000 (osiemset tysięcy),
- c) 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 1 (jeden) do 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy),
- d) 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),
- e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii E, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony),
- f) 1.107.627.350 (jeden miliard sto siedem milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F, o numerach od 1 do 1.107.627.350.
- g) 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem).

§3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że w interesie Spółki wyłącza się w całości prawo dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru Akcji Serii G. Zarząd Spółki przedstawił opinię w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji Serii G. Opinia Zarządu stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu oddano łącznie 49.252.928 ważnych głosów z 45.552.928 akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 96,605%, w tym: - „za” oddano 49.252.928 głosów, - „przeciw” oddano 0 głosów, - „wstrzymujących się” oddano 0 głosów.

Akcje Serii G zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 6 czerwca 2019 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 6 czerwca 2019 r.

Podstawą prawną emisji Akcji Serii I Emitenta była Uchwała nr 1 Zarządu Spółki z dnia 17 czerwca 2019 r. (Rep. A nr 9836/2019) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, której treść przedstawiona jest poniżej:

UCHWAŁA numer 1

Zarządu Spółki pod firmą

FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 17 czerwca 2019 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

w ramach kapitału docelowego

§ 1

Działając na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w § 5¹ Statutu Spółki oraz zgodnie z art. 446, art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 i w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna **podwyższa** kapitał zakładowy z kwoty **116 984 408,50 zł (sto szesnaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy)** o kwotę **nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy)** i **nie większą niż 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy złotych)**, to jest do kwoty **nie mniejszej niż 116 984 408,60 zł (sto szesnaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych sześćdziesiąt groszy)** i **nie większej niż 120 484 408,50 zł (sto dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy)**.

§ 2

1. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 uchwały nastąpi poprzez emisję **nie mniej niż 1 (jednej)** i **nie więcej niż 35.000.000 (trzydziestu pięciu milionów)** nowych akcji serii I o wartości nominalnej **0,10 zł (dziesięć groszy)** każda akcja.

2. Dookreślenie wysokości podwyższonego kapitału zakładowego nastąpi w odrębnym oświadczeniu Zarządu sporządzonym zgodnie z art. 310 w zw. z art. 431 § 7 i w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
3. Akcje serii I będą akcjami zwykłymi, na okaziciela i zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi.
4. Akcje serii I będą miały postać dokumentu.
5. Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-
 - a. jeżeli Akcje serii I zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - b. jeżeli Akcje serii I zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

§ 3

Na podstawie upoważnienia określonego w § 5¹ Statutu Spółki oraz na podstawie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale Nr 2 z dnia 14 czerwca 2019 roku wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji serii I. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dnia 10 grudnia 2018 roku. Wyłączenie prawa poboru jest uzasadnione względami wskazanymi w w/w opinii oraz we wniosku Zarządu z dnia 12 czerwca 2019 roku skierowanym do Rady Nadzorczej Spółki.

§ 4

1. Akcje serii I zostaną w całości zaoferowane w drodze oferty prywatnej zgodnie z art. 431 § 1 pkt. 1) KSH.
2. Cena emisyjna jednej akcji serii I wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy). Łączna cena emisyjna akcji serii I będzie wynosić nie mniej niż 0,10 (dziesięć groszy) i nie więcej niż 3.500.000 zł (trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Zgodnie z art. 446 § 2 KSH, cena emisyjna akcji została ustalona po uprzednim jej zaopiniowaniu i zgodzie Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale nr 1 z dnia 14 czerwca 2019 r.
3. Umowy objęcia akcji serii I zostaną zawarte do dnia 17 listopada 2019 r.
4. Zgodnie z upoważnieniem określonym w § 5¹ Statutu Spółki oraz w związku z art. 446 § 1 zdanie 2 KSH, Zarząd Spółki upoważniony jest również do dokonania w szczególności następujących czynności:
 - a) określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii I oraz wyboru inwestorów, do których ma być skierowana oferta objęcia akcji serii I,
 - b) zawarcia umów objęcia akcji,
 - c) wszelkich innych czynności niezbędnych do dookreślenia wysokości kapitału zakładowego i jego wpisu do rejestru.

§ 5

1. Na podstawie zgody i upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w Uchwale nr 10 z dnia 10 grudnia 2018 roku, Zarząd postanawia, że akcje serii I emitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego:
 - a) będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
 - b) będą podlegały dematerializacji zgodnie z art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r.
2. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, w trybie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.
3. Zmienia się treść § 5 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, iż w zamian dotychczasowego nadaje mu się następujące brzmienie:

§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi **nie więcej niż 120 484 408,50 zł (sto dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy)** i dzieli się na:
 - a) 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu serii A, o numerach od 1 (jeden) do 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy),
 - b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 1 (jeden) do 800.000 (osiemset tysięcy),
 - c) 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 1 (jeden) do 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy),

- d) 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),
- e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii E, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony),
- f) 1.107.627.350 (jeden miliard sto siedem milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F, o numerach od 1 do 1.107.627.350.
- g) 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem),
- h) nie więcej niż 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I o numerach od 1(jeden) do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów).

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Następnie, w związku z objęciem 35.000.000 akcji serii I, Zarząd Spółki w dniu 30 lipca 2019 r. w akcie notarialnym nr Rep A nr 12637/2019 złożył oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego o następującej treści:

**OŚWIADCZENIE
ZARZĄDU SPÓŁKI AKCYJNEJ
O DOJŚCIU EMISJI AKCJI DO SKUTKU
I O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

§ 1

Janusz Petrykowski i Przemysław Morysiak działając jako Zarząd spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej także jako Spółka) oświadczają, że:

UCHWAŁĄ Nr 1 Zarządu Spółki pod firmą FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 17 czerwca 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zaprotokołowaną aktem notarialnym Repertorium A numer 9836/2019, sporządzonym przez Daniela Kupryjańczyka Notariusza w Warszawie, Zarząd Spółki uchwalił między innymi, że:

- a) podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty **116 984 408,50 zł** (sto szesnaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy) o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż **3.500.000 zł** (trzy miliony pięćset tysięcy złotych), to jest do kwoty nie mniejszej niż **116 984 408,60 zł** (sto szesnaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych sześćdziesiąt groszy) i nie większej niż **120 484 408,50 zł** (sto dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy).
- b) podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 35.000.000 (trzydziestu pięciu milionów) nowych akcji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, z którymi nie będą związane żadne przywileje ani ograniczenia.
- c) ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych i art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji prywatnej, w wyniku objęcia przez akcjonariuszy zaoferowanej przez Zarząd Spółki liczby Akcji Serii I, w drodze złożenia przez Zarząd Spółki w formie aktu notarialnego, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki; akt notarialny zawierający oświadczenie Zarządu Spółki, o którym mowa w zdaniu poprzednim, powinien zawierać postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki w Statucie.

§ 2

Janusz Petrykowski i Przemysław Morysiak, działając jako Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, oświadczają, że emisja akcji serii I dokonana na podstawie powołanej w § 1 niniejszego aktu UCHWAŁY Nr 1 Zarządu Spółki z dnia 17 czerwca 2019 roku, doszła do skutku, gdyż w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wskazanych przez Zarząd inwestorów, w liczbie nie większej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć) osób - **objętych** zostało **35.000.000** (trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, spośród wszystkich **35.000.000** (trzydziestu pięciu milionów) oferowanych do objęcia akcji nowej emisji serii I.

§ 3

Na podstawie art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 431 § 7 i art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz zapisu zawartego w powołanej w § 1 niniejszego aktu UCHWAŁY Nr 1 Zarządu Spółki z dnia 17 czerwca 2019 roku, **Janusz Petrykowski oraz Przemysław Morysiak**, działając jako Zarząd Spółki oświadczając, że w związku z objęciem w drodze subskrypcji prywatnej – **35.000.000** (trzydziestu pięciu milionów) akcji nowej emisji serii I - wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach przedmiotowego podwyższenia wynosi **3.500.000,00 zł** (trzy miliony pięćset tysięcy złotych), to jest łączna wysokość objętego kapitału zakładowego Spółki wynosi **120 484 408,50 zł** (sto dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy).

Jednocześnie **Janusz Petrykowski i Przemysław Morysiak**, działając jako Zarząd Spółki, postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki przyjmując, że po podwyższeniu **kapitał zakładowy Spółki wynosi 120 484 408,50 zł** (sto dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy). Dookreślona w ten sposób wysokość kapitału zakładowego Spółki po podwyższeniu pozostaje zgodna z treścią powołanej wyżej UCHWAŁY Nr 1 Zarządu Spółki z dnia 17 czerwca 2019 roku, która przewidywała podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty nie większej niż **120 484 408,50 zł** (sto dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy). W związku z dookreśleniem wysokości kapitału zakładowego Spółki po podwyższeniu, § 5 ust. 1 Statutu Spółki, w brzmieniu określonym przez UCHWAŁĘ Nr 1 Zarządu Spółki z dnia 17 czerwca 2019 roku, otrzymuje następujące brzmienie:

(§ 5 ust. 1)

1. Kapitał zakładowy wynosi **nie więcej niż 120 484 408,50 zł** (sto dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a) 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu serii A, o numerach od 1 (jeden) do 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy),
- b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 1 (jeden) do 800.000 (osiemset tysięcy),
- c) 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 1 (jeden) do 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy),
- d) 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),
- e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii E, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony),
- f) 1.107.627.350 (jeden miliard sto siedem milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F, o numerach od 1 do 1.107.627.350.
- g) 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem),
- h) nie więcej niż 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I o numerach od 1(jeden) do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów).

Akcje Serii I zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 20 września 2019 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 20 września 2019 r.

Podstawą prawną emisji Akcji Serii H1 Emitenta były następujące uchwały:

- a) Uchwała nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FIGENE CAPITAL S.A. (dawniej GPPI S.A.) z siedzibą w Warszawie z dnia 10 grudnia 2018 roku w sprawie: emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1 z prawem objęcia akcji serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz akcji serii H (Rep. A nr 13252/2018 sprostowany aktem notarialnym Rep. A nr 4320/2019), zmieniona następnie Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 31 lipca 2019 r. (Rep. A nr 12701/2019).
- b) Uchwała nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FIGENE CAPITAL S.A. (dawniej GPPI S.A.) z siedzibą w Warszawie z dnia 10 grudnia 2018 r. w sprawie: w sprawie zmiany Statutu Spółki w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A1 (Rep. A nr 13252/2018 sprostowany aktem notarialnym Rep. A nr 4320/2019) oraz Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 31 lipca 2019 r. w sprawie zmiany § 5² Statutu Spółki (Rep. A nr 12701/2019).

Treść wyżej wymienionej Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 grudnia 2018 r. oraz Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 grudnia 2018 r. zamieszczona została poniżej:

Uchwała nr 8
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki GPPI S.A. z siedzibą w Poznaniu
z dnia 10 grudnia 2018 roku

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1 z prawem objęcia akcji serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz akcji serii H

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki GPPI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”), na podstawie art. 393 pkt 5), art. 433 § 2, art. 448, art. 449 § 1 oraz art. 453 § 1, 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:

§ 1.

1. Spółka emituje nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 94.000.000 (dziewięćdziesiąt cztery miliony) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A1 („Warranty Subskrypcyjne Serii A1”) uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje Serii H”).
2. Warranty Subskrypcyjne Serii A1 zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej spółce PRMO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Advanced Company Limited z siedzibą na Malcie (dalej: Uprawnieni).
3. Warranty subskrypcyjne emituje się w celu zaoferowania ich nieodpłatnie Uprawnionym jako inwestorom Spółki, w związku z zawartą w dniu 26 października 2018 roku umową inwestycyjną, w wykonaniu zobowiązań Spółki do zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 Uprawnionym.
4. Warranty Subskrypcyjne Serii A1 obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie.
5. Jeden Warrant Subskrypcyjny Serii A1 uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii H po cenie emisyjnej równej 10% wartości nominalnej za jedną akcję.
6. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 wygasają:
 - a) w razie utraty uprawnień do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1,
 - b) w razie bezskutecznego upływu terminu do złożenia oświadczenia o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1.
 - c) w razie bezskutecznego upływu terminu do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji Serii H.

§ 2.

1. W terminie do dnia 31 grudnia 2020 r., Uprawnieni mogą złożyć oświadczenie o wykonaniu praw z całości lub z części Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1, składając oświadczenia o objęciu odpowiedniej ilości Akcji Serii H.
2. Oświadczenie, o którym mowa w § 2 ust. 1 niniejszej Uchwały, będzie składane na formularzu przygotowanym przez Spółkę. Załącznikiem do oświadczenia będzie odcinek zbiorowy warrantów lub zaświadczenie o złożeniu warrantów do depozytu.
3. Warranty Subskrypcyjne Serii A1 będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi imiennymi. Warranty subskrypcyjne serii A1 mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
4. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne, ale podlegają dziedziczeniu.
5. Dokumenty Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 mogą zostać wystawione i zdeponowane w wybranym przez Zarząd Spółki domu maklerskim prowadzonym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, poczynwszy od dnia zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, a wydane będą Uprawnionemu na warunkach określonych w § 2 ust. 8 niniejszej Uchwały.
6. W terminie 14 dni od dnia rejestracji przez KRS warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Zarząd złoży Uprawnionym ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1. Przy składaniu oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych A1 Uprawnionym, w przyjmowaniu od Uprawnionych oświadczeń o objęciu tych warrantów oraz we wszelkich innych czynnościach związanych ze skutecznym objęciem warrantów subskrypcyjnych, Spółkę reprezentować będzie Zarząd Spółki, chyba że Zarząd Spółki deleguje wykonanie tych czynności na podstawie § 3. Oferta zostanie przesłana na adres wskazany przez Uprawnionych lub doręczona Uprawnionym osobiście.
7. Oświadczenie o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 (odpowiedź na ofertę Spółki) powinno zostać złożone przez Uprawnionych na piśmie w terminie 14 dni od daty złożenia oferty przez Spółkę, na adres Spółki.
8. Po skutecznym objęciu Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1, Uprawnieni będą mogli zażądać wydania dokumentów Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 przez Spółkę albo z depozytu, prowadzonego na rzecz Spółki przez dom maklerski, w przypadku powierzenia przez Spółkę prowadzenia takiego depozytu.

§3.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do wyboru domu maklerskiego, zawarcia z nim umowy oraz zlecenia wykonania zastrzeżonych dla Zarządu Spółki czynności związanych z oferowaniem Warrantów Subskrypcyjnych Serii A i wykonaniem uprawnień wynikających z tych Warrantów Subskrypcyjnych.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych lub uznanych przez Zarząd Spółki za wskazane w celu wykonania niniejszej Uchwały, w tym w szczególności do określenia szczegółowych warunków emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii A niewymienionych w niniejszej Uchwale.

§ 4.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 9.400.000,00 zł (dziewięć milionów czterysta tysięcy) złotych.
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 94.000.000 (dziewięćdziesiąt cztery miliony) akcji.
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii H Uprawnionym z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 na podstawie § 1 niniejszej Uchwały.
4. Akcje Serii H oznaczone zostaną numerami od 1 (jeden) do 94.000.000 (dziewięćdziesięciu czterech milionów).
5. Akcje Serii H zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne. Cena emisyjna akcji serii H wynosić będzie 10% wartości nominalnej akcji Spółki za jedną akcję tej serii.
6. Akcje Serii H będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - a. jeżeli Akcje Serii H zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsży od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - b. jeżeli Akcje Serii H zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsży od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
7. Ostateczny termin wykonania prawa do objęcia Akcji Serii H przez Uprawnionych z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 przypada na dzień 31 grudnia 2020 r.

§ 5.

W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 oraz wszystkich Akcji Serii H emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie zapoznało się z opinią Zarządu uzasadniającą powody warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru, stanowiącą załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu oddano łącznie 49.252.928 ważnych głosów z 45.552.928 akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 96,605%, w tym: - „za” oddano 49.252.928 głosów, - „przeciw” oddano 0 głosów, - „wstrzymujących się” oddano 0 głosów.

Uchwała nr 9

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki GPPI S.A. z siedzibą w Poznaniu
z dnia 10 grudnia 2018 roku**

w sprawie zmiany Statutu Spółki w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A1 Działając w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii A1,

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki GPPI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”), uchwala, co następuje:

§ 1.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego na podstawie Uchwały nr 8 z dnia 10 grudnia 2018 roku, Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że po § 5¹ Statutu Spółki dodaje się § 5², który otrzymuje następujące brzmienie:

„ §5²

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 9.400.000 zł (dziewięć milionów czterysta tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 94.000.000 (dziewięćdziesiąt cztery miliony) akcji.
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A1 wyemitowanych na mocy Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2018 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1 z prawem objęcia akcji serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz akcji serii H.
4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A1 są uprawnieni do objęcia akcji serii H do dnia 31 grudnia 2020 roku. Akcje serii H zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu oddano łącznie 49.252.928 ważnych głosów z 45.552.928 akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 96,605%, w tym: - „za” oddano 49.252.928 głosów, - „przeciw” oddano 0 głosów, - „wstrzymujących się” oddano 0 głosów.

Treść Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2019 r. oraz Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2019 r. zamieszczona została poniżej:

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 lipca 2019 roku

w sprawie zmiany Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 grudnia 2018 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1 z prawem objęcia akcji serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz akcji serii H

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), postanawia zmienić treść Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 grudnia 2018 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1 z prawem objęcia akcji serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz akcji serii H, w następujący sposób:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), w celu zmiany Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 grudnia 2018 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1 z prawem objęcia akcji serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz akcji serii H, wskazane w § 1 powyżej, niniejszym przyjmuje nowy tekst tej uchwały, nadając jej nowy tytuł: „w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A1 i A2 z prawem objęcia akcji serii H1 i H2 oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H1 oraz H2, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 i A2 oraz akcji serii H1 oraz H2” oraz następującą nową treść:

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na podstawie art. 393 pkt 5), art. 433 § 2, art. 448, art. 449 § 1 oraz art. 453 § 1, 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:

§ 1

1. Spółka emituje nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A1 („Warranty Subskrypcyjne Serii A1”) uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H1, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje Serii H1”) oraz nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A2 („Warranty Subskrypcyjne Serii A2”) uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H2, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje Serii H2”).

2. Warranty Subskrypcyjne Serii A1 i A2 zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej spółce PRMO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Advanced Company Limited z siedzibą na Malcie (dalej: Uprawnieni).

3. Warranty subskrypcyjne emituje się w celu zaoferowania ich nieodpłatnie Uprawnionym jako inwestorom Spółki, w związku z zawartymi w dniu 26 października 2018 roku umowami inwestycyjnymi zmienionymi późniejszymi aneksami, w wykonaniu zobowiązań Spółki do zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 oraz Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2 Uprawnionym.

4. Warranty Subskrypcyjne Serii A1 oraz Warranty Subskrypcyjne Serii A2 obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie.

5. Jeden Warrant Subskrypcyjny Serii A1 uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii H1 po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej za jedną akcję, tj. 0,10 zł (dziesięć groszy) w zamian za wkład pieniężny.

6. Jeden Warrant Subskrypcyjny Serii A2 uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii H2 po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł (dziesięć groszy), w zamian za wkład niepieniężny w postaci:

a) 43 udziałów w spółce pod firmą BIRCH ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chylicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934, NIP 9512370839 (dalej: „Spółka”) o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 2.150 PLN (dwa tysiące sto pięćdziesiąt złotych), stanowiących 10,75% (dziesięć i siedemdziesiąt pięć setnych procenta) udział w kapitale zakładowym Spółki, oraz o łącznej wartości rynkowej w wysokości 909.450 PLN (dziewięćset dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych), ustalonej przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzonej przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 28 lipca 2019 roku – prawo do objęcia Akcji Serii H2 za wyżej opisany wkład niepieniężny przysługiwać będzie Uprawnionemu - PRMO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Solidarności 117/207, 00-140 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000754283,

b) 357 udziałów w spółce pod firmą BIRCH ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chylicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934, NIP 9512370839 (dalej: „Spółka”) o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 17.850 PLN (siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych), stanowiących 89,25% (osiemdziesiąt dziewięć i dwadzieścia pięć procent) udział w kapitale zakładowym Spółki, 4 oraz o łącznej wartości rynkowej w wysokości 7.550.550 PLN (siedem milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), ustalonej przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzonej przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 28 lipca 2019 roku – prawo do objęcia Akcji Serii H2 za wyżej opisany wkład niepieniężny przysługiwać będzie Uprawnionemu – Advanced Company Limited z siedzibą w Republice Maltańskiej, Office M1, Tigne Place, Tigne Street, Sliema, Malta, wpisanej do spółek prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki Departament Rejestru Spółek i Syndyka Upadłości pod numerem C64917.

7. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 oraz Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2 wygasają:

a) w razie utraty uprawnień do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 lub odpowiednio Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2,

b) w razie bezskutecznego upływu terminu do złożenia oświadczenia o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 lub odpowiednio Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2.

c) w razie bezskutecznego upływu terminu do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji Serii H1 lub odpowiednio objęciu Akcji Serii H2.

§ 2.

1. W terminie do dnia 31 grudnia 2020 r., Uprawnieni mogą złożyć oświadczenie o wykonaniu praw z całości lub z części Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 lub odpowiednio Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2, składając oświadczenia o objęciu odpowiedniej ilości Akcji Serii H1 lub Akcji Serii H2.

2. Oświadczenie, o którym mowa w § 2 ust. 1 niniejszej Uchwały, będzie składane na formularzu przygotowanym przez Spółkę. Załącznikiem do oświadczenia będzie odcinek zbiorowy warrantów lub zaświadczenie o złożeniu warrantów do depozytu.

3. Warranty Subskrypcyjne Serii A1 oraz Serii A2 będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi imiennymi. Warranty Subskrypcyjne Serii A1 i Serii A2 mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

4. Warranty Subskrypcyjne Serii A1 i A2 są co do zasady niezbywalne, z wyjątkiem prawa do przeniesienia ich własności pomiędzy Uprawnionymi lub na rzecz wspólników (beneficjentów rzeczywistych) podmiotów Uprawnionych.
5. Dokumenty Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 i Serii A2 mogą zostać wystawione i zdeponowane w wybranym przez Zarząd Spółki domu maklerskim prowadzonym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, poczynwszy od dnia zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, a wydane będą Uprawnionemu na warunkach określonych w § 2 ust. 8 niniejszej Uchwały.
6. W terminie sześciu miesięcy od dnia rejestracji przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany § 5² Statutu Spółki przyjętej Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. Zarząd złoży Uprawnionym ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 oraz Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2. Przy składaniu oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych A1 i Serii A2 Uprawnionym, w przyjmowaniu od Uprawnionych oświadczeń o objęciu tych warrantów oraz we wszelkich innych czynnościach związanych ze skutecznym objęciem warrantów subskrypcyjnych, Spółkę reprezentować będzie Zarząd Spółki, chyba że Zarząd Spółki deleguje wykonanie tych czynności na podstawie § 3. Oferta zostanie przesłana na adres wskazany przez Uprawnionych lub doręczona Uprawnionym osobiście.
7. Oświadczenie o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 lub Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2 (odpowiedź na ofertę Spółki) powinno zostać złożone przez Uprawnionych na piśmie w terminie 35 dni od daty doręczenia Uprawnionym oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 lub odpowiednio Serii A2 przez Spółkę, na adres Spółki.
8. Po skutecznym objęciu Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 lub odpowiednio Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2, Uprawnieni będą mogli zażądać wydania dokumentów Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 lub odpowiednio Serii A2 przez Spółkę albo z depozytu, prowadzonego na rzecz Spółki przez dom maklerski, w przypadku powierzenia przez Spółkę prowadzenia takiego depozytu.

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do wyboru domu maklerskiego, zawarcia z nim umowy oraz zlecenia wykonania zastrzeżonych dla Zarządu Spółki czynności związanych z oferowaniem Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 lub Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2 i wykonaniem uprawnień wynikających z tych Warrantów Subskrypcyjnych.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych lub uznanych przez Zarząd Spółki za wskazane w celu wykonania niniejszej Uchwały, w tym w szczególności do określenia szczegółowych warunków emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 oraz Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2 niewymienionych w niniejszej Uchwale.

§ 4

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 9.400.000,00 zł (dziewięć milionów czterysta tysięcy) złotych.
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii H1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) Akcji Serii H1 oraz w drodze emisji nowych akcji imiennych serii H2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy) Akcji Serii H2.
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii H1 oraz Akcji Serii H2 Uprawnionym z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 oraz Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2, na podstawie § 1 niniejszej Uchwały.
4. Akcje Serii H1 oznaczone zostaną numerami od 1 (jeden) do 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) a Akcje Serii H2 numerami od 1 (jeden) do 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy).
5. Akcje Serii H1 zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne. Cena emisyjna Akcji Serii H1 wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.
6. Akcje Serii H2 zostaną objęte za cenę emisyjną 0,10 zł (dziesięć gr) za jedną akcję, w zamian za wkład niepieniężny w postaci:
 - a) 43 udziałów w spółce pod firmą BIRCH ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chylicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934, NIP 9512370839 (dalej: „Spółka”) o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 2.150 PLN (dwa tysiące sto pięćdziesiąt złotych), stanowiących 10,75% (dziesięć i siedemdziesiąt pięć setnych procenta) udział w kapitale zakładowym Spółki, oraz o łącznej wartości rynkowej w wysokości 909.450 PLN (dziewięćset dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych), ustalonej przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzonej przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 28 lipca 2019 roku – prawo do objęcia Akcji Serii H2 za wyżej opisany wkład niepieniężny przysługiwać będzie Uprawnionemu – PRMO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Solidarności 117/207, 00-140 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000754283,

b) 357 udziałów w spółce pod firmą BIRCH ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chylicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934, NIP 9512370839 (dalej: „Spółka”) o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 17.850 PLN (siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych), stanowiących 89,25% (osiemdziesiąt dziewięć i dwadzieścia pięć procent) udział w kapitale zakładowym Spółki, oraz o łącznej wartości rynkowej w wysokości 7.550.550 PLN (siedem milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), ustalonej przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzonej przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 28 lipca 2019 roku – prawo do objęcia Akcji Serii H2 za wyżej opisany wkład niepieniężny przysługiwać będzie Uprawnionemu – Advanced Company Limited z siedzibą w Republice Maltańskiej, Office M1, Tigne Place, Tigne Street, Sliema, Malta, wpisanej do spółek prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki Departament Rejestru Spółek i Syndyka Upadłości pod numerem C64917.

7. Akcje Serii H1 oraz odpowiednio Akcje Serii H2 będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

a. jeżeli Akcje Serii H1 lub Akcje Serii H2 zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

b. jeżeli Akcje Serii H1 lub Akcje Serii H2 zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

8. Ostateczny termin wykonania prawa do objęcia Akcji Serii H1 oraz Akcji Serii H2 przez Uprawnionych z Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 oraz odpowiednio Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2 przypada na dzień 31 grudnia 2020 r.

§ 5.

W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych Serii A1 i Warrantów Subskrypcyjnych Serii A2 oraz wszystkich Akcji Serii H1 i Akcji Serii H2 emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie zapoznało się z opinią Zarządu uzasadniającą powody warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru, stanowiącą załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.”.

Po przeprowadzonym jawnym głosowaniu prowadzący obrady oświadczył, że „za” oddano 996.954.497 głosów, „przeciw” było 0 (zero) głosów, „wstrzymujących się” było 0 (zero) głosów, w związku z czym uchwała została podjęta. Łącznie oddano 996.954.497 ważnych głosów. W głosowaniu oddano ważne głosy z 993.254.497 akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 84,90%.

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 31 lipca 2019 roku

w sprawie zmiany § 5² Statutu Spółki

Działając w celu dostosowania brzmienia § 5² Statutu Spółki do treści Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), uchwala, co następuje:

§ 1.

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że zmienia się treść § 5² Statutu Spółki i nadaje się jemu następujące nowe brzmienie:

„§5²

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 9.400.000 zł (dziewięć milionów czterysta tysięcy złotych).

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii H1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) oraz w drodze emisji nowych akcji imiennych serii H2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy).

3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii H1 oraz akcji serii H2 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz warrantów subskrypcyjnych serii A2 wyemitowanych na mocy Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2018 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1 z prawem objęcia akcji serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz akcji serii H, zmienionej Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. w sprawie zmiany wskazanej wyżej uchwały.

4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A1 są uprawnieni do objęcia akcji serii H1 do dnia 31 grudnia 2020 roku. Akcje serii H1 zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. Cena emisyjna Akcji Serii H1 wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

5. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A2 są uprawnieni do objęcia akcji serii H2 do dnia 31 grudnia 2020 roku. Akcje Serii H2 zostaną objęte za cenę emisyjną 0,10 zł (dziesięć gr), w zamian za wkład niepieniężny w postaci:

a) 43 udziałów w spółce pod firmą BIRCH ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chylicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934, NIP 9512370839 (dalej: „Spółka”) o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 2.150 PLN (dwa tysiące sto pięćdziesiąt złotych), stanowiących 10,75% (dziesięć i siedemdziesiąt pięć setnych procenta) udział w kapitale zakładowym Spółki, oraz o łącznej wartości rynkowej w wysokości 909.450 PLN (dziewięćset dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych), ustalonej przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzonej przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 28 lipca 2019 roku – prawo do objęcia Akcji Serii H2 za wyżej opisany wkład niepieniężny przysługiwać będzie Uprawnionemu – PRMO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Solidarności 117/207, 00- 140 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000754283.

b) 357 udziałów w spółce pod firmą BIRCH ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chylicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934, NIP 9512370839 (dalej: „Spółka”) o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 17.850 PLN (siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych), stanowiących 89,25% (osiemdziesiąt dziewięć i dwadzieścia pięć procent) udział w kapitale zakładowym Spółki, oraz o łącznej wartości rynkowej w wysokości 7.550.550 PLN (siedem milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), ustalonej przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzonej przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 28 lipca 2019 roku – prawo do objęcia Akcji Serii H2 za wyżej opisany wkład niepieniężny przysługiwać będzie Uprawnionemu – Advanced Company Limited z siedzibą w Republice Maltańskiej, Office M1, Tigne Place, Tigne Street, Sliema, Malta, wpisanej do spółek prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki Departament Rejestru Spółek i Syndyka Upadłości pod numerem C64917.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Po przeprowadzonym jawnym głosowaniu prowadzący obrady oświadczył, że „za” oddano 996.954.497 głosów, „przeciw” było 0 (zero) głosów, „wstrzymujących się” było 0 (zero) głosów, w związku z czym uchwała została podjęta. Łącznie oddano 996.954.497 ważnych głosów. W głosowaniu oddano ważne głosy z 993.254.497 akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 84,90%.

Wpis warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w kwocie 9.400.000 zł do rejestru przedsiębiorców KRS, w związku z uchwaloną emisją warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji serii H, nastąpił w dniu 6 czerwca 2019 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 6 czerwca 2019 r.

Natomiast zmiana zasad realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji serii H w ramach zarejestrowanego w dniu 6 czerwca 2019 r. kapitału warunkowego oraz zmiana § 5² Statutu Spółki nastąpiła dnia 20 września 2019 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 20 września 2019 r.

Zgodnie z nowym brzmieniem Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 grudnia 2018 r. przyjętym Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. oraz nowym § 5² Statutu Spółki, w dniu 25 września 2019 r. Zarząd Spółki zaoferował i przydzielił łącznie 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A1, uprawniających do objęcia 9.400.000 akcji na okaziciela serii H1.

W dniu 25 września 2019 r. Advanced Company Limited skorzystał z uprawnienia do objęcia akcji w zamian za 7.500.000 warrantów subskrypcyjnych serii A1 i objął 7.500.000 akcji na okaziciela serii H1, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. W związku z wniesieniem pełnego wkładu pieniężnego na pokrycie ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii H1, w dniu 25 września 2019 r. Spółka wydała odcinki zbiorowe 7.500.000 Akcji Serii H1, co zgodnie z art. 452 § 1 KSH skutkowało nabyciem praw z 7.500.000 Akcji Serii H1 oraz podwyższeniem kapitału zakładowego o kwotę równą wartości nominalnej wydanych akcji. W wyniku wydania dokumentów 7.500.000 Akcji Serii H1 Zarząd Spółki dokonał zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do KRS w dniu 21 października 2019 r.

Na podstawie umowy bezpłatnego przeniesienia warrantów subskrypcyjnych zawartej w dniu 9 października 2019 r. PRMO Sp. z o.o. jako uprawniony z 1.900.000 warrantów subskrypcyjnych serii A1 dokonał przeniesienia własności tych warrantów na rzecz Advanced Company Limited.

W dniu 9 października 2019 r. Advanced Company Limited skorzystał z uprawnienia do objęcia akcji w zamian za 1.900.000 warrantów subskrypcyjnych serii A1 i objął 1.900.000 akcji na okaziciela serii H1, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. W związku z wniesieniem pełnego wkładu pieniężnego na pokrycie ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii H1, w dniu 11 października 2019 r. Spółka wydała odcinki zbiorowe 1.900.000 Akcji Serii H1, co zgodnie z art. 452 § 1 KSH skutkowało nabyciem praw z 1.900.000 Akcji Serii H1 oraz podwyższeniem kapitału zakładowego o kwotę równą wartości nominalnej wydanych akcji. W wyniku wydania dokumentów 1.900.000 Akcji Serii H1 Zarząd Spółki dokonał zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do KRS w dniu 21 października 2019 r.

Zgodnie z Uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FIGENE CAPITAL S.A. (dawniej GPPI S.A.) z dnia 10 grudnia 2018 r. w sprawie wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych (Rep. A nr 13252/2018 sprostowany aktem notarialnym Rep. A nr 4320/2019), Zarząd Spółki został upoważniony do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Akcji Serii D, Akcji Serii E, Akcji Serii G, Akcji Serii H (podzielonych następnie na podserie H1 oraz H2) oraz Akcji Serii I.

Treść wymienionej Uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 grudnia 2018 r. zamieszczona została poniżej:

UCHWAŁA nr 10

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

GPPI S.A. z siedzibą w Poznaniu

z dnia 10 grudnia 2018 roku

w sprawie wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki GPPI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”) uchwala, co następuje:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na wprowadzenie:

- a) 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),
- b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii E, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony) – po ich zamianie z akcji imiennych na okaziciela,
- c) 1.107.627.350 (jeden miliard sto siedem milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F, o numerach od 1 do 1.107.627.350 – po ich zamianie z akcji imiennych na okaziciela.
- d) 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem),
- e) nie więcej niż 94.000.000 (dziewięćdziesiąt cztery miliony) akcji na okaziciela serii H, o numerach od 1 (jeden) do 94.000.000 (dziewięćdziesiąt cztery miliony),
- f) nie więcej niż 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji na okaziciela serii I, o numerach od 1 (jeden) do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów).

- do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację:

- a) 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),
 - b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii E, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony) – po ich zamianie z akcji imiennych na okaziciela,
 - c) 1.107.627.350 (jeden miliard sto siedem milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F, o numerach od 1 do 1.107.627.350 – po ich zamianie z akcji imiennych na okaziciela.
 - d) 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem).
 - e) nie więcej niż 94.000.000 (dziewięćdziesiąt cztery miliony) akcji na okaziciela serii H, o numerach od 1 (jeden) do 94.000.000 (dziewięćdziesiąt cztery miliony),
 - f) nie więcej niż 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji na okaziciela serii I, o numerach od 1 (jeden) do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów).
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszystkich czynności prawnych i faktycznych przewidzianych przepisami prawa w celu dopuszczenia i wprowadzenia akcji zwykłych na okaziciela serii D, akcji zwykłych na okaziciela serii E, akcji serii F, akcji zwykłych na okaziciela serii G, akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz akcji zwykłych na okaziciela serii I, do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, w tym do:
- a) dokonania odpowiednich czynności, w tym zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji akcji w celu ich dematerializacji, oraz
 - b) do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu oddano łącznie 49.252.928 ważnych głosów z 45.552.928 akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 96,605%, w tym: - „za” oddano 49.252.928 głosów, - „przeciw” oddano 0 głosów, - „wstrzymujących się” oddano 0 głosów.

Podstawą prawną emisji Akcji Serii K Emitenta była Uchwała nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 31 lipca 2019 roku w sprawie: przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej Spółką i spółkami zależnymi oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i spółek zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz zmiany Statutu Spółki (Rep. A nr 12701/2019).

Treść wyżej wymienionej Uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2019 r. zamieszczona została poniżej:

Uchwała nr 11

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 31 lipca 2019 roku

w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej Spółką i spółkami zależnymi oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i spółek zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

Postanowienia Ogólne – założenia Programu Motywacyjnego

1. Mając na uwadze znaczenie motywacyjne przyznania prawa do nabycia akcji Spółki członkom Zarządu Spółki oraz jej spółek zależnych, kluczowej kadrze menadżerskiej oraz istotnym dla działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej pracownikom oraz współpracownikom, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, niniejszym postanawia wprowadzić program motywacyjny, realizowany na warunkach przyjętych w niniejszej uchwale oraz w Regulaminie Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej, w ramach którego osoby uprawnione uzyskają możliwość nabycia Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do nabycia akcji Spółki (dalej: **Program Motywacyjny**).

2. Program Motywacyjny umożliwi przyznanie osobom w nim uczestniczącym, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w niniejszej Uchwale oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego, prawa do objęcia łącznie nie więcej niż 100.000.000 (słownie: stu milionów) akcji wyemitowanych przez Spółkę, w podziale na transe szczegółowo określone w niniejszej Uchwale.
3. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowych i skutecznych mechanizmów motywujących o charakterze premiowym wobec członków zarządu Spółki i jej spółek zależnych oraz członków kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników oraz współpracowników Spółki i jej spółek zależnych, prowadzących do ich większego oraz długofalowego związania ze Spółką i spółkami zależnymi, zwiększenia ich zaangażowania w pracy na rzecz Spółki i spółek zależnych oraz zmotywowania do osiągnięcia celów strategicznych Spółki i jej Grupy Kapitałowej, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu wartości akcji FIGENE CAPITAL S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z korzyścią dla wszystkich akcjonariuszy.
4. Program Motywacyjny realizowany będzie w latach 2019-2022, począwszy od oceny warunków i osiągnięć Uczestników Programu za 2018 rok.
5. Niniejszym upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia regulaminu Programu Motywacyjnego („Regulamin Programu Motywacyjnego” lub „Regulamin”) określającego zasady obejmowania Warrantów Subskrypcyjnych przez uczestników Programu Motywacyjnego, pozostającego w zgodności z treścią niniejszej Uchwały.

§ 2

Uczestnicy Programu Motywacyjnego

1. Uczestnikami Programu Motywacyjnego są członkowie Zarządu Spółki i spółek zależnych, kluczowa kadra menadżerska oraz istotni dla działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej pracownicy oraz współpracownicy, z którymi Spółka zawrze umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym („Umowy Uczestnictwa” lub „Umowy”), na zasadach określonych w niniejszej Uchwale i Regulaminie Programu Motywacyjnego („Uczestnicy Programu Motywacyjnego” lub „Uczestnicy”).
2. Program zostanie skierowany do nie więcej niż 149 Uczestników – osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej lub działających w innych formach prawnych.
3. Przy zawieraniu Umów Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym z członkami Zarządu Spółki oraz przy wszystkich innych czynnościach związanych z przyznawaniem Warrantów Subskrypcyjnych, Spółka będzie reprezentowana przez Radę Nadzorczą kolegiałnie lub delegowanego Członka Rady Nadzorczej, a przy zawieraniu tych Umów z pozostałymi osobami Spółkę będzie reprezentował Zarząd Spółki zgodnie z zasadami reprezentacji.
4. O ile z uchwał Rady Nadzorczej nie wynika co innego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem art. 379 § 1 KSH, do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz osób, o których mowa w ust. 1 powyżej, w tym do określenia szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych.
5. Rada Nadzorcza określi w drodze uchwały wzór umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, który stanowić będzie załącznik do Regulaminu.

§ 3

Kryteria nabycia Warrantów Subskrypcyjnych

1. Prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych przez Uczestników Programu Motywacyjnego powstaje pod warunkiem spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych („Kryteria Przydziału”) określonych szczegółowo w Regulaminie Programu Motywacyjnego, z zastrzeżeniem § 6 niniejszej Uchwały.
2. Kryteria Przydziału będą uwzględniać osiągnięcie przez Spółkę lub jej Grupę Kapitałową celów strategicznych określonych w strategii Spółki przyjętej w uchwale nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. w szczególności w zakresie:
 - a) wzrostu wartości aktywów Spółki i jej Grupy Kapitałowej, lub
 - b) osiągnięcia założonej mocy i możliwości wytwarzania energii elektrycznej,
 - c) osiągnięcia „kamieni milowych” w zakresie planów strategicznych Spółki związanych ze wzrostem płynności i wartości akcji Spółki oraz przeniesieniem jej notowań na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - d) wdrożenia i realizacji opracowywanych przez Zarząd Spółki szczegółowych strategii i planów na kolejne lata, w których będzie realizowany Program,
 - e) osiągnięcie indywidualnych celów szczegółowo określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego na wniosek Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą.

§ 4

Emisja Warrantów Subskrypcyjnych

1. Działając na podstawie art. 393 pkt. 5 oraz art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) niniejszym postanawia wyemitować:

- a) do 26.000.000 (dwadzieścia sześć milionów) warrantów subskrypcyjnych serii B1 o numerach od 00.000.001 do 26.000.000 („Warranty Subskrypcyjne Serii B1”),
- b) do 30.000.000 (trzydzieści milionów) warrantów subskrypcyjnych serii B2 o numerach od 00.000.001 do 30.000.000 (Warranty Subskrypcyjne Serii B2”),
- c) do 7.000.000 (siedem milionów) warrantów subskrypcyjnych serii B3 o numerach od 0.000.001 do 7.000.000 („Warranty Subskrypcyjne Serii B3”),
- d) do 37.000.000 (trzydzieści siedem milionów) warrantów subskrypcyjnych serii B4 o numerach od 00.000.001 do 37.000.000 („Warranty Subskrypcyjne Serii B4”),
- (łącznie „Warranty Subskrypcyjne”) które mogą być wydane w formie warrantów subskrypcyjnych imiennych.
2. Uprawnionymi do objęcia poszczególnych serii Warrantów Subskrypcyjnych będą:
- a) w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych Serii B1 – członkowie Zarządu Spółki na dzień podjęcia niniejszej uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r.;
- b) w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych Serii B2 – osoby zarządzające oraz istotni pracownicy w Spółce oraz spółkach zależnych, w tym prokurenci i członkowie zarządów spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej - bez względu na formę zatrudnienia w Grupie Kapitałowej,
- c) w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych Serii B3 – kluczowi współpracownicy Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną (spółki osobowe prawa handlowego) lub działające w innych formach prawnych (spółki cywilne),
- d) w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych Serii B4 – wszyscy Uprawnieni w ramach Programu Motywacyjnego,
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w postaci dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
4. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieopłatnie.
5. Z każdego Warrantu Subskrypcyjnego wynikać będzie prawo do objęcia jednej Akcji Serii K po cenie emisyjnej równej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). Wynikające z danego Warrantu Subskrypcyjnego prawo do objęcia Akcji Serii K wygasa w dniu 31 grudnia 2022 r.
6. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii K nie zostało zrealizowane w terminie określonym w ust. 5 powyżej, podlegają umorzeniu w drodze nabycia przez Spółkę.
7. Zarząd Spółki może wydawać Warranty Subskrypcyjne przez cały okres trwania Programu zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego.
8. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne z wyjątkiem następujących sytuacji:
- a) nabycia Warrantów Subskrypcyjnych przez Spółkę,
- b) nabycia spadku albo udziału w spadku po Uczestniku Programu Motywacyjnego, który nabył Warranty Subskrypcyjne,
- c) przeniesienia na spadkobiercę, zapisobiercę, wykonawcę testamentu lub kuratora spadku Warrantów Subskrypcyjnych w wyniku wykonania ostatniej woli zmarłego Uczestnika Programu Motywacyjnego, który nabył Warranty Subskrypcyjne.

§ 5

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

1. Na podstawie art. 432 i art. 449 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) postanawia uchwalić warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 100.000.000 (słownie: sto milionów) akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, oznaczonych numerami od 1 do 100.000.000 („Akcje Serii K”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia Akcji Serii K posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej Uchwały.
3. Objęcie Akcji Serii K w wykonaniu uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi nie później niż do 31 grudnia 2022 roku.
4. Akcje Serii K będą wydawane, w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii K, zgodnie z art. 451 § 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną. Dopuszcza się wniesienie wkładów pieniężnych poprzez wzajemne potrącenie umownych wierzytelności pieniężnych, z wyłączeniem potrącenia wierzytelności, o których mowa w art. 448 § 2 pkt. 2) KSH.
5. Akcje Serii K będą obejmowane w za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej tj. za 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną Akcją Serii K.
6. Akcje Serii K będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
- a) jeżeli Akcje Serii K zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsży od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

b) jeżeli Akcje Serii K zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsży od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

7. Z zastrzeżeniem art. 379 § 1 KSH, upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji Serii K na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 6

Przyznanie praw Uczestnikom Programu

1. Mając na uwadze osiągnięcie celów strategicznych Spółki w 2018 roku i w pierwszym półroczu 2019 roku, polegających na skonsolidowaniu zakładanych wcześniej aktywów oraz uzyskaniu projektów o przewidywanej mocy, wynikające z nakładu pracy i zaangażowania Zarządu Spółki w doprowadzenie do skutecznego nabycia tych aktywów i wykonania zawartych umów inwestycyjnych oraz umów warunkowych nabycia udziałów w spółkach zależnych, jak również w pozyskanie nowych aktywów i zawarcie nowych umów warunkowych nabycia udziałów w kolejnych spółkach celowych w pierwszym półroczu 2019 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) postanawia w ramach niniejszego Programu Motywacyjnego, z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców uchwalonego w niniejszej Uchwale warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, za powyższe osiągnięcia przyznać:

a) Januszowi Petrykowskiemu – Prezesowi Zarządu Spółki - 3.000.000 (trzy miliony) Warrantów Subskrypcyjnych Serii B1 uprawniających do objęcia 3.000.000 Akcji Serii K o wartości nominalnej 0,10 zł za cenę emisyjną w wysokości 0,10 zł,

b) Przemysławowi Morysiakowi - Wiceprezesowi Zarządu Spółki - 3.000.000 (trzy miliony) Warrantów Subskrypcyjnych Serii B1 uprawniających do objęcia 3.000.000 Akcji Serii K o wartości nominalnej 0,10 zł za cenę emisyjną w wysokości 0,10 zł.

2. Członkowie Zarządu Spółki uprawnieni z Warrantów Subskrypcyjnych Serii B1 mogą żądać wydania odcinków zbiorowych przyznanych im Warrantów Subskrypcyjnych Serii B1 od dnia wpisu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego przyjętego niniejszą uchwałą.

3. Wykonanie praw z objętych Warrantów Subskrypcyjnych Serii B1 odbywa się na zasadach określonych w § 4-5 niniejszej uchwały oraz obowiązujących przepisach kodeksu spółek handlowych.

§ 7

Wyłączenie w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji nowej emisji

1. W interesie Spółki, oraz w celu właściwej realizacji Programu Motywacyjnego pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii K. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii K, treść opinii Zarządu zostaje włączona do niniejszej Uchwały.

2. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru:

„Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii K jest stworzenie dodatkowych i skutecznych mechanizmów motywujących o charakterze premiowym wobec członków zarządu Spółki i jej spółek zależnych oraz członków kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników oraz współpracowników Spółki i jej spółek zależnych, prowadzących do ich większego oraz długofalowego związania ze Spółką i spółkami zależnymi, zwiększenia ich zaangażowania w pracę na rzecz Spółki i spółek zależnych oraz zmotywowania do osiągnięcia celów strategicznych Spółki i jej Grupy Kapitałowej, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu wartości akcji FIGENE CAPITAL S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z korzyścią dla wszystkich akcjonariuszy.

Uczestnicy Programu Motywacyjnego będą zmotywowani do wykonywania jak najlepszej pracy na rzecz Spółki oraz jej spółek zależnych, a także będą związani ze Spółką w celu realizacji jej długoterminowej strategii, w tym związanej ze wzrostem wartości jej akcji. Przyczyni się to do osiągnięcia przez Spółkę i jej spółki zależne zakładanych celów strategicznych oraz efektywniejszego działania Grupy Kapitałowej, co w dalszej perspektywie przełoży się na wyniki ekonomiczne Grupy Kapitałowej, wzrost wartości jej aktywów i wycenę jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tych względów wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii K leży w interesie Spółki, a także akcjonariuszy”.

§ 8

Zmiana Statutu Spółki

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, dokonany na mocy niniejszej Uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FIGENE CAPITAL S.A. postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki, zmieniając § 5(2) i nadając mu następującą nową treść:

- „1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 19.400.000 zł (dziewiętnaście milionów czterysta tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji:
- a) nowych akcji na okaziciela serii H1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) („Akcje Serii H1”),
 - b) nowych akcji imiennych serii H2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy) („Akcje Serii H2”).
 - c) nowych akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 100.000.000 (sto milionów) („Akcje Serii K”).
3. Celami warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego są:
- a) przyznanie praw do objęcia akcji serii H1 oraz akcji serii H2 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz warrantów subskrypcyjnych serii A2 wyemitowanych na mocy Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2018 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A1 z prawem objęcia akcji serii H oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz akcji serii H, zmienionej Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. w sprawie zmiany wskazanej wyżej uchwały,
 - b) przyznanie praw do objęcia akcji serii K posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych Serii B1- B4 wyemitowanych na mocy Uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji oraz zmiany Statutu Spółki.
4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A1 są uprawnieni do objęcia akcji serii H1 do dnia 31 grudnia 2020 roku. Akcje serii H1 zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. Cena emisyjna Akcji Serii H1 wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.
5. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A2 są uprawnieni do objęcia akcji serii H2 do dnia 31 grudnia 2020 roku. Akcje Serii H2 zostaną objęte za cenę emisyjną wynoszącą 0,10 zł., w zamian za wkład niepieniężny w postaci:
- a) 43 udziałów w spółce pod firmą BIRCH ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chylicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934, NIP 9512370839 (dalej: „Spółka”) o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 2.150 PLN (dwa tysiące sto pięćdziesiąt złotych), stanowiących 10,75% (dziesięć i siedemdziesiąt pięć setnych procenta) udział w kapitale zakładowym Spółki, oraz o łącznej wartości rynkowej w wysokości 909.450 PLN (dziewięćset dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych), ustalonej przez ustaloną przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzonej przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 28 lipca 2019 roku – prawo do objęcia Akcji Serii H2 za wyżej opisany wkład niepieniężny przysługiwać będzie Uprawnionemu – PRMO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Solidarności 117/207, 00-140 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000754283,
 - b) 357 udziałów w spółce pod firmą BIRCH ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chylicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474934, NIP 9512370839 (dalej: „Spółka”) o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 17.850 PLN (siedemnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych), stanowiących 89,25% (osiemdziesiąt dziewięć i dwadzieścia pięć procent) udział w kapitale zakładowym Spółki, oraz o łącznej wartości rynkowej w wysokości 7.550.550 PLN (siedem milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), ustalonej przez ustaloną przez Zarząd Spółki w trybie art. 312(1) § 1 pkt. 2) KSH w zw. z art. 311 KSH, potwierdzonej przez biegłego rewidenta Artura Szymańskiego (nr wpisu 12053) w opinii z dnia 28 lipca 2019 roku – prawo do objęcia Akcji Serii H2 za wyżej opisany wkład niepieniężny przysługiwać będzie Uprawnionemu – Advanced Company Limited z siedzibą w Republice Maltańskiej, Office M1, Tigne Place, Tigne Street, Sliema, Malta, wpisanej do spółek prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki Departament Rejestru Spółek i Syndyka Upadłości pod numerem C64917.”
6. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B1- B4 są uprawnieni do objęcia Akcji Serii K do dnia 31 grudnia 2022 roku. Akcje serii K zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. Dopuszcza się wniesienie wkładów pieniężnych poprzez wzajemne potrącenie umownych wierzytelności pieniężnych, z wyłączeniem potrącenia wierzytelności, o których mowa w art. 448 § 2 pkt. 2) KSH.

§ 9

Data wejście w życie uchwały

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, a jej realizacja nastąpi po wpisie zmiany § 5² Statutu Spółki w rejestrze przedsiębiorców.

Po przeprowadzonym jawnym głosowaniu prowadzący obrady oświadczył, że „za” oddano 996.954.497 głosów, „przeciw” było 0 (zero) głosów, „wstrzymujących się” było 0 (zero) głosów, w związku z czym uchwała została podjęta. Łącznie oddano 996.954.497 ważnych głosów. W głosowaniu oddano ważne głosy z 993.254.497 akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 84,90%.

Wpis warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w kwocie 10.000.000 zł do rejestru przedsiębiorców KRS, w związku z uchwaloną emisją warrantów subskrypcyjnych serii B1- B4, uprawniających do objęcia akcji serii K, nastąpił w dniu 20 września 2019 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 20 września 2019 r.

Działając na podstawie Uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 31 lipca 2019 roku w dniu 07 października 2019 r. Spółka wydała uprawnionym w ramach Programu Motywacyjnego członkom Zarządu Spółki – Prezesowi Zarządu Januszowi Petrykowskiemu oraz Wiceprezesowi Zarządu Przemysławowi Morysiakowi, łącznie 6.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B1 uprawniających do objęcia 6.000.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję. W dniu 07 października 2019 r. Pan Janusz Petrykowski i Pan Przemysław Morysiak skorzystali z prawa wynikającego z przyznanych im warrantów subskrypcyjnych i objęli łącznie 6.000.000 Akcji Serii K o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) za jedną akcję oraz cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję. Objęcie Akcji Serii K nastąpiło dnia 07 października 2019 r., wraz z wniesieniem wkładów pieniężnych poprzez potrącenie wierzytelności członków Zarządu Spółki z tytułu przyznanej przez Radę Nadzorczą w dniu 04 października 2019 r. premii uznaniowej z wierzytelnością Spółki z tytułu ceny emisyjnej za objęcie Akcji Serii K, na podstawie umów potrącenia zawartych dnia 07 października 2019 r.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza odstąpiła od przyjmowania Regulaminu do wykonania przez Spółkę § 6 Uchwały numer 11 z dnia 31 lipca 2019 r. w zakresie przyznania warrantów serii B1 Panu Januszowi Petrykowskiemu oraz Panu Przemysławowi Morysiakowi, ponieważ Walne Zgromadzenie bezpośrednio przyznało uprawnienia tym uczestnikom programu motywacyjnego i określiło zasady ich realizacji odwołując się do § 4 i § 5 uchwały oraz przepisów kodeksu spółek handlowych. W § 6 Uchwały numer 11 Walne Zgromadzenie nie odwołało się do § 1 — § 3 Uchwały, w którym upoważniano Radę Nadzorczą do przyjęcia Regulaminu.

W dniu 07 października 2019 r. Spółka wydała Panu Januszowi Petrykowskiemu oraz Panu Przemysławowi Morysiakowi odcinki zbiorowe 6.000.000 Akcji Serii K, co zgodnie z art. 452 § 1 KSH skutkowało nabyciem praw z 6.000.000 Akcji Serii K oraz podwyższeniem kapitału zakładowego o kwotę równą wartości nominalnej wydanych akcji, tj. o 600.000,00 zł. W wyniku wydania dokumentów 6.000.000 Akcji Serii K Zarząd Spółki dokonał zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do KRS w dniu 21 października 2019 r.

Zgodnie z Uchwałą nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 31 lipca 2019 r. w sprawie wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych (Rep. A nr 12701/2019) Zarząd Spółki został upoważniony do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Akcji Serii K.

Treść wymienionej Uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2019 r. zamieszczona została poniżej:

**Uchwała nr 12
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 lipca 2019 roku**

**w sprawie wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect
oraz w sprawie upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) uchwala, co następuje:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na wprowadzenie:

- a) 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J1, o numerach od 1 (jeden) do 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów) – po ich zamianie na akcje na okaziciela,
- b) 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J2 o numerach od 1 (jeden) do 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów) – po ich zamianie na akcje na okaziciela,
- c) 100.000.000 (sto milionów) akcji na okaziciela serii K o numerach od 1 (jeden) do 100.000.000 (sto milionów) – po ich wydaniu w formie dokumentów lub zapisaniu na rachunku papierów wartościowych,

do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J1, o numerach od 1 (jeden) do 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów), 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J2 o numerach od 1 (jeden) do 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów) oraz 100.000.000 (sto milionów) akcji na okaziciela serii K o numerach od 1 (jeden) do 100.000.000 (sto milionów).

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszystkich czynności prawnych i faktycznych przewidzianych przepisami prawa w celu dopuszczenia i wprowadzenia akcji imiennych serii J1 i J2, po dokonaniu ich zamiany na akcje na okaziciela, oraz akcji serii K po ich wydaniu uprawnionym posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych lub zapisaniu na rachunku papierów wartościowych, do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, w tym do:

- a) dokonania odpowiednich czynności, w tym zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA. Dotyczących rejestracji akcji w celu ich dematerializacji, oraz
- b) do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Po przeprowadzonym jawnym głosowaniu prowadzący obrady oświadczył, że „za” oddano 996.954.497 głosów, „przeciw” było 0 (zero) głosów, „wstrzymujących się” było 0 (zero) głosów, w związku z czym uchwała została podjęta. Łącznie oddano 996.954.497 ważnych głosów. W głosowaniu oddano ważne głosy z 993.254.497 akcji, których udział w kapitale zakładowym wynosi 84,90%.

Podstawą prawną emisji Akcji Serii L5 Emitenta była uchwała nr 4 Zarządu Spółki FIGENE CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 4 grudnia 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji na okaziciela serii L5 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki, podjętej na podstawie upoważnienia wynikającego z § 5¹ Statutu Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 lipca 2019 r. (Rep. A nr 21606/2019), której treść przedstawiona jest poniżej:

UCHWAŁA nr 4

Zarządu Spółki pod firmą

FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 grudnia 2019 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L5 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki

§ 1

Działając na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w § 5¹ Statutu Spółki oraz zgodnie z art. 446, art. 447 w zw. z art. 431 i w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna **podwyższa** kapitał zakładowy z kwoty 148.624.408,50 zł (sto czterdzieści osiem milionów sześćset dwadzieścia cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy) o kwotę 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), to jest do kwoty 148.724.408,50 zł (sto czterdzieści osiem milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy).

§ 2

1. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 uchwały nastąpi poprzez emisję 1.000.000 (jeden milion) nowych akcji serii L5 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Akcje serii L5 będą akcjami zwykłymi, na okaziciela i zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi.
3. Akcje serii L5 będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - a) jeżeli Akcje serii L5 zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - b) jeżeli Akcje serii L5 zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

§ 3

Na podstawie upoważnienia określonego w § 5¹ Statutu Spółki oraz na podstawie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale nr 1 z dnia 03 grudnia 2019 roku wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji serii L5. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dnia 31 lipca 2019 roku. Wyłączenie prawa poboru jest uzasadnione względami wskazanymi w w/w opinii oraz we wniosku Zarządu z dnia 03 grudnia 2019 roku skierowanym do Rady Nadzorczej Spółki.

§ 4

1. Akcje serii L5 zostaną w całości zaoferowane w drodze oferty prywatnej zgodnie z art. 431 § 1 pkt. 1) KSH.
2. Cena emisyjna jednej akcji serii L5 wynosi 0,20 zł (dwadzieścia groszy). Łączna cena emisyjna akcji serii L5 wynosi 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych). Zgodnie z art. 446 § 2 KSH, cena emisyjna akcji została ustalona po uprzednim jej zaopiniowaniu i zgodzie Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale nr 2 z dnia 03 grudnia 2019 r.
3. Umowy objęcia akcji serii L5 zostaną zawarte do dnia 11 grudnia 2019 r.

§ 5

1. Na podstawie zgody i upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w Uchwale nr 8 z dnia 31 lipca 2019 roku, Zarząd postanawia, że akcje serii L5 emitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego:
 - a) będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
 - b) będą podlegały dematerializacji zgodnie z art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r.
2. Zmienia się treść § 5 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, iż w zamian dotychczasowego nadaje mu się następujące brzmienie:

§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi **148.724.408,50 zł (sto czterdzieści osiem milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące czterysta osiem złotych pięćdziesiąt groszy)** i dzieli się na:

- a) 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu serii A, o numerach od 1 (jeden) do 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy),
- b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 1 (jeden) do 800.000 (osiemset tysięcy),
- c) 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 1 (jeden) do 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy),
- d) 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),
- e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony),
- f) 85.455.000 (osiemdziesiąt pięć milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F1, o numerach od 1 (jeden) do 85.455.000 (osiemdziesiąt pięć milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy),
- g) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F2 o numerach od 1 (jeden) do 40.000.000 (czterdzieści milionów),
- h) 60.012.350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F3 o numerach od 1 (jeden) do 60.012.350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt),
- i) 120.000.000 (sto dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F4 o numerach od 1 (jeden) do 120.000.000 (sto dwadzieścia milionów),
- j) 180.000.000 (sto osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F5, o numerach od 1 (jeden) do 180.000.000 (sto osiemdziesiąt milionów),
- k) 480.000.000 (czterysta osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F6, o numerach od 1 (jeden) do 480.000.000 (czterysta osiemdziesiąt milionów),
- l) 42.160.000 (czterdzieści dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F7, o numerach od 1 (jeden) do 42.160.000 (czterdzieści dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy),
- m) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F8, o numerach od 1 (jeden) do 40.000.000 (czterdzieści milionów),
- n) 60.000.000 (sześćdziesiąt milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F9, o numerach od 1 (jeden) do 60.000.000 (sześćdziesiąt milionów),
- o) 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem).

- p) 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H1, o numerach od 1 (jeden) do 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy).
- q) 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii H2, o numerach od 1 (jeden) do 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy).
- r) 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach od 1 (jeden) do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów).
- s) 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J1, o numerach od 1 (jeden) do 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów).
- t) 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J2, o numerach od 1 (jeden) do 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów).
- u) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o numerach od 1 (jeden) do 6.000.000 (sześć milionów).
- v) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L1, o numerach od 1 (jeden) do 10.000.000 (dziesięć milionów).
- w) 32.400.000 (trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L2, o numerach od 1 (jeden) do 32.400.000 (trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy).
- x) 6.000.000 (sześć milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L3, o numerach od 1 (jeden) do 6.000.000 (sześć milionów).
- y) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L4, o numerach od 1 (jeden) do 12.000.000 (dwanaście milionów).
- z) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii L5, o numerach od 1 (jeden) do 1.000.000 (jeden milion).

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Akcje Serii L5 zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 10 marca 2020 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 10 marca 2020 r.

2.4. Określenie sposobu pokrycia akcji Emitenta

Akcje Serii D, E, G, H1, I, K oraz L5 zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym, przy czym Akcje Serii D, Akcje serii G oraz Akcje Serii K zostały pokryte wkładem pieniężnym poprzez umowne potrącenie wierzytelności zgodnie z art. 14 § 4 KSH.

Akcje Serii D w liczbie 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) zostały pokryte wkładem pieniężnym poprzez potrącenie wierzytelności pieniężnej Spółki z tytułu ceny emisyjnej za objęcie Akcji Serii D z wierzytelnościami pieniężnymi akcjonariuszy z tytułu wykupu obligacji serii A1, A2, B1 oraz B2 wyemitowanymi przez Emitenta oraz oprocentowania tychże obligacji, w następujący sposób:

- BRASVILLE TRADING AND INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji objął 21.422.357 Akcji Serii D, po cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję, to jest za łączną cenę emisyjną 2.142.235,70 zł, która została potrącona z wierzytelnościami akcjonariusza z tytułu:

- a) wykupu 138.000 obligacji serii A1 o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w łącznej kwocie 138.000 zł oraz oprocentowania od tych obligacji serii A1 w wysokości 87.683,91 zł,
- b) wykupu 414.000 obligacji serii A2 o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w łącznej kwocie 414.000 zł oraz oprocentowania od tych obligacji serii A2 w wysokości 243.937,65 zł,
- c) wykupu obligacji 761.924 obligacji serii B1 o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w łącznej kwocie 761.924 zł oraz oprocentowania od tych obligacji serii B1 w wysokości 496.690,14 zł,

Łączna kwota wierzytelności z tytułu obligacji serii A1, A2 i B1 oraz oprocentowania od tychże obligacji potrącona z ceną emisyjną 21.422.357 Akcji Serii D w łącznej kwocie 2.142.235,70 zł była równa tej cenie emisyjnej i wynosiła 2.142.235,70 zł.

- MEDFUND Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych objął 17.956.571 Akcji Serii D po cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję, to jest za łączną cenę emisyjną 1.795.657,10 zł, która została potrącona z wierzytelnościami akcjonariusza z tytułu:

- a) wykupu 38.076 obligacji serii B1 o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w łącznej kwocie 38.076 zł oraz oprocentowania od tych obligacji serii B1 w kwocie 24.822,19 zł,

b) wykupu 1.050.000 obligacji serii B2 o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w łącznej kwocie 1.050.000 zł oraz oprocentowania od tych obligacji serii B2 w kwocie 682.758,91 zł,

przy czym opisane wyżej obligacje serii B1 oraz B2 zostały nabyte przez MEDFUND Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych na podstawie umowy sprzedaży obligacji z dnia 8 lipca 2014 r.

Łączna kwota wierzytelności z tytułu obligacji serii B1 i B2 oraz oprocentowania od tychże obligacji potrącona z ceną emisijną 17.956.571 Akcji Serii D w łącznej kwocie 1.795.657,10 zł była równa tej cenie emisyjnej i wynosiła 1.795.657,10 zł.

Emitent ustalił wartość wierzytelności przedstawionych do potrącenia według ich wartości nominalnej wraz z należnym oprocentowaniem, przyjmując że wartość bilansowa odzwierciedla wartość wierzytelności do potrącenia.

Akcje Serii G w liczbie 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) zostały pokryte wkładem pieniężnym w sposób określony w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 grudnia 2018 r., tj. do opłacenia Akcji Serii G doszło w drodze potrącenia wierzytelności w sposób szczegółowo opisany poniżej:

Opis wierzytelności:

- PACTOR Windykacja Sp. z o.o. Sp. k.

Data powstania wierzytelności: Wierzytelności powstały w latach 2012-2015.

Przedmiot wierzytelności: Usługi świadczone Emitentowi i zapłata za zobowiązania Emitenta.

Wartość wierzytelności: 653.923,50 zł

Opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności: Obciążenie z tytułu umów zawartych przez Emitenta z wierzycielami pierwotnymi oraz zapłata przez wierzyciela za zobowiązania Emitenta, zakup zobowiązań Emitenta.

- Waldemar Parkitny

Data powstania wierzytelności: Wierzytelności powstały w latach 2009-2010.

Przedmiot wierzytelności: Zobowiązania wynikające z umów cesji wierzytelności zawartych pomiędzy Emitentem a wierzycielem oraz rozliczenie wpłat dłużników.

Wartość wierzytelności: 359.650,80 zł.

Opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności: Cesja pakietów wierzytelności masowych

- K.NOWAK Management Sp. k.

Data powstania wierzytelności: Wierzytelności powstały w latach 2012-2013

Przedmiot wierzytelności: Faktury za usługi świadczone Emitentowi.

Wartość wierzytelności: 54.379,40 zł

Opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności: Umowa o świadczenie usług.

- Dariusz Czech

Data powstania wierzytelności: Wierzytelności powstały w latach 2013-2017

Przedmiot wierzytelności: Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji.

Wartość wierzytelności: 114.308,00 zł

Podstawa prawna powstania wierzytelności: Powołanie w skład Zarządu i przyznanie wynagrodzenia z tytułu funkcji na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.

- Krzysztof Nowak

Data powstania wierzytelności: Wierzytelność powstała w 2015 roku.

Przedmiot wierzytelności: Zapłata przez wierzyciela za zobowiązania Emitenta.

Wartość wierzytelności: 54.379,40 zł

Opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności: Zapłata za fakturę wystawioną za usługę świadczoną dla Emitenta przez podmiot zewnętrzny.

- KLN Investments S.A.

Data powstania wierzytelności: Wierzytelności powstały w latach 2013-2018

Przedmiot wierzytelności: Faktury za usługi świadczone Emitentowi.

Wartość wierzytelności: 41.252,20 zł

Opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności: Obciążenie z tytułu świadczenia Emitentowi usług.

- REMEDIS S.A.

Data powstania wierzytelności: Wierzytelności powstały w latach 2014-2016.

Przedmiot wierzytelności: Zapłata przez wierzyciela faktur za usługi świadczone Emitentowi.

Wartość wierzytelności: 40.741,60 zł

Opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności: Umowy cesji wierzytelności na podstawie której Remedis SA zakupił od Orłowski Matwijcio Kancelaria Radców Prawnych Sp. p. wierzytelności względem GPPI SA.

- PACTOR Sp. z o.o.

Data powstania wierzytelności: Wierzytelności powstały w latach 2012-2017.

Przedmiot wierzytelności: Faktury za usługi świadczone Emitentowi.

Wartość wierzytelności: 24.758,40 zł

Opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności: Obciążenie z tytułu umowy podnajmu powierzchni biurowej (siedziba Spółki).

Emitent dokonał wewnętrznej wyceny wartości wierzytelności w oparciu o ich wartość nominalną wraz z odsetkami, przyjmując że wartość bilansowa odzwierciedla wartość wierzytelności do potrącenia. Emitent nie zlecał w tym zakresie dokonania wyceny podmiotowi zewnętrznemu.

Akcje Serii K w licznie 6.000.000 (sześć milionów) zostały pokryte wkładem pieniężnym poprzez potrącenie wierzytelności pieniężnej Spółki z tytułu ceny emisyjnej za objęcie Akcji Serii K z wierzytelnościami członków Zarządu Spółki – Pana Janusza Petrykowskiego oraz Pana Przemysława Morysiaka z tytułu premii uznaniowej przyznanej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 04 października 2019 r.

2.5. Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Akcje Serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki byłby przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2014 roku, tj. od dnia 1 stycznia 2014 roku.

Akcje Serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki byłby przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2017 roku, tj. od dnia 1 stycznia 2017 roku.

Akcje Serii G uczestniczą w dywidendzie od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2018 roku i kończącego się w dniu 31 grudnia 2018 roku, na takich samych zasadach jak pozostałe akcje Spółki.

Akcje Serii H1 uczestniczą w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) jeżeli Akcje Serii H1 zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b) jeżeli Akcje Serii H1 zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Akcje serii I uczestniczą w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) jeżeli Akcje Serii I zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b) jeżeli Akcje Serii I zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Akcje serii K uczestniczą w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) jeżeli Akcje Serii K zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b) jeżeli Akcje Serii K zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Akcje serii L5 uczestniczą w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) jeżeli Akcje serii L5 zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b) jeżeli Akcje serii L5 zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

3. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych Emitenta, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

3.1. Przywileje, świadczenia dodatkowe oraz zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi

Akcje Serii D, E, G, H1, I, K oraz Akcje Serii L5 są akcjami zwykłymi, z którymi nie są związane żadne przywileje, jak również żadne świadczenia dodatkowe, ani też zabezpieczenia.

3.2. Prawa wynikające z akcji i zasady ich realizacji

Prawa i obowiązki związane z akcjami Emitenta są określone w przepisach KSH, w Statucie oraz w innych przepisach prawa. Akcje Serii D, Akcje Serii E, Akcje Serii G, Akcje Serii H1, Akcje Serii I, Akcje Serii K oraz Akcje Serii L5 są tożsame w prawach z pozostałymi akcjami Emitenta, które są notowane na rynku NewConnect, w szczególności w prawie do dywidendy oraz w prawie głosu.

Akcjonariuszowi Emitenta przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- **Prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały o podziale zysku do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje (art. 347 KSH).**

Statut nie przewiduje innego sposobu podziału zysku. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy są posiadaczami akcji w dniu dywidendy. W dniu dywidendy ustalana jest lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. (art. 348 § 4 KSH). Przy określaniu terminu wypłaty dywidendy na uwadze mieć należy także brzmienie Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 KSH).

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki Zarząd upoważniony jest, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, z zachowaniem warunków przewidzianych w art. 349 KSH. Statut nie przewiduje żadnego uprzywilejowania akcji w zakresie prawa do dywidendy.

- **Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).**

Na warunkach, o których mowa w art. 433 KSH, akcjonariusz może zostać pozbawiony prawa poboru w części lub w całości w interesie Emitenta. O pozbawieniu prawa poboru decyduje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały podjętej co do zasady większością co najmniej 4/5 głosów.

- **Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem.**

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

W Statucie Spółki brak jest ograniczeń odnoszących się do wykonywania prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji.

- **Akcje Emitenta mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).**

Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego (art. 359 KSH). Zgodnie z § 7 Statutu Spółki akcje mogą być umarzane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, z zastrzeżeniem art. 363 § 5 KSH.

- **Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji (art. 474 KSH).**

W wypadku likwidacji Emitenta jego majątek pozostały po zaspokojeniu albo zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Emitenta w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. 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. Żadne z akcji Emitenta nie są uprzywilejowane co do podziału majątku.

Akcjonariuszom Emitenta przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

- **Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ KSH).**

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

- **Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 - 413 KSH).**

Na każdą Akcję Serii D, Akcję Serii E, Akcję Serii G, Akcję Serii H1, Akcję Serii I oraz Akcję Serii L5 przypada jeden głos. Statut nie przewiduje ograniczeń w wykonywaniu prawa głosu. Nie przewiduje również kumulacji i redukcji głosów należących do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności. Statut nie przewiduje ograniczeń co do wykonywania prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz może co do zasady uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Nie ma ograniczeń w Statucie co do reprezentowania wielu akcjonariuszy przez jednego pełnomocnika.

- **Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad zgromadzenia, przyznane akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 i 401 KSH).**

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść Spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie

później niż na dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- **Prawo do zgłaszania Spółce projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 KSH).**

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

- **Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia (art. 422-427 KSH).**

Prawo to obejmuje możliwość wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Spółki lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Oba powyższe powództwa mogą być wniesione przez Zarząd, Radę Nadzorczą oraz poszczególnych członków tych organów, ale także przez akcjonariusza, który:

- głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
- został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, w przypadku jego wadliwego zwołania lub powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały. Zaskarżenie uchwały Walnego Zgromadzenia nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może jednakże zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy. W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa sąd, na wniosek pozwanej Spółki, może zasądzić od powoda kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

- **Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami (art. 385 KSH).**

Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez daną grupę akcjonariuszy obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Przy wyborze Rady Nadzorczej grupami każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń, z uwzględnieniem jednakże wyłączenia głosów akcji niemych.

- **Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych – art. 84 – 86 Ustawy o Ofercie).**

Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z wnioskiem o powołanie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

- **Prawo do uzyskania informacji o Spółce (art. 428 KSH).**

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz może się zwrócić o udzielenie informacji dotyczących Spółki także poza Walnym Zgromadzeniem. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli

mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Zarząd może także udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.

- **Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).**
- **Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH).**
- **Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem oraz prawo żądania przesłania listy akcjonariuszy drogą elektroniczną (art. 407 KSH).**
- **Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób (art. 410 § 2 KSH).**

Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

- **Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH).**
- **Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.**
- **Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Emitenta bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).**
- **Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).**
- **Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).**

3.3. Ograniczenia i obowiązki związane z instrumentami finansowymi

3.3.1. Ograniczenia statutowe

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w rozporządzaniu Akcjami Serii D, Akcjami Serii E, Akcjami Serii G, Akcjami Serii H1, Akcjami Serii I, Akcjami Serii K oraz Akcjami Serii L5, żadnych świadczeń dodatkowych z tytułu tych akcji, ani obowiązku uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.

3.3.2. Ograniczenia wynikające z KSH oraz z umów o zakazie zbywania akcji (umowy typu lock-up)

Zbywalność Akcji Serii D, Akcji Serii E, Akcji Serii G, Akcji Serii H1, Akcji Serii I, Akcji Serii K oraz Akcji Serii L5 wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect nie jest ograniczona na podstawie KSH, ani umów o zakazie zbywania akcji (umowy typu lock-up).

3.3.3. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. 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, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, 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 został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności.

Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie 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.

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

- a) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- b) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to 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.

Zawiadomienia, o których mowa powyżej, zawierają 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.
- 6) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, 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, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o

Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;

- 8) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o Ofercie 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 może być sporządzone w języku angielskim.

Ponadto, zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie wyżej opisane obowiązki dotyczące ujawniania stanu posiadania i wezwań, na zasadach określonych w art. 87 Ustawy o Ofercie, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach rozdziału 4 Ustawy o Ofercie, odpowiednio spoczywają również na:

1. 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;
3. 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;
4. na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
5. 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,
 - 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 oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców 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;
6. pełnomocnikowi, 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;
7. łącznie wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 5 lit. a 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;
8. na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 7, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;

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

Obowiązki, o których mowa w art. 69 i następnych Ustawy o ofercie, powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt. 6 powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

Obowiązki opisane 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. W przypadkach, o których mowa w pkt. 7 i 8 powyżej, obowiązki określone powyżej mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 7, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 4) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków opisanych powyżej:

- 1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie pkt 4 powyżej – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) 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.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tj. z dnia 8 czerwca 2016 r. (Dz.U. z 2016 r. poz. 891). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie, na każdego, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69-69b Ustawy o Ofercie, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną:

- w przypadku osób fizycznych - do wysokości 1 000 000 zł;
- 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 art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie, przez podmiot niedokonujący zawiadomienia, o którym mowa w art. 69-69b Ustawy o Ofercie, lub dokonujący takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, zamiast kary, o której mowa w ust. 1a, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku gdy podmiot jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, o którym mowa w ust. 1a powyżej, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu emitenta ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

Przy wymierzaniu kary za naruszenia, o których mowa w art. 97 ust. 1 lub 1a Ustawy o Ofercie, Komisja bierze w szczególności pod uwagę:

- 1) wagę naruszenia oraz czas jego trwania;
- 2) przyczyny naruszenia;
- 3) sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara;
- 4) skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez podmiot, który dopuścił się naruszenia, lub podmiot, w którego imieniu lub interesie działał podmiot, który dopuścił się naruszenia, o ile można tę skalę ustalić;
- 5) straty poniesione przez osoby trzecie w związku z naruszeniem, o ile można te straty ustalić;
- 6) gotowość podmiotu dopuszczającego się naruszenia do współpracy z Komisją podczas wyjaśniania okoliczności naruszenia;
- 7) uprzednie naruszenia przepisów niniejszej ustawy popełnione przez podmiot, na który nakładana jest kara.

Zgodnie z art. 97 ust. 2 Ustawy o Ofercie kara pieniężna w wysokości, o której mowa w:

- 1) art. 97 ust. 1 albo 1h Ustawy o Ofercie - może zostać nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych w tym przepisie;
- 2) art. 97 ust. 1a albo 1b Ustawy o Ofercie - może zostać nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych w ust. 1a.

Zgodnie z art. 97 ust. 3 Ustawy o Ofercie kara pieniężna, o której mowa w art. 97 ust. 1, albo ust. 1h, ust. 1a albo 1b Ustawy o Ofercie może być nałożona odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 tej ustawy.

W decyzjach o nałożeniu kary, o których mowa powyżej, Komisja może zobowiązać podmiot dopuszczający się naruszenia do zaniechania lub powstrzymania się od podejmowania działań stanowiących naruszenie lub wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu Komisja może powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej. Przepisy ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio.

W przypadku rażącego naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie, Komisja może nałożyć na osobę, która pełniła w tym okresie funkcję członka zarządu lub członka organu zarządzającego podmiotu, lub była współnikiem uprawnionym do reprezentowania podmiotu, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł.

3.3.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz Ustawy o Obrocie

Do emitentów, których instrumenty finansowe dopuszczone są do obrotu na MTF (alternatywnym rynku obrotu) lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF znajdują zastosowanie przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej: Rozporządzenie MAR).

Rozporządzenie MAR obejmuje m.in. regulacje odnoszące się do sposobu postępowania z informacją poufną i transakcji dokonywanych przez insiderów, w tym okresów zamkniętych.

Informacją poufną w rozumieniu art. 7 ust. 1 Rozporządzenia MAR jest:

- a) określona w sposób precyzyjny informacja, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- b) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informację przekazaną przez klienta i związaną z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określoną w sposób precyzyjny, dotyczącą, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej 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.

Informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona 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 informacja ta, jest w wystarczającym stopniu szczegółowa, aby można było wyciągnąć z niej wnioski co do

prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych.

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. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Przykładowo, informacja dotycząca wydarzenia lub zbioru okoliczności będących pośrednim etapem w długotrwałym procesie może dotyczyć na przykład stanu negocjacji w sprawie kontraktów, warunków wstępnie ustalonych podczas negocjacji w sprawie kontraktów, możliwości emisji instrumentów finansowych, warunków obrotu instrumentami finansowymi, wstępnych warunków emisji instrumentów finansowych lub rozważenia możliwości zakwalifikowania instrumentu finansowego do głównego indeksu lub skreślenia instrumentu finansowego z takiego indeksu (punkt 17 Preambuły Rozporządzenia MAR).

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych lub instrumentów pochodnych, oznacza informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z punktem 14 Preambuły Rozporządzenia MAR, racjonalni inwestorzy opierają swoje decyzje inwestycyjne na informacjach, którymi już dysponują, tj. na informacjach dostępnych ex ante. Na pytanie, czy podejmując decyzję inwestycyjną, racjonalny inwestor prawdopodobnie wzięłby pod uwagę określoną informację, należy więc odpowiedzieć na podstawie informacji dostępnych ex ante. Ocena taka musi uwzględniać spodziewany wpływ informacji w świetle całokształtu powiązanej działalności emitenta, niezawodność źródła informacji oraz wszelkie inne zmienne rynkowe, które w danych okolicznościach mogą wpłynąć na instrumenty finansowe.

Na podstawie 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. Ponadto, zgodnie z art. 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 8 ust. 1 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.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR 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 zmieniała zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych w rozumieniu art. 8 Rozporządzenia MAR, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnych 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. Również dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z niniejszym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zakazy wynikające z art. 8 oraz art. 10 Rozporządzenia MAR mają zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta; posiadania udziałów w kapitale emitenta; posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub zaangażowania w działalność przestępczą. Przepis ten ma także zastosowanie do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione w akapicie pierwszym, jeżeli osoby te wiedzą lub

powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej, art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Bez uszczerbku dla art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR, osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub prawem krajowym.

Zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt. 25) Rozporządzenia MAR osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest osoba związana z emitentem, która jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego emitenta; lub pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem tych organów, 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.

Zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego: a) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji; albo 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 ulega zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Ponadto, zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz Komisję Nadzoru Finansowego o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych.

Zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt. 26) Rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną rozumie się:

- 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 u emitenta lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c) powyżej, nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Zgodnie z art. 2 ust. 1 Rozporządzenia MAR, powyżej opisane wymogi oraz zakazy, mają zastosowanie do:

- a) instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
- b) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na MTF, zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
- c) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na OTF;
- d) instrumentów finansowych nieujętych w lit. a), b) lub c), których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Zgodnie z art. 2 ust. 2 Rozporządzenia MAR, ma ono również zastosowanie do zachowań lub transakcji, w tym ofert, dotyczących sprzedaży na aukcjach na platformie aukcyjnej zatwierdzonej jako rynek regulowany uprawnień do emisji lub innych produktów sprzedawanych na aukcji na podstawie uprawnień do emisji, nawet gdy produkty sprzedawane na aukcji nie są instrumentami finansowymi, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010. Bez uszczerbku dla wszelkich przepisów szczególnych odnoszących się do ofert składanych na aukcjach wszelkie wymogi i zakazy zawarte w niniejszym rozporządzeniu odnoszące się do składanych zleceń mają zastosowanie do takich ofert.

Zakazy odnoszące się do manipulacji na rynku i usiłowania dokonania manipulacji stosuje się również do:

- a) kontraktów towarowych na rynku kasowym niebędących produktami energetycznymi sprzedawanymi w obrocie hurtowym, w przypadku których transakcja, zlecenie lub zachowanie ma wpływ, może mieć wpływ lub ma na celu wpłynięcie na cenę lub wartość instrumentu finansowego, o którym mowa w ust. 1;

- b) rodzajów instrumentów finansowych, w tym umów na instrumenty pochodne lub instrumentów pochodnych dotyczących transferu ryzyka kredytowego, w przypadku których transakcja, zlecenie, oferta lub zachowanie ma lub może mieć wpływ na cenę lub wartość kontraktu towarowego na rynku kasowym, jeżeli ta cena lub wartość zależy od ceny lub wartości tych instrumentów finansowych; oraz
- c) zachowań związanych ze wskaźnikami referencyjnymi.

Rozporządzenie MAR stosuje się do wszelkich transakcji, zleceń lub zachowań dotyczących wszelkich instrumentów finansowych, o których mowa w art. 2 ust. 1 i ust. 2 Rozporządzenia MAR, niezależnie od tego, czy takie transakcje, zlecenia lub zachowania mają miejsce w systemie obrotu.

Zakazy i wymogi Rozporządzenia MAR mają zastosowanie do działań i zaniechań mających miejsce w Unii Europejskiej i państwach trzecich, dotyczących instrumentów finansowych, o których mowa w art. 2 ust. 1 i ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, państwa członkowskie zapewniają, aby zgodnie z prawem krajowym, by w razie wystąpienia naruszeń art. 14 i 15, art. 17 ust. 1, 2, 4, 5, i 8, art. 19 ust. 1, 2, 3, 5, 6, 7 i 11 Rozporządzenia MAR, właściwe organy (Komisja Nadzoru Finansowego) miały uprawnienia do nakładania co najmniej następujących sankcji administracyjnych i stosowania co najmniej następujących środków administracyjnych:

- a) nakazu zobowiązującego osobę odpowiedzialną za naruszenie do zaprzestania określonego postępowania oraz powstrzymania się od jego ponownego podejmowania;
- b) wyrównania korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie;
- c) publicznego ostrzeżenia wskazujące osobę odpowiedzialną za popełnienie naruszenia oraz charakter naruszenia;
- d) cofnięcia lub zawieszenia zezwolenia dla firmy inwestycyjnej;
- e) tymczasowego zakazu sprawowania funkcji zarządczych w firmach inwestycyjnych wobec każdej osoby pełniącej obowiązki zarządcze w firmie inwestycyjnej lub każdej innej osoby fizycznej uznanej za odpowiedzialną za popełnienie naruszenia;
- f) w przypadku ponownych naruszeń art. 14 lub 15 – stałego zakazu sprawowania funkcji zarządczych w firmach inwestycyjnych wobec każdej osoby pełniącej obowiązki zarządcze w firmie inwestycyjnej lub każdej innej osoby fizycznej uznanej za odpowiedzialną za popełnienie naruszenia;
- g) tymczasowego zakazu zawierania transakcji na własny rachunek wobec każdej osoby pełniącej obowiązki zarządcze w firmie inwestycyjnej lub każdej innej osoby fizycznej uznanej za odpowiedzialną za popełnienie naruszenia;
- h) maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej trzykrotnej wartości korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je określić;
- i) w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - i. w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 5 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - ii. w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - iii. w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.
- j) w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - i. w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 15 000 000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - ii. w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 2 500 000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - iii. w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie z art. 174 Ustawy o Obrocie na każdego, kto wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast tej kary, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, z naruszeniem art. 7-9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego 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 obowiązкови powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Zgodnie z art. 175 Ustawy o obrocie, na każdego kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR (tj. w zakresie informowania o transakcjach dokonanych przez osoby zarządzające i z nimi blisko związane), KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4 145 600 zł.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast tych kar, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR, m.in. w zakresie wskazanym w art. 174 i art. 175 Ustawy o Obrocie, Komisja może nakazać podmiotowi, 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 tych przepisach.

Na podstawie art. 176d Ustawy o obrocie, w przypadku stwierdzenia naruszenia przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej przepisów Rozporządzenia MAR, m.in. w zakresie wskazanym w art. 174 i art. 175 Ustawy o Obrocie, Komisja może, w drodze decyzji, zakazać osobie fizycznej, do której obowiązków należy zapewnienie przestrzegania przez tę osobę prawną lub tę jednostkę przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym m.in. w art. 174 i art. 175 Ustawy o Obrocie, zawierania, na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na czas określony, nieprzekraczający 5 lat. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w tych przepisach.

W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR, m.in. w zakresie wskazanym w art. 174 i art. 175 Ustawy o Obrocie, przez osobę fizyczną, Komisja może, w decyzji w sprawie zastosowania środków, o których mowa w tych przepisach, zakazać tej osobie fizycznej zawierania, na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na czas określony, nieprzekraczający 5 lat.

Ustawa o obrocie reguluje również nowe sankcje karne za bezprawne ujawnienie informacji poufnej, jej wykorzystanie, za udzielanie rekomendacji na podstawie informacji poufnych oraz manipulację instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 180 Ustawy o Obrocie, kto wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 14 lit. c Rozporządzenia MAR, ujawnia informację poufną, podlega grzywnie do 2 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie, a zgodnie z art. 181 Ustawy o obrocie, kto wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 14 lit. a Rozporządzenia MAR, wykorzystuje informację poufną, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

Zgodnie z art. 182 Ustawy o obrocie, kto wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 14 lit. b Rozporządzenia MAR, udziela rekomendacji lub nakłania do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna, podlega grzywnie do 2 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Na podstawie art. 183 Ustawy o obrocie, kto wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 15 Rozporządzenia MAR, dokonuje manipulacji, o której mowa w art. 12 tego rozporządzenia, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Kto zaś wchodzi w porozumienie z inną osobą mającą na celu manipulację, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, podlega grzywnie do 2 000 000 zł.

3.3.5. Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego

obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 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.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- 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:
 - i. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - ii. wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 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,
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 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,
- 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.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 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 kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,

- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 in fine oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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.

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. 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 KSH. 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.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

3.3.6. Ograniczenia dotyczące koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązki zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

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

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania 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 mld euro,
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch 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 posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
- 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 dwóch 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.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia 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.

3.3.7. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji

Ustawa o Kontroli Inwestycji wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw.

Zgodnie z art. 12a ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji w związku z sytuacją wywołaną COVID-19, przepisy art. 12b-12k oraz art. 16a i art. 16b tej ustawy, określają:

1) zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d przez podmiot, który:

- a) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo
- b) nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne;

2) sankcje za naruszenie obowiązków wynikających z przepisów art. 12b-12k.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub

(ii) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub

(iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części. Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego.

Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji. Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo

dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

(i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub

(ii) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub

(iii) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej -przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub

(iv) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego -w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego -w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub

(v) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej. Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

(i) bez złożenia zawiadomienia, albo

(ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

Organ kontroli, w przypadku zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 3, w drodze decyzji, stwierdza niedopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych w przypadkach określonych w art. 12c ust. 7 zdanie drugie, w razie spełnienia się przesłanki lub przesłanek określonych w ust. 1.

Od decyzji organu kontroli przysługuje skarga do sądu administracyjnego.

Na podstawie art. 12k Ustawy o Kontroli Inwestycji Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

1) bez złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 1, 2 lub 4, albo

2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, o której mowa w art. 12j ust. 1

- jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3.

W przypadku zaś:

1) niezłożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 3, albo

2) wydania decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 2

- z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych w przypadkach określonych w art. 12c ust. 7, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

W przypadku wydania decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 3, z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną można wykonywać prawa głosu i inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia udziałów albo akcji, które dają uprawnionemu mniej niż 10% ogółu uprawnień przysługujących wspólnikom, akcjonariuszom albo innym uczestnikom podmiotu objętego ochroną.

Uchwały wspólników lub zgromadzenia wspólników albo akcjonariuszy lub walnego zgromadzenia spółki, będącej podmiotem objętym ochroną, podjęte z naruszeniem przepisów ust. 1-3 są nieważne, chyba że spełniają wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględnienia głosów nieważnych. Prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały wspólników lub zgromadzenia wspólników albo akcjonariuszy lub walnego zgromadzenia przysługuje również organowi kontroli. Przepisy art. 252 oraz art. 425 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych stosuje się

odpowiednio. Termin do zaskarżenia uchwały ulega zawieszeniu przez czas trwania postępowania zakończonego wydaniem decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 2 lub 3.

Jeżeli nieważność czynności, o której mowa w ust. 1, dotyczy czynności dokonanych w przypadkach określonych w art. 12c ust. 7, właściwy dla podmiotu objętego ochroną sąd rejestrowy z urzędu dokonuje wykreślenia we właściwym rejestrze wpisów opartych na nieważnej czynności. Jeżeli wskutek dokonania tych wpisów, zostały dokonane inne wpisy, sąd lub sądy rejestrowe podejmują czynności właściwe dla wpisów niedopuszczalnych ze względu na obowiązujące przepisy, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Dane o Emitencie

4.1. Dane o osobach zarządzających i osobach nadzorujących

4.1.1. Zarząd

Zgodnie ze Statutem Zarząd Spółki składa się z **2** (dwóch) do **5** (pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą Spółki.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo członka zarządu i prokurenta.

Obecnie Zarząd Spółki jest dwuosobowy.

Kadencja członków Zarządu trwa trzy lata i jest kadencją wspólną. Obecna kadencja Zarządu upłynie w dniu 22 czerwca 2023 r. Mandaty obecnych członków Zarządu wygasną z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2022.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

1. Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu Emitenta
2. Michał Kurek - Członek Zarządu Emitenta

4.1.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z brzmieniem Statutu Rada Nadzorcza składa się od **5** (pięciu) do **7** (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie

W przypadku wyboru Rady Nadzorczej poprzez głosowanie grupami Rada Nadzorcza składać się będzie z pięciu członków.

Skład Rady Nadzorczej jest ustalany w poniższy sposób:

Akcjonariusz Krzysztof Nowak powołuje i odwołuje dwóch członków Rady Nadzorczej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje uprzywilejowane serii A, z zastrzeżeniem § 12 ust. 4a Statutu Spółki. W przypadku zbycia przez Krzysztofa Nowaka wszystkich wspomnianych powyżej akcji uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

W przypadku powoływania Rady Nadzorczej składającej się z więcej niż 7 członków, akcjonariusz Krzysztof Nowak powołuje i odwołuje taką liczbę członków Rady Nadzorczej, która odpowiada iloczynowi ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej i współczynnika 0,333 przy czym ewentualne części ułamkowe tego iloczynu zaokrągla się w górę do najbliższej liczby całkowitej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje uprzywilejowane serii A, z zastrzeżeniem § 12. ust. 4a Statutu Spółki. W przypadku zbycia przez Krzysztofa Nowaka wszystkich wspomnianych powyżej akcji uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

W przypadku gdy akcjonariusz Krzysztof Nowak dokona zbycia posiadanych przez siebie akcji uprzywilejowanych serii A pozostawiając sobie co najmniej jedną i nie więcej niż 1.000 akcji uprzywilejowanych serii A Spółki, to jego uprawnienia określone w § 12 ust. 3 i 4 Statutu Spółki i opisane powyżej, ulegną następującej zmianie:

- a) przy Radzie Nadzorczej liczącej nie więcej niż 5 osób akcjonariusz Krzysztof Nowak powołuje i odwołuje jednego członka Rady Nadzorczej,

- b) przy Radzie Nadzorczej liczącej więcej niż 5 osób akcjonariusz Krzysztof Nowak powołuje i odwołuje taką liczbę członków Rady Nadzorczej, która odpowiada połowie iloczynu ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej i współczynnika 0,333 przy czym ewentualne części ułamkowe tego iloczynu zaokrągla się w górę do najbliższej liczby całkowitej.

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata i jest kadencją wspólną. Kadencja członków Rady Nadzorczej upłynie w dniu 22 czerwca 2023 r. Mandaty obecnych członków Rady Nadzorczej wygasną z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2022 r.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

1. Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Mariola Więckowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3. Szymon Brożyński - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Jacek Sadowski – Członek Rady Nadzorczej
5. Janusz Popławski – Członek Rady Nadzorczej

4.2. Dane Autoryzowanego Doradcy i Firmy Audytorskiej

4.2.1. Autoryzowany Doradca



Nazwa (firma):	Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-836 Poznań, ul. Mickiewicza 28
Numer KRS:	0000844466
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	630204166
NIP:	778-01-70-861
Telefon:	+48 61 852 18 15
Fax:	+48 61 662 81 15
Pocztą e-mail:	kancelaria@kancelaria-csw.pl
Strona www:	www.kancelaria-csw.pl

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

- Mariola Więckowska – Komplementariusz

4.2.2. Firma Audytorska

Firma audytorska przeprowadzająca badanie za 2018 rok

Nazwa (firma):	CGS-AUDYTOR Spółka z o.o.
Kraj:	Polska

Siedziba: Poznań
Adres: ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań
Numer KRS: 0000053463
Oznaczenie Sądu: sąd Rejonowy Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy
REGON: 632061794
NIP: 778-01-49-401
Telefon: + 48 61 223 45 31
Fax: +48 61 221 90 63
Poczta e-mail: cgs-audyt@cgs-audyt.pl
Strona www: <http://www.cgs-audyt.pl>

W imieniu Firmy Audytorskiej:

– Wiktor Gabrusewicz – Kluczowy Biegły Rewident nr 918

Firma audytorska przeprowadzająca badanie za 2019 rok

Nazwa (firma): FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o.
Kraj: Polska
Siedziba: Katowice
Adres: ul. Warszawska 40/2A, 40-008 Katowice
Numer KRS: 0000632486
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON: 365169667
NIP: 954-27-68-127
Telefon: + 48 508 337 820
Poczta e-mail: artur.szymanski@globalaudyt.pl
Strona www: <http://globalaudyt.pl/>

W imieniu Firmy Audytorskiej:

– Artur Szymański – Kluczowy Biegły Rewident nr 12053

4.3. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta

Akcjonariuszami Emitenta posiadającymi co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta w dniu sporządzenia Dokumentu Informacyjnego są następujące osoby:

Akcjonariusz	Ilość akcji	% kapitału zakładowego	Ilość głosów	% głosów na WZ
ADVANCED COMPANY LIMITED	528 021 500	34,66%	528 021 500	34,58%
RANFROX FINANCE LIMITED	103 944 000	6,82%	103 944 000	6,81%

WISDOM LIMITED	102 000 000	6,70%	102 000 000	6,68%
PASSAGE PROPERTY CYPRUS LIMITED	78 500 000	5,15%	78 500 000	5,14%
Tomasz Kokoszczyński	85 455 000	5,62%	85 455 000	5,60%
Pozostali	625 275 819	41,05 %	628 975 819	41,19%
Razem	1 523 196 319	100,00%	1 526 896 319	100,00%

Źródło: Emitent

Według najlepszej wiedzy Emitenta ostatecznymi beneficjentami akcjonariuszy posiadających powyżej 5%, są:

ADVANCED LIMITED COMPANY: Adam Kopiczko i Jacek Adrian Markowski.

RANFROX FINANCE LTD.: Edward Mier- Jędrzejowicz.

WISDOM LIMITED: Janusz Petrykowski.

PASSAGE PROPERTY CYPRUS LIMITED: Krzysztof Kubala oraz Małgorzata Porzycka

Kokoszczyński Tomasz

4.4. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta, 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

W skład Grupy kapitałowej Emitenta wchodzi następujące spółki zależne:

1. Magnolia Energy Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	Magnolia Energy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z) – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z) – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), – rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (PKD 43.11.Z), – przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.12.Z),

	– roboty związane z budowa rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z,
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

Magnolia Energy Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w środkowo-zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy zespołu elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowych umów dzierżawy zawartych w 2013 r. na okres 29 lat, z możliwością ich przedłużenia. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbin wiatrowych. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 6 MW, na które składają się 2 turbiny wiatrowe o mocy 3,0 MW każda.



Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2014 r. dla projektu uzyskano ostateczne decyzje o warunkach zabudowy oraz decyzje o środowiskowych uwarunkowaniach. W 2015 r. Enea Operator Sp. z o.o. wydała warunki przyłączeniowe, które stały się podstawą do zawarcia umowy przyłączeniowej. W 2017 r. Spółka zawarła umowę przyłączeniową do sieci dystrybucyjnej, która jest istotnym elementem w aspekcie udziału w aukcji. Spółka posiada również kluczowe dla rozpoczęcia inwestycji ostateczne decyzje o pozwoleniu na budowę dla obu turbin, wchodzących w skład zespołu elektrowni wydane w 2015 r. oraz ważne zgłoszenie budowy linii przyłączeniowej średniego napięcia. Spółka uzyskała również zaświadczenie o dopuszczeniu do aukcji. Dla projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zostały także zarejestrowane dzienniki budowy stanowiące nieodłączną część inwestycji budowlanych. Po dokonaniu zgłoszenia rozpoczęcia robót budowlanych, projekt ma status gotowego do realizacji budowy.

Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej na bazie długoterminowych umów sprzedaży tej energii.

2. Dahlia Energy Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	Dahlia Energy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), – kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), – pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z),

Udział w kapitale i głosach:	100%
------------------------------	------

Opis działalności Spółki:

Dahlia Energy Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy elektrowni wiatrowej zlokalizowanej w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej w 2014 r. na okres 29 lat, z możliwością jej przedłużenia. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 2MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 2,0 MW. Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U.



2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, dla projektu pozyskano ostateczną decyzję o warunkach zabudowy wydaną w 2016 r. oraz wydaną w 2015 r. ostateczną decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu. W 2016 r. Enea Operator Sp. z o.o. wydała warunki przyłączeniowe, które stały się podstawą do zawarcia umowy przyłączeniowej w 2018 r. Zawarta przez Spółkę umowa przyłączeniowa do sieci dystrybucyjnej jest istotnym elementem w aspekcie udziału w aukcji. W 2016 r. Spółka uzyskała ostateczną decyzję o pozwoleniu na budowę. Spółka jest w trakcie procesu projektowania linii przyłączeniowej średniego napięcia, która podlegać będzie procedurze zgłoszenia. W związku z powyższym projekt ma status częściowo gotowego do budowy. Spółka spełnia również warunki dopuszczenia do aukcji. Dla projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zostały także zarejestrowane dzienniki budowy stanowiące nieodłączną część inwestycji budowlanych. Po dokonaniu zgłoszenia rozpoczęcia robót budowlanych, projekt ma status gotowego do realizacji budowy.

Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej na bazie długoterminowych umów sprzedaży tej energii.

3. FIGENE ENERGIA Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	FIGENE ENERGIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z), – przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – wytwarzanie paliw gazowych (PKD 35.21.Z), – dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym (PKD 35.22.Z), – handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym (PKD 35.23.Z), – wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.30.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. (dawniej CRE ENERGIA Sp. z o.o.) jest spółką, która swoją działalność koncentruje w szczególności na sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej, budowie, zarządzaniu infrastrukturą sieciową i pozyskiwaniu linii i urządzeń elektroenergetycznych służących do rozdziału i przesyłu energii elektrycznej do odbiorców końcowych.

Realizacja projektów budowy farm wiatrowych w ramach Grupy kapitałowej, a tym samym pozyskanie nowych źródeł wytwarzania energii elektrycznej umożliwi spółce FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. z jednej strony zwiększenie wolumenu sprzedawanej i dystrybuowanej energii elektrycznej, a z drugiej uzyskanie dostępu do taniego źródła energii elektrycznej.

Sprzedaż energii elektrycznej przez FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. odbywa się zarówno poprzez własną sieć dystrybucyjną, jak i poza siecią na zasadach TPA. Tworzenie nowych obszarów dystrybucyjnych tzw. wysp energetycznych realizowane jest zgodnie z obowiązującym prawem energetycznym, a prowadzona sprzedaż odbywa się na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną na potrzeby odbiorców znajdujących się na terenie RP, wydanej dnia 22 lipca 2015 roku na okres od dnia 27 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2030 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Świadczenie usług dystrybucji na podstawie zatwierdzonych taryf dla poszczególnych lokalizacji sieci wymaga uzyskania przez FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. zezwoleń od URE. Na dzień złożenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego spółka zależna złożyła wnioski o wydanie zezwolenia na świadczenie usług dystrybucji dla czterech lokalizacji.

Kompleksową ofertę dystrybucji i obrotu energią elektryczną FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. kieruje w szczególności do właścicieli obiektów komercyjnych (galerie handlowe, obiekty biurowe) oraz obszarów przemysłowych (np. powstałych po restrukturyzacji upadłych lub reprivatyzowanych zakładów), w których istnieje możliwość przekształcenia infrastruktury elektroenergetycznej zasilającej obiekt w sieć dystrybucyjną i utworzenie nowego obszaru dystrybucji energii elektrycznej (tzw. OSDn).

Spółka FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. realizuje również przejęcia istniejącej infrastruktury elektroenergetycznej w obiektach użyteczności publicznej (handlowo-usługowych, biurowcach, zabudowaniach wielorodzinnych) oraz obiektach zlokalizowanych w strefach obszarów przemysłowych poprzez odkup lub dzierżawę. Po przeprowadzonej akwizycji spółka przeprowadza wszelkie niezbędne modernizacje i dostosowania sieci do warunków prowadzenia działalności operatora sieci dystrybucyjnej. Zajmuje się również dystrybucją i obrotem energią elektryczną na przejętym obszarze, przejmując w ten sposób obowiązki od dotychczasowego właściciela sieci. W ramach oferty na dystrybucję energii FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. zawiera umowy sprzedaży i dystrybucji energii z odbiorcami końcowymi prowadzącymi działalność na terenie obiektu oraz prowadzi obsługę stacji transformatorowej (obejmującą wszelkie aspekty pomiarowe, eksploatacyjne i serwisowe w zakresie rozdzielni średniego napięcia, transformatorów, rozdzielni niskiego napięcia, systemu opomiarowania i odczytów) i eksploatację infrastruktury sieciowej. Spółka świadczy także całonocowy dyżur dyspozytorskiego pogotowia energetycznego, dokonuje comiesięcznego odczytu liczników energii elektrycznej oraz fakturowania i rozliczania odbiorców.

4. FIR Energy Sp. z o.o.- pośrednio- spółka zależna od FIGENE ENERGIA Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	FIR Energy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z),

	– kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), – pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z), – zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z),
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

FIR Energy Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona do realizacji budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowych umów dzierżawy zawartych w 2014 r. na okres 29 lat, z możliwością ich przedłużenia. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbin wiatrowych. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 6,8 MW, na które składają się 2 turbiny wiatrowe o mocy 3,4 MW każda. Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2015 r. dla projektu pozyskano decyzje o środowiskowych uwarunkowaniach oraz ostateczne decyzje o warunkach zabudowy. W 2016 r. Enea Operator Sp. z o.o. wydała warunki przyłączeniowe, które stały się podstawą do zawarcia umowy przyłączeniowej. W 2018 r. Spółka zawarła umowę przyłączeniową do sieci dystrybucyjnej, która jest istotnym elementem w aspekcie udziału w aukcji. Spółka posiada również kluczowe dla rozpoczęcia inwestycji prawomocne pozwolenie na budowę dla obu turbin wchodzących w skład zespołu elektrowni wydane w 2016 r. Spółka jest w trakcie procesu projektowania linii przyłączeniowej średniego napięcia, która podlegać będzie procedurze zgłoszenia. W związku z powyższym projekt ma status częściowo gotowego do budowy. Spółka uzyskała również zaświadczenie o dopuszczeniu do aukcji. Dla projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zostały także zarejestrowane dzienniki budowy stanowiące nieodłączną część inwestycji budowlanych.



Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej na bazie długoterminowych umów sprzedaży tej energii.

5. Hagart Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	Hagart Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z),

	– kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), – pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z), – zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z)
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

Hagart Sp. z o.o. to spółka posiadająca w swoim portfelu istotne aktywo, tj. 100% udział spółki Eolica Polska Sp. z o.o. opisanej w punkcie 8 poniżej.

Spółka posiada także prawo do dysponowania gruntem zlokalizowanym w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim na potrzeby budowy elektrowni uzyskane na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy Zawartej w 2016 r. na okres 29 lat, z możliwością jej przedłużenia. Zapewnienie przez spółkę Hagart Sp. z o.o. dostępu do gruntu na cele związane z budową farmy wiatrowej może w przyszłości pozwolić na wykorzystanie Spółki w procesach inwestycyjnych prowadzonych przez Grupę kapitałową FIGENE CAPITAL.

6. Take The Wind Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	Take The Wind Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), – kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), – pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z), – zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

Take The Wind Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy elektrowni wiatrowej zlokalizowanej w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy zespołu elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej w 2015 r. na czas określony 29 lat, z możliwością jej przedłużenia. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 3 MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 3 MW.



Realizacja projektu oparta jest o zapisy miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego, który umożliwia budowę farmy wiatrowej na tym terenie. Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2014 r. dla projektu uzyskano decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu. W 2015 r. Enea Operator Sp. z o.o. wydała warunki przyłączeniowe, które stały się podstawą do zawarcia w 2017 r. umowy przyłączeniowej do sieci dystrybucyjnej, która jest istotnym elementem w aspekcie udziału w aukcji. Spółka posiada kluczową dla procesu inwestycyjnego ostateczną decyzję o pozwoleniu na budowę wydaną w 2016 r. oraz ważne zgłoszenie budowy linii przyłączeniowej średniego napięcia. Spółka uzyskała również zaświadczenie o dopuszczeniu do aukcji. Dla projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zostały także zarejestrowane dzienniki budowy stanowiące nieodłączną część inwestycji budowlanych. Po dokonaniu zgłoszenia rozpoczęcia robót budowlanych, projekt ma status gotowego do realizacji budowy.

Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej na bazie długoterminowych umów sprzedaży tej energii.

7. Proreta Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	Proreta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), – kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), – pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z), – zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z)
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

Proreta Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy elektrowni wiatrowej zlokalizowanych w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim. Projekt realizowany jest przy udziale inwestora zastępczego, który na podstawie zawartego porozumienia zobowiązany jest do przeniesienia na spółkę zależną wszelkich umów, pozwoleń oraz decyzji niezbędnych do realizacji projektu, a pozyskanych w celu rozpoczęcia inwestycji budowlanej.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zagwarantowane jest na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej w latach 2014-2015, na okres 29 lat, z możliwością jej przedłużenia. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 2 MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 2,0 MW.



Inwestor zastępczy powołany dla spółki zależnej uczestniczy w postępowaniu sądowoadministracyjnym przed wojewódzkim sądem administracyjnym zainicjowanym jego skargą na decyzję Samorządowego Kolegium Odwoławczego w sprawie uchylenia decyzji o uwarunkowaniach środowiskowych uzyskanej dla projektu w 2016 r. Postępowanie w sprawie pozwolenia na budowę zostało zawieszone do czasu rozstrzygnięcia sprawy związanej z uzyskaniem ostatecznej decyzji środowiskowej. W zależności od wyniku toczącego się postępowania, Grupa kapitałowa podejmie dalsze kroki i decyzje dotyczące kształtu i realizacji planowanej inwestycji.

8. Eolica Polska Sp. z o.o. - pośrednio - spółka zależna od Hagart Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	Eolica Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Krasnobrodzka 19, Lok. 3, 03-214 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z), – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z), – pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B),
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

Eolica Polska Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w południowo-zachodniej części Polski w województwie dolnośląskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowych umów dzierżawy zawartych w latach 2010- 2011, na okres 30 lat. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbin wiatrowych. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 18MW, na które składa się dziewięć turbin wiatrowych każda o mocy 2 MW. Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2012 r. dla projektu uzyskano ostateczną decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu oraz ostateczne decyzje o warunkach zabudowy. W 2011 r. OSD TAURON DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. wydała także warunki przyłączeniowe dla farmy wiatrowej, a w następstwie czego Spółka zawarła umowę przyłączeniową do sieci dystrybucyjnej, która jest ważnym elementem w aspekcie udziału w aukcji. Spółka posiada kluczową dla realizacji projektu ostateczną decyzję o pozwoleniu na budowę farmy wiatrowej oraz ważne zgłoszenie budowy linii przyłączeniowej wysokiego napięcia z 2013 r., zmienione w 2016 r. Spółka uzyskała zaświadczenie o dopuszczeniu do aukcji. Dla projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zostały także zarejestrowane dzienniki budowy stanowiące nieodłączną część inwestycji budowlanych. Po dokonaniu zgłoszenia rozpoczęcia robót budowlanych, projekt ma status gotowego do realizacji budowy.



Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z kilkoma strategicznymi partnerami – potencjalnymi odbiorcami, energii elektrycznej na bazie długoterminowych umów sprzedaży tej energii.

9. PT Energia Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	PT Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), – kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), – rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (PKD 43.11.Z), – przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.12.Z),
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

PT Energia Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy elektrowni wiatrowej zlokalizowanej w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zagwarantowane jest na podstawie długoterminowych umów dzierżawy zawartych w 2015 r. na okres 29 lat, z możliwością ich przedłużenia. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 3,4 MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 3,4 MW. Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2014 r. dla projektu pozyskano ostateczną decyzję o ustaleniu warunków zabudowy oraz ostateczną decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach. Spółka posiada również kluczowe dla realizacji projektu prawomocne pozwolenie na budowę wydane w 2016 r. W 2017 r. zostały wydane warunki przyłączenia przez Energa Operator S.A., które stały się podstawą do zawarcia umowy przyłączeniowej. W 2019 r. Spółka zawarła umowę przyłączeniową do sieci dystrybucyjnej, która jest ważnym elementem w aspekcie udziału w aukcji. Projekt ma status częściowo gotowego do budowy, ponieważ jest w trakcie procesu projektowania linii przyłączeniowej średniego napięcia, która będzie podlegać procedurze zgłoszenia. Spółka uzyskała również zaświadczenie o dopuszczeniu do aukcji. Spółka uzyskała zaświadczenie o dopuszczeniu do aukcji. Dla projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zostały także zarejestrowane dzienniki budowy stanowiące nieodłączną część inwestycji budowlanych.



Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej na bazie długoterminowych umów sprzedaży tej energii.

10. Equilibrium Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	Equilibrium Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), – kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), – pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z), – zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z),

Udział w kapitale i głosach:	100%
------------------------------	------

Opis działalności Spółki:

Equilibrium Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy elektrowni wiatrowej zlokalizowanej w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej w 2014 r. na okres 29 lat, z możliwością jej przedłużenia. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 2 MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 2,0 MW. Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2016 r. dla projektu pozyskano ostateczną decyzję o ustaleniu warunków zabudowy oraz decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu. W 2016 r. Enea Operator Sp. z o.o. wydał warunki przyłączeniowe, które stały się podstawą do zawarcia umowy przyłączeniowej. Spółka zawarła 2018 r. umowę przyłączeniową do sieci dystrybucyjnej, która jest ważnym elementem w aspekcie udziału w aukcji. Spółka posiada kluczowe dla realizacji projektu prawomocne pozwolenie na budowę wydane w 2016 r. Projekt ma status częściowo gotowego do budowy ze względu na projektowaną linię przyłączeniową średniego napięcia, która wymaga zgłoszenia. Spółka uzyskała również zaświadczenie o dopuszczeniu do aukcji. Dla projektu budowy elektrowni wiatrowych został także zarejestrowany dziennik budowy stanowiący nieodłączną część inwestycji budowlanej.



Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej na bazie długoterminowych umów sprzedaży tej energii.

11. BIRCH Energy Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	BIRCH Energy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), – kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), – pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z)
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

BIRCH ENERGY Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona pod projekt budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w gminie Czerniejewo w środkowo - zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej w 2013 r. na okres 29 lat, z możliwością jej przedłużenia. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 2 MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 2,0 MW.

Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2016 r. dla projektu pozyskano ostateczną decyzję o ustaleniu warunków zabudowy oraz decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu.

W 2018 r. PKP Energetyka S.A. Oddział w Warszawie wydała warunki przyłączeniowe, które stały się podstawą do zawarcia umowy przyłączeniowej, która jest ważnym elementem w aspekcie udziału w aukcji. Spółka posiada kluczowe dla realizacji projektu prawomocne pozwolenie na budowę wydane w 2016 r. Projekt ma status częściowo gotowego do budowy ze względu na projektowaną linię przyłączeniową średniego napięcia, która wymaga zgłoszenia.

**12. INVEST WIND Sp. z o. o.**

Nazwa i forma prawna spółki:	Invest Wind Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Królewska 18/lok. piętro 6, 00-103 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	- przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), - dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), - handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), - przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.12.Z), - wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (PKD 43.13.Z), - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z), - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),

Udział w kapitale i głosach:	100%
------------------------------	------

Opis działalności Spółki:

INVEST WIND Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona pod projekt budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w północnej części Polski w województwie warmińsko-mazurskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni uzyskane jest na podstawie długoterminowych umów dzierżawy zawartych w 2014 r. na okres 29 lat, z możliwością ich przedłużenia. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 10,2 MW, na które składają się 3 turbiny o mocy do 3,4 MW każda. W 2016 r. Spółka uzyskała decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu. Spółka posiada prawomocne pozwolenie na budowę wydane w 2016 r. Spółka uzyskała od Energa Operator Sp. z o.o. z warunki przyłączeniowe.

**13. ENEKO 1 Sp. z o.o.**

Nazwa i forma prawna spółki:	Eneko 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Wolska 81/52, 01-229 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	– przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), – dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), – handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), – roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z),
Udział w kapitale i głosach:	100%

ENEKO 1 Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona pod projekt budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w centralnej części Polski w województwie mazowieckim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej w 2014 r. na okres 29 lat, z możliwością jej przedłużenia. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 3,4 MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 3,4 MW.

Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2016 r. dla projektu pozyskano ostateczną decyzję o ustaleniu warunków zabudowy oraz decyzję o



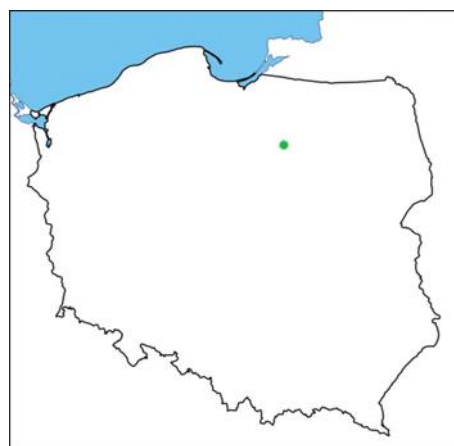
środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu. Spółka wystąpiła do ENERGA OPERATOR S.A. Punkt Obsługi Przyłączeń w Płocku w dniu 08 sierpnia 2019 r. z wnioskiem o wydanie warunków przyłączeniowych, które jest kluczowe dla potwierdzenia możliwości uczestnictwa spółki celowej w aukcji.

Spółka posiada kluczowe dla realizacji projektu prawomocne pozwolenie na budowę wydane w 2016 r. Projekt ma status częściowo gotowego do budowy ze względu na projektowaną linię przyłączeniową, która wymaga zgłoszenia.

14. BBBM Ekolog Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	BBBM Ekolog Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Paderewskiego 21, 41-810 Zabrze
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	- przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), - dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), - handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z), - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), - przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.12.Z),
Udział w kapitale i głosach:	100%

BBBM Ekolog Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona pod projekt budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w północnej części Polski w województwie warmińsko-mazurskim. Spółka celowa nie uzyskała do tej pory decyzji pozwalających na realizację projektu w świetle aktualnie obowiązujących przepisów prawa i zakłada się, że będzie mogła być wykorzystana na cele realizacji projektu we wskazanej wyżej lokalizacji w przyszłości.



15. ALMARK INVESTMENT Sp. z o. o.

Nazwa i forma prawna spółki:	ALMARK INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Wronia 45/175, 00-870 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	- przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z),

	- dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), - handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z), - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.10.Z), - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z), - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (PKD 43.11.Z), - przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.12.Z),
Udział w kapitale i głosach:	100%

ALMARK Investment Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona pod projekt budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w województwie wielkopolskim. Spółka celowa nie uzyskała do tej pory decyzji pozwalających na realizację projektu w świetle aktualnie obowiązujących przepisów prawa i zakłada się, że będzie mogła zostać wykorzystana na cele realizacji projektu we wskazanej wyżej lokalizacji w przyszłości.



16. VENTUS INVESTMENTS S.A.

Nazwa i forma prawna spółki:	VENTUS INVESTMENTS Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
Przeważający przedmiot działalności:	Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	- wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z), - przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), - handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), - pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z), - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),

	- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 66.19.Z), - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z), - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
Udział w kapitale i głosach:	77,56%

Spółka VENTUS INVESTMENTS S.A. realizuje inwestycje w projekty z zakresu rozproszonej energetyki wiatrowej w ramach dedykowanych spółek celowych.

Obecnie w portfelu inwestycyjnym VENTUS INVESTMENTS S.A. znajdują się dwie spółki celowe: LIME Energy Sp. z o. o. oraz Domi Breeze Sp. z o. o. realizujące projekty wiatrowe o planowanej mocy odpowiednio 8 MW i 2 MW.

Oba projekty znajdują się na identycznym stadium zaawansowania, tj. posiadają prawomocne pozwolenia na budowę oraz posiadają zaświadczenie URE o dopuszczeniu do aukcji.

Projekty są zarządzane centralnie, co umożliwia znaczące obniżenie kosztów przygotowawczych, realizacji i zarządzania oraz przekłada się na wyższą efektywność całej inwestycji.

17. DOMI BREEZE Sp. z o.o. pośrednio - spółka zależna od VENTUS INVESTMENTS S.A.

Nazwa i forma prawna spółki:	DOMI BREEZE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Akacyjowa 6, 71-253 Szczecin
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	- przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), - dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), - handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z), - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z), - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z), - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (PKD 43.11.Z), - przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.12.Z),

	- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z)
Udział w kapitale i głosach:	100%

DOMI BREEZE Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona pod projekt budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej w 2014 r., na okres 29 lat, z możliwością jej przedłużenia o kolejne 5 lat. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 2 MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 2 MW.

Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2015 r. i 2016 r. dla projektu pozyskano ostateczną decyzję o ustaleniu warunków zabudowy oraz decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu.



Spółka posiada kluczowe dla realizacji projektu prawomocne pozwolenie na budowę wydane w 2016 r. W 2016 r. spółka uzyskała warunki przyłączeniowe, które stały się podstawą do zawarcia w 2018 r. umowy przyłączeniowej z Enea Operator Sp. z o.o. Zawarcie tej umowy przyłączeniowej jest istotnym elementem w aspekcie udziału w aukcji.

Dla projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zostały także zarejestrowane dzienniki budowy stanowiące nieodłączną część inwestycji budowlanych. Po dokonaniu zgłoszenia rozpoczęcia robót budowlanych, projekt ma status gotowego do realizacji budowy.

Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z kilkoma strategicznymi partnerami, którzy mogą stać się odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

18. LIME ENERGY Sp. z o.o. pośrednio - spółka zależna od VENTUS INVESTMENTS S.A.

Nazwa i forma prawna spółki:	LIME ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Al. Wojska Polskiego nr 184 B, 71-256 Szczecin
Przeważający przedmiot działalności:	Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z)
Przedmiot działalności wg KRS:	- przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z), - dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z), - handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z), - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z), - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z), - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z),

	- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z), - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z), - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z),
Udział w kapitale i głosach:	100%

LIME ENERGY Sp. z o.o. to spółka celowa przeznaczona pod projekt budowy zespołu elektrowni wiatrowych zlokalizowanych w zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim.

Prawo do dysponowania gruntem na potrzeby budowy elektrowni zostało zagwarantowane na podstawie długoterminowych umów dzierżawy zawartych w latach 2015 - 2016, na okres 29 lat, z możliwością ich przedłużenia na okres kolejnych 5 lat. Na potrzeby projektu wykonano roczne pomiary wietrzności i analizę produktywności turbiny wiatrowej. Obszar inwestycji charakteryzuje się dobrymi warunkami wietrzności oraz rozbudowaną siecią infrastruktury. Łączna moc całej farmy wiatrowej to 8 MW, na które składa się 1 turbina wiatrowa o mocy 2 MW i dwie o mocy 3 MW.

Przygotowując się do realizacji procesu inwestycyjnego, jeszcze przed wejściem w życie przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych (Dz. U. 2019, poz. 654) ograniczających w istotny sposób możliwość budowy farm wiatrowych, w 2015 r. dla projektu pozyskano ostateczną decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach dla projektu. Inwestycja może być zrealizowana na podstawie obowiązującego miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego.



Spółka posiada kluczowe dla realizacji projektu prawomocne pozwolenia na budowę wydane w 2016 r. W 2016 r. spółka uzyskała warunki przyłączeniowe, które stały się podstawą do zawarcia w 2017 r. umowy przyłączeniowej z Enea Operator Sp. z o.o.. Zawarcie tej umowy przyłączeniowej jest istotnym elementem w aspekcie udziału w aukcji.

Dla projektu budowy zespołu elektrowni wiatrowych zostały także zarejestrowane dzienniki budowy stanowiące nieodłączną część inwestycji budowlanych. Po dokonaniu zgłoszenia rozpoczęcia robót budowlanych, projekt ma status gotowego do realizacji budowy.

Lokalizacja projektu umożliwia bezpośrednią współpracę z kilkoma strategicznymi partnerami, którzy mogą stać się odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

19. ENOR Sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna spółki:	ENOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Moniuszki 39, 89-100 Nakło nad Notecią
Przeważający przedmiot działalności:	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z
Przedmiot działalności wg KRS:	- działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną (PKD 01.61.Z), - działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich (PKD 01.62.Z), - pozyskiwanie drewna (PKD 02.20.Z), - pozyskiwanie dziko rosnących produktów leśnych, z wyłączeniem drewna (PKD 02.30.Z), - działalność usługowa związana z leśnictwem (PKD 02.40.Z), - produkcja wyrobów tartacznych (PKD 16.10.Z),

	- produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna (PKD 16.21.Z), - produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa (PKD 16.23.Z), - naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z),
Udział w kapitale i głosach:	100%

Opis działalności Spółki:

ENOR Sp. z o.o. świadczy usługi opisane szczegółowo poniżej, oparte o nowoczesne rozwiązania związane z efektywnym wykorzystaniem Odnawialnych Źródeł Energii (OZE).

Usługi związane z budową i obsługą farm wiatrowych

Spółka specjalizuje się w przygotowaniu i prowadzeniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, również w systemie "pod klucz".

Zakres usług ENOR Sp. z o.o. obejmuje w szczególności: prace projektowe, przeprowadzenie wymaganych prawem procedur administracyjnych związanych z budową farm wiatrowych oraz pozyskanie niezbędnych pozwoleń i decyzji, przeprowadzenie uzgodnień formalno-prawnych, prowadzenie prac budowlanych i montażowych oraz obsługę geodezyjną.

Spółka zapewnia profesjonalne zarządzanie projektami oraz pełni także nadzór nad wykonywanymi projektami inwestycyjnymi w formie nadzoru budowlanego, jak i inwestorskiego w zakresie robót konstrukcyjno-budowlanych, drogowych i elektrycznych.

W ramach działalności związanej z budową i obsługą farm wiatrowych, ENOR Sp. z o.o. wykonuje lub zapewnia poprzez swoich podwykonawców świadczenie następujących usług:

1. Pozyskiwanie gruntów pod budowę elektrowni wiatrowych na rzecz i w imieniu inwestorów.
2. Prowadzenie procedur administracyjnych związanych z budową masztu pomiarowego oraz elektrowni wiatrowych.
3. Sprzedaż, montaż i serwis masztów pomiarowych oraz urządzeń pomiarowych.
4. Przesył oraz monitoring danych pomiarowych.
5. Wykonanie analiz produktywności, layoutów, raportów środowiskowych, badań ornitologicznych, kosztorysów związanych z budową elektrowni wiatrowych.
6. Wykonanie badań geologicznych gruntów oraz map do celów projektowych.
7. Wykonywanie projektów budowlanych oraz wykonawczych.
8. Pełnienie nadzorów budowlanych oraz inwestorskich.
9. Wykonywanie pomiarów hałasu w środowisku (pochodzącego od instalacji, urządzeń czy maszyn).
10. Usług serwisowych, eksploatacji pojedynczych elektrowni wiatrowych, jak również farm wiatrowych.

W ramach realizacji procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych w systemie "pod klucz", ENOR Sp. z o.o. oferuje takie usługi jak:

1. Dokonanie oceny potencjału energetycznego terenu, w tym wstępnego audytu dostawców surowca, rodzaju dostępnego surowca i możliwości kontraktacji.
2. Projektowanie wstępnej lokalizacji inwestycji z analizą zasobów i doбором technologii.
3. Wykonanie planu finansowego.
4. Obliczenie produkcji energii elektrycznej oraz ciepłej.
5. Przygotowanie dokumentacji projektowej, harmonogramów i planów rozwoju projektów.
6. Prowadzenie nadzoru inwestorskiego, kierowanie pracami budowlanymi oraz obsługa formalno-prawna inwestycji, w tym procedur administracyjnych na każdym etapie jej realizacji, aż do uzyskania pozwolenia na budowę.
7. Opracowanie koncepcji zmiany miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego w razie zaistnienia takiej potrzeby.
8. Prowadzenie procedury uzyskania warunków zabudowy.
9. Uzyskiwanie niezbędnych uzgodnień z agencjami, spółdzielniami oraz jednostkami samorządów terytorialnych, gestorami sieci i infrastruktury technicznej.
10. Sporządzanie raportów koncepcji dojazdu do planowanych zespołów elektrowni wiatrowych.
11. Prowadzenie procedury uzyskania warunków technicznych przyłączenia do sieci energetycznej oraz podpisania umowy przyłączeniowej.
12. Prowadzenie negocjacji z dostawcami turbin.

13. Przygotowanie i opracowanie dokumentacji technicznej.
14. Przeprowadzenie procedury zawarcia umowy i uzyskania koncesji na sprzedaż oraz odbiór energii elektrycznej.
15. Usługi konsultingowe i inżynierskie przy realizacji obiektów oraz przekazywaniu ich do użytkowania.

ENOR Sp. z o.o. realizuje kompleksową obsługę w zakresie czynności związanych z pomiarem wiatru, obejmującą przygotowanie profesjonalnej dokumentacji farmy wiatrowej, ale także rozwoju w sektorze producentów turbin wiatrowych. Przeprowadzone przez ENOR Sp. z o.o. kampanie pomiarowe są prowadzone zgodnie z obowiązującymi normami IEC oraz standardami obowiązującymi na rynku.

Usługi świadczone przez ENOR w zakresie kampanii pomiarowych obejmują:

1. Prowadzenie procedur administracyjnych.
2. Wykonanie masztu pomiarowego kratownicowy wraz pełną dokumentacją techniczną.
3. Montaż urządzeń pomiarowych.
4. Wykonanie oświetlenia przeszkodowego.
5. Przesył i kontrolę danych pomiarowych.
6. Serwis, montaż, demontaż masztów i urządzeń pomiarowych.
7. Sporządzenie analiz i raportów.

Usługi związane z przygotowaniem i budową instalacji fotowoltaicznych

ENOR Sp. z o.o. specjalizuje się również w dostarczaniu rozwiązań w zakresie przygotowania i budowy instalacji fotowoltaicznych o różnorodnej skali, rodzaju i zastosowaniu. Spółka zależna buduje i rozwija pojedyncze instalacje, jak również duże projekty farm fotowoltaicznych we współpracy ze sprawdzonymi podwykonawcami.

Na etapie realizacji projektów elektrowni fotowoltaicznych ENOR Sp. z o.o. oferuje:

1. Analizę i wyszukiwanie gruntów odpowiednich pod elektrownię fotowoltaiczną.
2. Analizę dachów pod dachowe instalacje fotowoltaiczne.
3. Negocjowanie i podpisywanie umów dzierżawy gruntów oraz dzierżawy dachów.
4. Nawiązywanie kontaktów i dokonywanie uzgodnień z przedstawicielami władz oraz administracji publicznej na poziomie gminnym, powiatowym, wojewódzkim i krajowym.
5. Sporządzanie wniosków o wydanie decyzji dotyczących: środowiskowych uwarunkowań, warunków zabudowy, lokalizacji inwestycji celu publicznego, pozwoleń na budowę,

Usługi związane z przygotowaniem i budową elektrowni biogazowych

ENOR Sp. z o.o. realizuje inwestycje związane z przygotowaniem i budową elektrowni biogazowych.

Zakres usług ENOR Sp. z o.o. w dziedzinie realizacji projektów związanych z wytwarzaniem energii z biomasy obejmuje:

1. Doradztwo na etapie podejmowania decyzji w zakresie budowy biogazowni.
2. Dobór wielkości inwestycji i struktury substratów w celu zwiększenia efektywności instalacji biogazowej.
3. Realizację inwestycji biogazowej w systemie „pod klucz”.
4. Kierownictwo i nadzór nad budową, rozruch oraz wsparcie działania instalacji.
5. Kompleksowe wsparcie eksperckie i techniczne na każdym etapie realizacji projektu — od analizy inwestycji pod instalację.

Usługi projektowo- budowlane

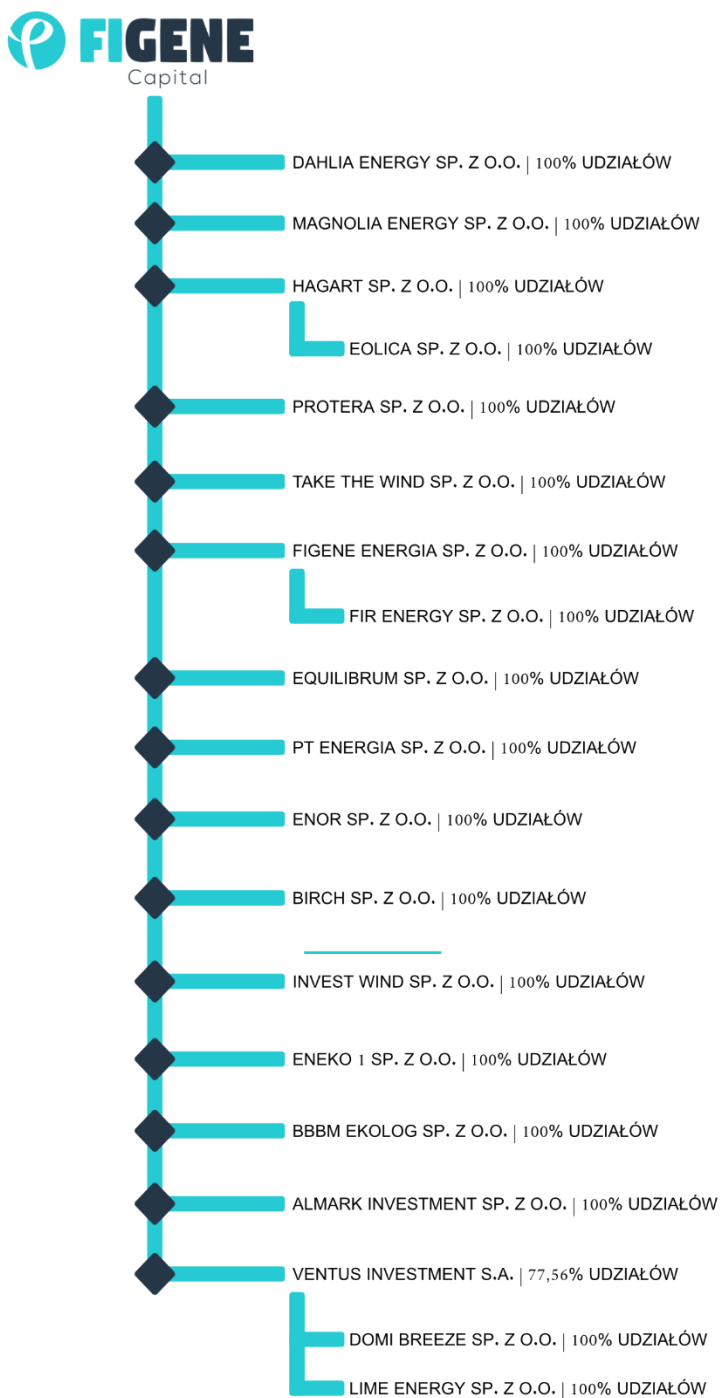
ENOR Sp. z o.o. wykonuje również w ramach prowadzonej działalności kompletne projekty budowlane, obejmujące projekty architektoniczno-budowlane (drogowe, konstrukcyjno-budowlane), projekty energetyczne, wykonawcze i warsztatowe, projekty zagospodarowania terenu oraz projekty wykonawcze), niezbędne do uzyskania pozwolenia na budowę pojedynczych elektrowni wiatrowych, farm wiatrowych, masztów pomiarowych, instalacji fotowoltaicznych czy biogazowni.

Spółka realizuje także poszczególne procesy budowlane związane z takimi branżami jak:

- geotechnika inżynierska (prace ziemne, posadowienie budowli, wykonywanie monolitycznych konstrukcji betonowych,
- montaż konstrukcji stalowych,
- budownictwo drogowe na potrzeby obiektów energetyki odnawialnej,

- prace przy urządzeniach i instalacjach energetycznych, w sektorze energetyki odnawialnej,
- prace na wysokości,
- prace hydrologiczne.

Strukturę Grupy kapitałowej Emitenta przedstawia poniższy schemat:



Brak jest jednostek niewchodzących w skład Grupy kapitałowej Emitenta, będących podmiotami istotnymi dla jego działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

4.5. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki jest 99% właścicielem oraz dyrektorem spółki WISDOM Limited posiadającej na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego łącznie 102 000 000 (sto dwa miliony) akcji Spółki, w tym 59 580 000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy) Akcji Serii F5 oraz 42 420 000 (czterdzieści dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy) Akcji Serii F6, stanowiących 6,70% w kapitale zakładowym i 6,68% w głosach Emitenta.

Ponadto, Pan Janusz Petrykowski posiada 4 900 000 (cztery miliony dziewięćset tysięcy) akcji Emitenta, tj. 3 000 000 (trzy miliony) Akcji Serii K, objętych w wyniku wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B1 przyznanych Januszowi Petrykowskiemu Uchwałą nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 r. oraz 1 900 000 (jeden milion dziewięćset tysięcy) Akcji Serii H1, stanowiących łącznie 0,32% w kapitale zakładowym i 0,32% w głosach Emitenta.

łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada 7,02 % w kapitale zakładowym Emitenta i 7,00 % udziału w głosach Emitenta.

Pan Janusz Petrykowski udzielił również pożyczek Emitentowi, których łączna kwota wraz z odsetkami na dzień 31.12.2020 r. wynosi 293 192,21 PLN, z oprocentowaniem 4% w stosunku rocznym. Termin spłaty tych pożyczek przypada na dzień 31 grudnia 2021 r.

W dniu 31 grudnia 2020 r. Pan Janusz Petrykowski objął 3.000.000 akcji serii M1 o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Prezesowi Zarządu Spółki za 2019 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Pan Andrzej Bruczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem posiadającym na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego 60 012 350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt) Akcji Serii F3, stanowiących 3,94% w kapitale zakładowym i 3,93% w głosach.

Pan Jacek Sadowski- Członek Rady Nadzorczej objął w dniu 24 listopada 2020 r., w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO Jacek Sadowski, 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2, uprawniających do objęcia 1.000.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł.

Wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Spółce. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach zawarte są w notach do sprawozdań finansowych Emitenta.

Pani Mariola Więckowska pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa uzyskuje wynagrodzenie od Emitenta z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy oraz świadczenia usług prawnych. Ponadto, w dniu 26 listopada 2020 r. Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa objęła 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 uprawniających do objęcia 750.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 75.000 zł.

Poza powyższym, nie występują żadne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorujących Autoryzowanego Doradcę.

4.6. 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.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga uzyskania zezwolenia, licencji, zgody lub koncesji.

Działalność prowadzona przez spółkę zależną od Emitenta – FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. (dawniej CRE ENERGIA Sp. z o.o.) wymaga posiadania koncesji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki. Spółka zależna FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. posiada koncesję

na obrót energią elektryczną na okres od dnia 27 lipca 2015 r. do dnia 31 grudnia 2030 r. przyznana decyzją z dnia 22 lipca 2015 r. (nr decyzji OEE/849/24679/W/DRE/2015/BT). Świadczenie usług dystrybucji wymaga posiadania koncesji Prezesa URE. Spółka zależna wystąpiła o przyznanie ww. koncesji dla czterech lokalizacji.

Pozostałe spółki zależne od Emitenta, opisane szczegółowo w pkt. 4.4. niniejszego Dokumentu Informacyjnego, celem prowadzenia działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej, będą występowały o udzielenie promesy koncesji lub koncesji do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki po spełnieniu wymogów formalnych do ich uzyskania.

4.7. Krótki opis historii Emitenta

Kluczowe wydarzenia w historii Emitenta i Grupy:

28 marca 1991	Zawiązanie spółki pod nazwą Kompania Konsultingowo - Inwestycyjna Grupa 7 Sp. z o.o.
5 kwietnia 2006r.	Zmiany nazwy na Grupa Pactor-Potempa Inkasso Sp. z o.o.
07 czerwca 2006r.	Rozpoczęcie działalności operacyjnej w zakresie obrotu wierzytelnościami
15 listopada 2007 r.	Przekształcenie formy prawnej w spółkę akcyjną
21 listopada 2007 r.	Podjęcie decyzji przez WZA o wprowadzeniu akcji do obrotu na rynek NewConnect
18 stycznia 2008 r.	Debiut spółki na NewConnect
21 lutego 2008 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego do 2,8 mln zł
29 maja 2009 r.	Zmiana nazwy na GPPI S.A.
13 stycznia 2015 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego do 4,5 mln zł
12 stycznia 2018 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego do 4,7 mln zł
10 grudnia 2018 r.	Podjęcie przez NWZA uchwał dotyczących m.in. podwyższenia kapitału i zmiany nazwy na FIGENE CAPITAL S.A
06 lutego 2019 r.	Przyjęcie przez Zarząd strategicznego kierunku rozwoju Spółki w obszarze OZE
06 czerwca 2019 r.	Rejestracja w KRS zmian w działalności Spółki uchwalonych na NWZA dnia 10 grudnia 2018 r., m.in. podwyższenie kapitału zakładowego do 116,9 mln zł i zmiana nazwy na FIGENE CAPITAL S.A..) Zmiany w strukturze Grupy kapitałowej miały charakter strategiczny oparty na nowym modelu biznesowym Spółki związanym z wytwarzaniem, sprzedażą oraz dystrybucją energii elektrycznej wytwarzanej z odnawialnych źródeł energii.
30 lipca 2019 r.	Dojście do skutku emisji akcji serii I, związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w wysokości 3,5 mln PLN
31 lipca 2019 r.	Podjęcie przez NWZA uchwał dotyczących m.in. kolejnych podwyższeń kapitału Spółki i rozbudowy Grupy kapitałowej o kolejne spółki z branży energetycznej oraz przyjęcie Strategii Spółki na lata 2019 – 2021
20 września 2019 r	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Serii I przeprowadzoną w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki oraz nowego kapitału docelowego do wysokości 40 mln. zł, jak również nowego warunkowego kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji Serii H1 oraz Akcji Serii H2, jak również emisją Akcji Serii K w ramach przyjętego przez Walne Zgromadzenie programu motywacyjnego.

25 września 2019 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego o 750.000,00 zł do kwoty 121.234.408,50 zł w związku z wydaniem akcji serii H1 w ramach kapitału warunkowego
26 września 2019 r	Podwyższenie kapitału zakładowego o 8.460.000,00 zł do kwoty 129.694.408,50 zł w związku z wydaniem akcji serii H2 w ramach kapitału warunkowego.
07 października 2019 r	Podwyższenie kapitału zakładowego o 600.000,00 zł do kwoty 130.294.408,50 zł w związku z wydaniem akcji serii K w ramach kapitału warunkowego.
11 października 2019 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego o 190.000,00 zł do kwoty 130.484.408,50 zł w związku z wydaniem pozostałych akcji serii H1 w ramach kapitału warunkowego.
17 października 2019 r.	Zawarcie umowy objęcia akcji serii J1 i tym samym nabycie udziałów w spółce INVEST WIND Sp. z o.o., która stała się częścią Grupy Kapitałowej Emitenta.
22 października 2019 r.	Podpisanie listu intencyjnego pomiędzy Spółką a KGHM S.A., w którym Strony zadeklarowały intencję prowadzenia rozmów oraz negocjacji dotyczących potencjalnej współpracy polegającej na zawarciu i realizowaniu w przyszłości długoterminowego kontraktu PPA, w ramach którego spółki należące do grupy kapitałowej KGHM byłyby odbiorcą energii elektrycznej wytwarzanej w ramach wybranych projektów wiatrowych należących do FIGENE CAPITAL S.A. (RB ESPI nr 39/2019 z dnia 22 października 2019 roku).
6 listopada 2019 r.	Podjęcie przez Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w związku z emisją 10.000.000 akcji na okaziciela serii L1
4 grudnia 2019 r.	Dookreślenie wysokości podwyższonego kapitału zakładowego w związku z zakończeniem emisji akcji serii L1 oraz podjęcie przez Zarząd Spółki uchwał w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L2, L3, L4 oraz akcji zwykłych na okaziciela serii L5 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszych serii.. Akcje serii L2-L4 zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów w kolejnych spółkach celowych – ENEKO 1 Sp. z o.o., BBBM Ekolog Sp. z o.o. oraz ALMARK Investment Sp. z o.o. przeznaczonych do realizacji inwestycji OZE o łącznej wartości rynkowej 12.540.000,00 zł i tym samym spółki te weszły do Grupy FIGENE. Z kolei akcje serii L5 zostały pokryte wkładami pieniężnymi.
9 grudnia 2019 r.	Dnia 9 grudnia 2019 roku Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwałę w sprawie zaniechania prowadzenia działalności windykacyjnej przez Spółkę z dniem 13 grudnia 2019 roku. Zarząd Spółki zlecił osobom lub podmiotom specjalizującym się w obrocie wierzytelnościami przygotowanie możliwych działań i zaproponowanie rozwiązań niezbędnych do jak najszybszego zakończenia wszelkich spraw będących w toku, związanych z windykacją wierzytelności przez Spółkę.
18 grudnia 2019 r.	Zawarcie warunkowej umowy nabycia udziałów w nowej spółce celowej, działającej w branży energetycznej, tj. EFFICIENT HOLDINGS LIMITED, utworzonej według prawa maltańskiego, z siedzibą w Sliema, Malta. Warunkiem nabycia udziałów w niniejszej spółce było objęcie przez nią do dnia 31 marca 2020 r. 100% udziałów w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. Nabycie tych aktywów pozwoliłoby Grupie FIGENE na znaczne zwiększenie mocy wytwórczych. Potencjalna moc projektu farmy wiatrowej, który Emitent planował pośrednio przejąć, wynosi 42 MW (14 turbin o mocy 3 MW każda) z możliwością jego zwiększania. Wartość godziwa udziałów nowej spółki celowej w kwocie 144 mln PLN, została ustalona przez Zarząd Spółki w oparciu o wycenę rzeczoznawcy (RB ESPI nr 44/2019 z dnia 18 grudnia 2019 r.). Celem umożliwienia wykonania powyższej umowy, w dniu 23 grudnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 120 mln zł w drodze nowej emisji akcji serii M w zamian za aport w postaci EFFICIENT HOLDINGS LIMITED Umowy objęcia Akcji Serii M miały zostać zawarte do dnia 29 maja 2020 roku. Powyższy warunek nie został spełniony z powodu siły wyższej w postaci globalnej sytuacji pandemicznej wywołanej koronawirusem Covid-19, a emisja nie doszła do skutku, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 9/2020 z dnia 2 kwietnia 2020 r. Strony nie wykluczają w przyszłości

	kontynuowania rozmów w tej sprawie oraz uchwalenia ponownie emisji akcji serii M, celem nabycia tego aktywa do Grupy Kapitałowej Emitenta.
23 grudnia 2019 r.	Zawarcie listu intencyjnego przez Emitenta z VENSYS Energy AG (producentem turbin wiatrowych), w którym Strony zadeklarowały intencję prowadzenia rozmów oraz negocjacji dotyczących potencjalnej współpracy związanej z wykorzystaniem technologii VENSYS w projektach wiatrowych Emitenta, jak również dotyczących wypracowania modelu finansowania inwestycji w budowę farm i parków wiatrowych przez spółki celowe Emitenta, z udziałem podmiotów z Grupy kapitałowej, do której należy VENSYS. Zawarcie listu intencyjnego było efektem wzajemnego pozytywnego rozpoznania przez Strony technicznych i kierunkowych możliwości przyszłej współpracy w powyżej wskazanym zakresie (RB ESPI 46/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku)
5 marca 2020 r.	Zawarcie umowy cesji wierzytelności z Panem Jarosławem Stajerem, na podstawie której Cedent przeniósł nieodpłatnie na rzecz Emitenta wierzytelność, wynikającą z zobowiązania spółki Almark Investment Sp. z o.o. z tytułu umów pożyczki w wysokości należności głównej wynoszącej 938.720,00 zł oraz należnych odsetek, które na dzień zawarcia umowy wyniosły 299.279,00 zł. (RB ESPI 2/2020 z dnia 6 marca 2020 roku).
10 marca 2020 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian, wynikających z uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku, jak również rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 142.584.408,50 zł do kwoty 147.724.408,50 zł, w drodze emisji 32.400.000 akcji imiennych serii L2, 6.000.000 akcji imiennych serii L3, 12.000.000 akcji imiennych serii L4 oraz 1.000.000 akcji na okaziciela serii L5 wyemitowanych w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki na mocy uchwały NWZA nr 8 z dnia 31 lipca 2019 roku.
23 marca 2020 r.	Zawarcie porozumienia pomiędzy Emitentem a generalnym wykonawcą North China Power Engineering Co. Ltd („NCPE”) z siedzibą w Pekinie (Chiny) w zakresie budowy farm wiatrowych dotyczącego ustalenia zasad planowanej współpracy stron. Zawarcie Porozumienia stanowi podstawę do rozpoczęcia negocjacji szczegółowych warunków umowy o współpracy Spółki z potencjalnym generalnym wykonawcą dla pierwszych inwestycji Emitenta w zakresie budowy farm wiatrowych, to zaś oznacza również przystąpienie przez Spółkę do realizacji kolejnego etapu przyjętej strategii. (RB ESPI nr 7/2020 z dnia 23 marca 2020 r.)
24 kwietnia 2020 r.	Emitent zawarł kolejną umowę z generalnym wykonawcą North China Power Engineering Co. Ltd („NCPE”) z siedzibą w Pekinie (Chiny) dotyczącą ramowych reguł współpracy Stron przy budowie wybranych projektów farm wiatrowych o łącznej mocy 500 MW, składające się z kilku etapów. Na realizację każdego etapu projektu Strony zobowiązały się zawierać szczegółowe umowy, do których zastosowanie będą miały co do zasady warunki określone w zawartej Umowie, chyba że Strony wyraźnie odstąpią od stosowania któregośkolwiek z nich. Rozpoczęcie przez NCPE prac nastąpi po spełnieniu ustalonych warunków formalnych i technicznych dla każdego etapu oraz po wpłacie przez Spółkę kwoty zaliczki dla Wykonawcy zgodnie z umowami szczegółowymi dla każdego etapu projektu. Jeżeli rozpoczęcie prac nie nastąpi przed upływem dwunastu miesięcy od daty zawarcia Umowy lub innej daty uzgodnionej przez Strony na piśmie, wówczas żadna ze Stron nie ponosi żadnej odpowiedzialności, zobowiązań i/lub roszczeń wobec drugiej Strony, jednakże zostanie dokonana ocena wpływu czasu na projekt i w odpowiedzi na zmianę okoliczności obie Strony wynegocjują zmianę Umowy lub przystąpią do prac w kolejnym terminie. (RB ESPI nr 10/2020 z dnia 24 kwietnia 2020 r.)
12 maja 2020 r.	Emitent zawarł umowę warunkową nabycia 77,56% akcji w Ventus Investments S.A. Wykonanie tej umowy skutkowało wniesieniem do Spółki akcji w spółce energetycznej o łącznej wartości 34 mln zł, w zamian za objęcie przez inwestorów nowych akcji Emitenta, a co za tym idzie wpłynęło

	zarówno na zmianę struktury akcjonariatu FIGENE CAPITAL S.A., a przede wszystkim na znaczący wzrost wartości aktywów Spółki oraz rozbudowę Grupy Kapitałowej. W celu umożliwienia wykonania zobowiązań wynikających z zawartej umowy, w dniu 27 maja 2020 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, celem wyemitowania nowych 31.452.234 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L6. Subskrypcja akcji serii L6 została zakończona dnia 28 maja 2020 r. i z tym dniem spółka Ventus Investments S.A. i jej spółki zależne zostały włączone do Grupy kapitałowej Emitenta. Ventus Investments S.A. jest prywatnym holdingiem inwestycyjnym realizującym projekty w elektrownie wiatrowe, posiadającym 100% własności w dwóch spółkach celowych, prowadzących inwestycje obejmujące budowę i późniejszą eksploatację farm wiatrowych, tj. DOMI BREEZE Sp. z o.o. oraz LIME ENERGY Sp. z o.o. Spółki te realizują projekty inwestycyjne w obszarze budowy farm wiatrowych o łącznej potencjalnej mocy 10 MW (4 turbiny), co pozwoli Grupie Kapitałowej Emitenta na znaczne zwiększenie mocy wytwórczych. (RB ESPI nr 11/2020 z dnia 12 maja 2020 r.)
1 czerwca 2020 r.	Podjęcie przez Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w związku z emisją 8.000.000 akcji na okaziciela serii L7. Emisja miała charakter gotówkowy i zakończyła się z dniem 2 czerwca 2020 r.
16 czerwca 2020 r.	Rejestracja przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 147.724.408,50 zł do kwoty 151.669.631,90 zł, w drodze emisji 31.452.234 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L6 oraz 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L7, wyemitowanych w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki.
13 lipca 2020 r.	Zmiana kwalifikacji sektorowej Emitenta na NewConnect z sektora Wierzytelności na sektor Energia Odnawialna
14 lipca 2020 r.	Podjęcie przez Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w związku z emisją 6.500.000 akcji na okaziciela serii L8. Emisja miała charakter gotówkowy i zakończyła się z dniem 15 lipca 2020 r.
26 sierpnia 2020 r.	Zawarcie przez Emitenta z IKEA Industry Poland Sp. z o.o. listu intencyjnego, w którym Strony zadeklarowały intencję prowadzenia rozmów oraz negocjacji dotyczących potencjalnej współpracy polegającej na sprzedaży wytwarzanej przez spółki zależne od Emitenta energii elektrycznej na rzecz IKEA. Wytwarzanie energii elektrycznej miałyby odbywać się z parku wiatrowego położonego w niedalekiej odległości od zakładu produkcyjnego należącego do IKEA. Strony rozważają również możliwość uruchomienia instalacji PV o mocy 5-6 MW celem bilansowania produkcji energii z farmy wiatrowej.
29 października 2020 r.	Podjęcie przez Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w związku z emisją 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9. Łączna wartość emisji wynosi 1 mln. zł
29 października 2020 r.	Rejestracja przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 151.669.631,90 zł do kwoty 152.319.631,90 zł, w drodze emisji 6.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L8, wyemitowanych w ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego przez Zarząd Spółki.
23 listopada 2020 r.	Zakończenie subskrypcji akcji serii L9, w wyniku której Emitent pozyskał 1.000.000 zł celem zasilenia kapitału obrotowego Emitenta.
18 grudnia 2020 r.	Zawarcie przez spółkę zależną od Emitenta- Take The Wind Sp. z o.o. (TTW) umowy na dostawę turbiny wiatrowej z VENSYS Energy AG (Niemcy). Umowa dotyczy wykonania, dostawy, montażu i uruchomienia turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW. TTW posiada obecnie wydane warunki mocy przyłączeniowej do 3 MW, jednakże został już złożony wniosek o zwiększenie mocy do 3,5 MW, co przełoży się w przyszłości na osiągnięte przychody związane z produkcją energii elektrycznej. Łączna wartość Umowy za wykonanie wszystkich usług wynosi netto 2.990.000 euro. Zawarcie umowy pozwoli Grupie Emitenta na realizację pierwszego pilotażowego projektu budowy turbiny wiatrowej, której uruchomienie planowane jest do końca 2021 roku.

29 grudnia 2020 r.	Dookreślenie wysokości kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii L1, w związku z objęciem i opłaceniem 2.500.000 akcji serii L1, wyemitowanych ponownie na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 26 listopada 2020 r. w ramach kapitału docelowego Emitenta. Podjęcie przez Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w związku z emisją nie mniej niż 1 i nie więcej niż 3.000.000 akcji serii L10 o wartości nominalnej 0,10 zł. łączna maksymalna wartość emisji wynosi 1,5 mln. zł
12 stycznia 2021 r.	Zawarcie z Afcon Renewable Energy Ltd („A.R.E.”) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) Term Sheet, w którym Emitent i A.R.E. („Strony”) zadeklarowały intencję prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych („SPV”). Grupa Afcon Holdings, do której należy Afcon Renewable Energy Ltd, to podmiot notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Tel Awiwie, specjalizujący się w realizacji projektów infrastrukturalnych, posiadający także doświadczenie i niezbędne know-how, jako partner w realizacji projektów OZE. Strony ustaliły skalę oraz zasady finansowania ze strony A.R.E., przy założeniu zapewnienia przez A.R.E. wymaganego wkładu finansowego (equity) na realizację każdej ze wspólnych inwestycji w łącznej wysokości do 22 mln EUR, w podziale na wkład finansowy w zamian za obejmowane udziały mniejszościowe w wybranych do współpracy spółkach projektowych SPV oraz pożyczkę typu „mezzanine”. Ponadto A.R.E. zadeklarowało możliwość zabezpieczenia w razie potrzeby dodatkowego finansowania pomostowego o charakterze krótkoterminowym na okres do 24 miesięcy.
15 lutego 2021 r.	Wpłata pierwszej raty (zaliczki) ceny zakupu turbiny wiatrowej i tym samym umowa zawarta pomiędzy spółką zależną TAKE THE WIND Sp. z o.o. („Zamawiający”) a VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen („Wykonawca”) na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW weszła w życie. Wpłata zaliczki pozwala na uruchomienie procesu produkcyjnego i dostawę turbiny dla pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE, a tym samym realizację przyjętej przez Spółkę strategii.
1 marca 2021 r.	Zawarcie z Afcon Renewable Energy Ltd („A.R.E.”) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) umowy pożyczki na łączną kwotę 1.350.000 EUR („Pożyczka”, „Umowa”). Udzielenie Pożyczki przez A.R.E. zostało poprzedzone przeprowadzeniem badania due diligence wybranych spółek projektowych i projektów wiatrowych planowanych do współpracy pomiędzy Spółką i A.R.E. Pożyczka zostanie przeznaczona w części na akwizycję nowych projektów farm wiatrowych oraz w części na refinansowanie poniesionych przez Emitenta wydatków na zapłatę ceny pierwszej raty turbiny wiatrowej, o której Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 25/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r oraz ESPI 3/2021 z dnia 2 lutego 2021 r. Pożyczka została udzielona na okres do 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy lub do dnia nabycia przez Pożyczkodawcę mniejszościowych udziałów w wybranych do współpracy pomiędzy Spółką a A.R.E. spółkach projektowych, na warunkach określonych w przyszłej umowie inwestycyjnej, zgodnie z założeniami współpracy strategicznej określonymi w zawartym w dniu 12 stycznia 2021 r. dokumencie Term sheet.

4.8. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 152.319.631,90 zł (sto pięćdziesiąt dwa miliony trzysta dziewiętnaście tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a) 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu serii A, o numerach od 1 (jeden) do 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy),
- b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 1 (jeden) do 800.000 (osiemset tysięcy),
- c) 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 1 (jeden) do 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy),
- d) 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),
- e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony),
- f) 85.455.000 (osiemdziesiąt pięć milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F1, o numerach od 1 (jeden) do 85.455.000 (osiemdziesiąt pięć milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy),

g) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F2 o numerach od 1 (jeden) do 40.000.000 (czterdzieści milionów),
h) 60.012.350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F3 o numerach od 1 (jeden) do 60.012.350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt),
i) 120.000.000 (sto dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F4 o numerach od 1 (jeden) do 120.000.000 (sto dwadzieścia milionów),
j) 180.000.000 (sto osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F5, o numerach od 1 (jeden) do 180.000.000 (sto osiemdziesiąt milionów),
k) 480.000.000 (czterysta osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F6, o numerach od 1 (jeden) do 480.000.000 (czterysta osiemdziesiąt milionów),
l) 42.160.000 (czterdzieści dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F7, o numerach od 1 (jeden) do 42.160.000 (czterdzieści dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy),
m) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F8, o numerach od 1 (jeden) do 40.000.000 (czterdzieści milionów),
n) 60.000.000 (sześćdziesiąt milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F9, o numerach od 1 (jeden) do 60.000.000 (sześćdziesiąt milionów),
o) 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem),
p) 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H1, o numerach od 1 (jeden) do 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy),
q) 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii H2, o numerach od 1 (jeden) do 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy),
r) 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach od 1 (jeden) do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów),
s) 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J1, o numerach od 1 (jeden) do 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów),
t) 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J2, o numerach od 1 (jeden) do 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów),
u) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o numerach od 1 (jeden) do 6.000.000 (sześć milionów),
v) 32.400.000 (trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L2, o numerach od 1 (jeden) do 32.400.000 (trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy),
w) 6.000.000 (sześć milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L3, o numerach od 1 (jeden) do 6.000.000 (sześć milionów),
x) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L4, o numerach od 1 (jeden) do 12.000.000 (dwanaście milionów),
y) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii L5, o numerach od 1 (jeden) do 1.000.000 (jeden milion),
z) 31.452.234 (trzydzieści jeden milionów czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście trzydzieści cztery) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L6, o numerach od 1 (jeden) do 31.452.234 (trzydzieści jeden milionów czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście trzydzieści cztery),
aa) 8.000.000 (osiem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L7, o numerach od 1 (jeden) do 8.000.000 (osiem milionów),
bb) 6.500.000 (sześć milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L8, o numerach od 1 (jeden) do 6.500.000 (sześć milionów pięćset tysięcy).

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w Spółce nie występuje zarejestrowany i nieopłacony kapitał zakładowy.

Poza kapitałem zakładowym Emitent tworzy także kapitał zapasowy, na który zgodnie z art. 396 Kodeksu spółek handlowych Emitent zobowiązany jest przelewać co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego, a także nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie.

Statut Emitenta (§ 19) przewiduje także możliwość tworzenia innych kapitałów, rezerw i funduszy z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych jakie mogą wynikać w związku z działalnością Spółki. Są one tworzone lub likwidowane stosownie do potrzeb uchwałą Walnego Zgromadzenia

Kapitały własne Emitenta wynikające ze sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiły 261.877.858,68 zł i składały się na nie:

- kapitał zakładowy w kwocie: 142.584.408,50 zł
- kapitał zapasowy w kwocie: 111.463.799,47 zł

- pozostałe kapitały: 6.260.000,00zł
- niepodzielony wynik finansowy: 0,00 zł
- zysk osiągnięty w 2019 r. w kwocie: 1.569.650,71 zł

Kapitały własne Emitenta wynikające ze sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2020 r. wynosiły 292 537 951,48 zł i składały się na nie:

- kapitał zakładowy w kwocie: 151 669 631,90 zł
- kapitał zapasowy w kwocie: 139 458 103,34 zł
- pozostałe kapitały: 1.120.000,00 zł
- niepodzielony wynik finansowy: 0,00 zł
- wynik finansowy osiągnięty w okresie od I do III kwartału 2020 r. w kwocie: 290 216,24 zł

4.9. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Emitent oświadcza, że aktywa obrotowe wynoszące na dzień 31 grudnia 2020 r. 2.234.775,19 zł, na które składają się środki pieniężne w kwocie 2.009.775,19 zł oraz bezsporne, krótkoterminowe należności od osób trzecich w kwocie 225.000 zł, których wpływu Emitent spodziewa się w okresie następnych sześciu miesięcy, wystarczają na zaspokojenie bieżących potrzeb Emitenta i spółek zależnych od Emitenta przez okres 12 miesięcy, które wynoszą 2.083.360,00 zł.

Zaspokojenie potrzeb inwestycyjnych Emitenta i jego Grupy kapitałowej niezajdujących pokrycia w kapitale obrotowym Emitenta nastąpi częściowo ze środków finansowych, które Zarząd Spółki zamierza pozyskać jako finansowanie dłużne z banków lub od inwestorów zewnętrznych, w tym od Afcon Renewable Energy Ltd., z którym Emitent zawarł term sheet dotyczący potencjalnej współpracy w zakresie finansowania inwestycji w spółkach celowych (RB ESPI nr 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r.) oraz umowę pożyczki na kwotę 1,35 mln. euro (RB ESPI nr 5/2021 z dnia 1 marca 2021 r.) a częściowo w zakresie wkładu własnego z kolejnych emisji akcji, korzystając z upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do kwoty 40 mln zł, zarejestrowanego przez właściwy sąd w dniu 20 września 2019 r.

4.10. 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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło łączny kapitał warunkowy w wysokości do kwoty 700.000 zł (słownie: siedemset tysięcy) na mocy uchwały nr 4 z dnia 23 grudnia 2019 r. w sprawie zmiany uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej Spółką i spółkami zależnymi oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i spółek zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz zmiany Statutu Spółki.

Kapitał warunkowy w wysokości 700.000 zł został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 10 marca 2020 r. na mocy postanowienia z dnia 10 marca 2020 r.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 7.000.000 (siedem milionów) („Akcje Serii K”).

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii K posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych Serii B2 wyemitowanych na mocy Uchwały nr 4 z dnia 23 grudnia 2019 r. w sprawie zmiany uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2019 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej Spółką i spółkami zależnymi oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i spółek zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz zmiany Statutu Spółki.

Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B2 są uprawnieni do objęcia Akcji Serii K do dnia 31 grudnia 2022 roku. Akcje serii K zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. Dopuszcza się wniesienie wkładów pieniężnych poprzez wzajemne potrącenie umownych wierzytelności pieniężnych, z wyłączeniem potrącenia wierzytelności, o których mowa w art. 448 § 2 pkt. 2) KSH.

Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B2 są istotni dla działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej współpracownicy, z którymi Spółka zawrze umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym („Umowy Uczestnictwa” lub „Umowy”), na zasadach określonych w uchwale nr 4 z dnia 23 grudnia 2019 r. i Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowych i skutecznych mechanizmów motywujących o charakterze premiowym wobec współpracowników Spółki i jej spółek zależnych, prowadzących do ich większego oraz długofalowego związania ze Spółką i spółkami zależnymi, zwiększenia ich zaangażowania w pracy na rzecz Spółki i spółek zależnych oraz zmotywowania do osiągnięcia celów strategicznych Spółki i jej Grupy Kapitałowej, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu wartości akcji FIGENE CAPITAL S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z korzyścią dla wszystkich akcjonariuszy.

W ramach Programu Motywacyjnego w 2020 roku Emitent zaoferował łącznie 1.750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 uprawniających do objęcia 1.750.000 Akcji Serii K o łącznej wartości nominalnej 175.000 zł. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego posiadacze warrantów subskrypcyjnych nie wykonali swoich uprawnień i nie objęli przysługujących im akcji.

Emitent nie emitował obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

4.11. 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

Uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2019 roku dokonano zmiany Statutu Emitenta poprzez przyznanie Zarządowi upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 40.000.000,00 zł (czterdzieści milionów złotych 00/100), poprzez emisję nie więcej niż 400.000.000 (czterysta milionów) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda akcja (Kapitał Docelowy).

W ramach upoważnienia do emisji kapitału docelowego, Zarząd Spółki podjął następujące uchwały w sprawie podwyższeń kapitału zakładowego:

- a) uchwałą nr 1 z dnia 6 listopada 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L1 („Akcje Serii L1”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 1.000.000 zł (jeden milion złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) nowych Akcji Serii L1, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje Serii L1 zostały objęte za cenę emisyjną 0,20 zł za jedną akcję przez jednego inwestora. W dniu 04 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki dokonał dookreślenia wysokości podwyższonego kapitału zakładowego do kwoty 143.584.408,50 zł. (sto czterdzieści trzy miliony pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiem złotych 50/100). Uchwała ta została uchylona na mocy uchwały Zarządu Spółki z dnia 27 maja 2020 r. w związku z niedojściem do skutku emisji 10.000.000 akcji serii L1 ze względu na niewniesienie przez akcjonariusza wymaganego wkładu pieniężnego na pokrycie akcji serii L1, wynikające z braku możliwości dotrzymania terminów związanych z opłaceniem akcji przez inwestora, a związanym z rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa COVID-19. Ponieważ inwestor Emitenta był zainteresowany objęciem wyemitowanych akcji w całości Emitent podjął nową uchwałą nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L1 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany §5 Statutu Spółki dnia 27 maja 2020 r., emitując nowe 1.000.000 akcji na okaziciela serii L1. W dniu 26 listopada 2020 r. z tych samych powodów Zarząd Spółki ponownie uchylił uchwałę z dnia 27 maja 2020 r. dokonując jednocześnie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie mniej niż 1 a nie więcej niż 10.000.000 akcji serii L1 o łącznej wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 29 grudnia 2020 r. Emitent dokonał dookreślenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii L1 o kwotę 250.000 zł, z uwagi na objęcie i opłacenie przez inwestora 2.500.000 akcji serii L1 o łącznej wartości emisyjnej 500.000 zł. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Akcje Serii L1 nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- b) uchwałę nr 1 z dnia 4 grudnia 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji imiennych serii L2 („Akcje Serii L2”) w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3.240.000 zł (trzy miliony dwieście czterdzieści tysięcy złotych) w drodze emisji 32.400.000 (trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii L2, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje Serii L2 zostały objęte przez jednego inwestora w zamian za wkład niepieniężny w postaci 45.960 udziałów w spółce pod firmą ENEKO 1 Sp. z o.o. o wartości rynkowej ustalonej na kwotę 8.100.000 zł (osiem milionów sto tysięcy złotych).
- c) uchwałę nr 2 z dnia 4 grudnia 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji imiennych serii L3 („Akcje Serii L3”) w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 600.000 zł (sześćset tysięcy złotych) w drodze emisji 6.000.000 (sześć milionów) akcji imiennych zwykłych serii L3, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje Serii L3 zostały objęte przez czterech inwestorów w zamian za wkłady niepieniężne w postaci łącznie 4.500 udziałów w spółce pod firmą BBBM Ekolog Sp. z o.o. o łącznej wartości rynkowej ustalonej na kwotę 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych).
- d) uchwałę nr 3 z dnia 4 grudnia 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji imiennych serii L4 („Akcje Serii L4”) w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych) w drodze emisji 12.000.000 (dwunastu milionów) akcji imiennych zwykłych serii L4, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje Serii L4 zostały objęte przez dwóch inwestorów w zamian za wkłady niepieniężne w postaci łącznie 1.000 udziałów w spółce pod firmą Almark Investment Sp. z o.o. o łącznej wartości rynkowej ustalonej na kwotę 3.240.000 zł (trzy miliony dwieście czterdzieści tysięcy złotych).
- e) uchwałę nr 4 z dnia 4 grudnia 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii L5 („Akcje Serii L5”) w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 100.000 zł (sto tysięcy złotych) w drodze emisji 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii L5, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje Serii L5 zostały objęte przez jednego inwestora po cenie emisyjnej w kwocie 0,20 zł (dwadzieścia groszy) w zamian za wkład pieniężny.
- f) Uchwałę nr 3 z dnia 27 maja 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji imiennych serii L6 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany §5 Statutu Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji tej serii. Zgodnie z uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3.145.223,40 zł, w drodze emisji 31.452.234 nowych akcji serii L6, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 3.145.223,40 zł. Akcje serii L6 zostały objęte w całości przez 27 inwestorów po cenie emisyjnej w kwocie 0,84 zł (osiemdziesiąt cztery grosze) za jedną akcję, w zamian za wkłady niepieniężne w postaci akcji stanowiących 77,56% w kapitale zakładowym VENTUS INVESTMENTS S.A., spółki realizującej projekty elektrowni wiatrowych. Wartość godziwa 77,56% akcji spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. została potwierdzona opinią biegłego rewidenta wydaną w trybie art. 312 (1) KSH i wynosi 26,42 mln zł. O zawarciu warunkowej umowy nabycia akcji Emitent informował w raporcie ESPI nr 11/2020 z dnia 12 maja 2020 r.
- g) Uchwałę nr 1 z dnia 1 czerwca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L7 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii (Uchwała). Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 800.000 zł, w drodze emisji 8.000.000 nowych akcji serii L7, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 800.000 zł. Akcje Serii L7 zostały w całości objęte przez jednego inwestora po cenie emisyjnej w kwocie 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) za jedną akcję, w zamian za wkład pieniężny.
- h) Uchwałę nr 1 z dnia 14 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L8 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii (Uchwała). Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 650.000 zł, w drodze emisji 6.500.000 nowych akcji serii L8, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 650.000 zł. Akcje Serii L8 zostały w całości objęte przez jednego inwestora po cenie emisyjnej w kwocie 0,30 zł (trzydzieści groszy) za jedną akcję, w zamian za wkład pieniężny.
- i) Uchwałę nr 1 z dnia 29 października 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii M1 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki (Uchwała) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 787.500,00 zł, w drodze emisji 7.875.000 nowych akcji serii M1 o wartości nominalnej

0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 787.500,00 zł. Akcje Serii M1 zostały w całości zaoferowane do objęcia po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. 0,10 zł, w zamian za wkłady pieniężne w celu realizacji programu motywacyjnego skierowanego do członków zarządu Spółki oraz kluczowej kadry menadżerskiej Grupy kapitałowej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Akcje Serii M1 nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- j) Uchwałę nr 2 z dnia 29 października 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L9 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki (Uchwała), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 200.000 zł w drodze emisji 2.000.000 nowych akcji serii L9 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł. Akcje Serii L9 zostały w całości zaoferowane po cenie emisyjnej w kwocie 0,50 zł, w zamian za wkład pieniężny. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Akcje Serii L9 nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- k) Uchwałę nr 1 z dnia 29 grudnia 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L10 w ramach kapitału docelowego oraz zmiany § 5 Statutu Spółki (Uchwała), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 300.000 zł w drodze emisji 3.000.000 nowych akcji serii L10 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł. Akcje Serii L10 są oferowane po cenie emisyjnej w kwocie 0,50 zł, w zamian za wkład pieniężny. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego subskrypcja Akcji Serii L10 nie została zakończona.

Powyższe emisje zostały dokonane w granicach upoważnienia do emisji kapitału docelowego zgodnie z brzmieniem § 5 (1) Statutu Spółki, tj. w terminie 3 lat od rejestracji zmiany powołanego paragrafu Statutu Spółki oraz w ramach kwoty 40 mln. zł.

Kapitał zakładowy może być jeszcze podwyższony w tym trybie o 28 727 276,60 zł (dwadzieścia osiem milionów siedemset dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych 60/100) poprzez emisję 287.272.766 akcji (Emitent uwzględnił w tym obliczeniu górną granicę wartości podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z uchwały Zarządu numer 1 z dnia 29 grudnia 2020 r. dotyczącej emisji akcji serii L10).

Akcje Serii I zostały wyemitowane w całości na mocy poprzedniego upoważnienia do emisji kapitału docelowego, które wygasło w związku z emisją wszystkich akcji objętych statutowym upoważnieniem oraz rejestracją nowego brzmienia § 5 (1) Statutu Spółki przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dnia 20 września 2019 r.

W granicach Kapitału Docelowego podwyższenie kapitału może być dokonane na następujących zasadach:

- a) upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zostaje udzielone na okres 3 (trzech) lat od dnia wpisu zmiany Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym;
- b) akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne przy zachowaniu warunków wynikających z kodeksu spółek handlowych;
- c) Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego podjętej na podstawie niniejszego upoważnienia, z uwzględnieniem opinii Rady Nadzorczej
- d) za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie Uchwały, Zarząd jest upoważniony do wyłączenia w interesie Spółki w całości lub w części, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, do objęcia akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.

4.12. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta

4.12.1. Ogólny opis działalności Grupy kapitałowej FIGENE

Historycznie, podstawową działalnością Emitenta, notowanego od dnia 18 stycznia 2008 r. na rynku NewConnect i działającego przed dniem 06 czerwca 2019 r. pod firmą GPPI S.A., była windykacja zakupionych na własny rachunek wierzytelności.

Poprzez nabywanie portfeli wierzytelności Spółka stała się ich właścicielem i prowadziła proces windykacji na własny koszt i własne ryzyko. Wierzytelności nabywane przez Spółkę pochodziły z niezapłaconych zobowiązań zarówno podmiotów gospodarczych, jak i osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej. Dochodzenie zapłaty z tytułu zakupionych pakietów wierzytelności było prowadzone na zasadzie outsourcingu. Od 2010 roku Spółka nie inwestowała w nowe pakiety wierzytelności, a aktualnie jej aktywność w tym obszarze koncentruje się jedynie na odzyskaniu wierzytelności, które już posiada w swoim portfelu.

W IV kwartale 2018 r. doszło w Spółce do istotnych zmian w akcjonariacie. Spółka pozyskała nowych partnerów biznesowych działających w branży energetycznej. Nowi oraz dotychczasowi inwestorzy, jak również Zarząd Spółki zawarli umowy inwestycyjne, w wyniku których Emitent nabył udziały w spółkach celowych, przygotowanych do realizacji inwestycji w branży energetyki odnawialnej – wiatrowej.

O zawarciu umów inwestycyjnych oraz umów warunkowych nabycia udziałów w spółkach celowych Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 9/2018 z dnia 27 października 2018 r., nr 10/2018 z dnia 30 października 2018 r. oraz raportach nr 14-16/2018 z dnia 2 listopada 2018 r. oraz z dnia 19 listopada 2018 r.

Od dnia zawarcia wyżej wymienionych umów inwestycyjnych rozpoczął się proces budowy nowej Grupy kapitałowej. Powołano nowy Zarząd Spółki oraz powołano nowych członków Rady Nadzorczej. Uruchomiono proces zmian przedmiotu działalności Spółki na obszar związany z energetyką, w tym przede wszystkim wykorzystującą odnawialne źródła energii (OZE), a w szczególności energią wiatru jako branżą posiadającą znaczny potencjał rozwojowy.

Grupa FIGENE rozpoczęła działalność w sektorze energii odnawialnej, a jej główna działalność koncentruje się na realizacji projektów parków wiatrowych na terenie całej Polski. Po sesji notowań na NewConnect z dnia 10 lipca 2020 r. dokonano zmiany kwalifikacji sektorowej spółki do sektora energii odnawialnej.

Grupę kapitałową tworzy spółka dominująca FIGENE CAPITAL S.A. – notowana od 2008 roku (wcześniej jako GPPI S.A.) w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie oraz jej spółki zależne, do których należą:

1. spółki mające status spółek specjalnego przeznaczenia (SPV) – spółek wytwórczych, w pełni przygotowanych do wejścia w fazę realizacji inwestycji wiatrowych, które po ich zakończeniu będą prowadzić działalność w obszarze wytwarzania energii elektrycznej oraz
2. spółki operacyjne od lat działające w branży energetycznej, tj.:
 - a) ENOR Sp. z o.o. - spółka specjalizująca się w przygotowaniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału i utrzymaniu technicznym,
 - b) FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. - spółka posiadająca koncesję na obrót energią elektryczną.

Działalność powyższych spółek została opisana szczegółowo w punkcie 4.4. Dokumentu Informacyjnego.

4.12.2. Analiza otoczenia rynkowego

Kierunek rozwoju sektora energetycznego w Polsce

Globalny rynek energii znajduje się obecnie pod silną presją czynników mających bezpośredni wpływ na ceny energii, z których największe znaczenie w ostatnich latach mają ceny węgla oraz prawa do emisji CO₂. Mają one istotny wpływ na decyzje dotyczące przyszłych źródeł energii i odchodzenia od energetyki wysokoemisyjnej, w szczególności tej opartej na węglu, która wywiera najbardziej negatywny wpływ na środowisko naturalne i przyczynia się do zwiększenia zanieczyszczenia powietrza. Zmiany klimatu oraz zanieczyszczenie powietrza (które jest szczególnie widoczne w Polsce, gdzie wiele miast znajduje się na niechlubnej liście najbardziej zanieczyszczonych miejsc na świecie) są źródłem coraz silniejszej presji społecznej, a ta w połączeniu z drastycznym wzrostem cen energii wytwarzanej z węgla w ostatnim okresie przekłada się na rosnący nacisk społeczeństwa, w tym przedsiębiorców na polityków i decydentów, aby przyspieszyć proces dekarbonizacji i rozwoju odnawialnych źródeł energii.

Podjęcie odpowiednich działań w kierunku zrównoważonego rozwoju i racjonalnego korzystania z zasobów naturalnych ma doprowadzić do zmniejszenia negatywnego oddziaływania na środowisko naturalne. Zrównoważony rozwój w energetyce ma przyczynić się do zmniejszenia ilości wykorzystywanej energii, zwiększenia czystości i efektywności procesu wytwarzania użytecznych form energii, stopniowej eliminacji procesów spalania paliw kopalnych i zastępowania ich alternatywnymi źródłami energii. W ostatnich latach polityka energetyczna Unii Europejskiej koncentruje się więc przede wszystkim na przekształceniu sektora energetyki opartej na paliwach kopalnych w kierunku energetyki wykorzystującej odnawialne źródła energii (OZE). Jednak sytuacja Polski na tle innych krajów Europy, uległa znacznemu pogorszeniu w ostatnich kilku latach, czego główną przyczyną były decyzje polityczne doprowadzające w połowie 2016 roku do zablokowania możliwości rozwoju energetyki wiatrowej w Polsce. Po okresie intensywnego wzrostu udziału energetyki odnawialnej w naszym miksie energetycznym (do czego przyczyniały się głównie elektrownie wiatrowe), nastąpiło całkowite zatrzymanie dalszego jej rozwoju. Doprowadziło to nie tylko do braku możliwości osiągnięcia przez Polskę uzgodnionego poziomu celów OZE (co jest zagrożone wysokimi sankcjami finansowymi), ale także drastycznego wzrostu cen energii, którego Polska doświadcza od drugiej połowy 2018 roku. Utrzymanie dominującej roli energetyki węglowej uczyniło Polskę najbardziej podatną na znaczny wzrost cen węgla, a przede wszystkim rosnące koszty uprawnień do CO₂. Ta sytuacja przełożyła się w sposób bezpośredni na ceny energii w Polsce, a w konsekwencji na obniżenie konkurencyjności polskich przedsiębiorstw.

Istotną przyczyną zahamowania rozwoju energetyki wiatrowej były restrykcyjne ograniczenia nałożone ustawą z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Ponadto na zahamowanie rozwoju energetyki odnawialnej miały wpływ m.in.: brak konsekwentnej polityki państwa wobec odnawialnych źródeł energii, opóźnienia w wydawaniu przepisów wykonawczych oraz brak stabilnego i przyjaznego otoczenia prawnego. Wprowadzone w 2018 r. rządowe rozwiązania w zakresie rekompensat podwyżek prądu mają charakter tymczasowy, a wzrost cen energii stanowi bardzo poważne zagrożenie dla konkurencyjności polskiej gospodarki. W obliczu trendów rynkowych i rosnącego zapotrzebowania polskiej gospodarki na energię Polska potrzebuje obecnie systemowego planu transformacji energetycznej i zmniejszenia zależności energetyki od węgla, odpowiadającego obecnie za 80% produkcji energii elektrycznej. W interesie naszego kraju wynikającego również z wymogów unijnych w zakresie procentowego udziału w bilansie energetycznym, kluczowe znaczenie ma zwiększenie udziału odnawialnych źródeł energii w produkcji energii elektrycznej. Rozwój produkcji energii w oparciu o odnawialne źródła stanowi nie tylko jedno z ważniejszych narzędzi ograniczających zmiany klimatu, ale stwarza możliwość budowania niezależności energetycznej.

Łączny potencjał projektów wiatrowych w Polsce, posiadających ważne pozwolenia na budowę i możliwych do realizacji w okresie najbliższych 2-3 lat, wynosi od 2500 do 3000 MW. Realizacja tych projektów może stanowić realne rozwiązanie, umożliwiające ograniczenie wysokości kar finansowych dla Polski za brak osiągnięcia celów OZE w roku 2020. Nowelizacja ustawy OZE, która weszła w życie pod koniec sierpnia 2019 r. wydłużająca ważność projektów oraz umożliwiająca przeprowadzenie kolejnej aukcji OZE, służy głównie ochronie i zwiększeniu szans na realizację tych projektów. W Polsce widoczny jest także wzrost popularności i znaczenia kontraktów PPA - długoterminowych kontraktów sprzedaży energii. FIGENE CAPITAL S.A. realizuje szereg działań służących zawarciu kontraktów PPA z odbiorcami przemysłowymi.

Sytuacja obecna i przyszłość

Rozwój ekonomiczny i postęp technologiczny determinują wzrost konsumpcji energii elektrycznej. Równocześnie postępujące zmiany klimatu, a co za tym idzie - konieczność podejmowania działań zmierzających do ochrony środowiska naturalnego oraz podnoszenie jakości życia, wymuszają potrzebę wdrożenia procesu transformacji w obszarze produkcji energii – procesu dekarbonizacji.

Polska doświadczyła w ostatnich latach rosnącego opóźnienia w tym obszarze i odczuwa coraz poważniejsze konsekwencje decyzji politycznych w postaci jednych z najwyższych w Europie cen energii elektrycznej, ryzyka niedoborów energii elektrycznej oraz jednego z najwyższych na świecie poziomu zanieczyszczenia powietrza. Skala oraz waga tego problemu, w połączeniu ze strategicznym znaczeniem sektora energetycznego i nieuniknioną koniecznością powrotu na właściwe, zgodne ze światowymi trendami tory, są źródłem potencjału biznesowego, który kreuje możliwości inwestycyjne, dla najlepiej przygotowanych przedsiębiorstw, dysponujących kompleksowym i praktycznym zestawem kompetencji i doświadczenia.

Należy jednak pamiętać o wysokiej kapitałochłonności projektów energetycznych, co powoduje, że utrzymanie przewagi konkurencyjnej i wykorzystanie możliwości inwestycyjnych wymaga odpowiedniego przygotowania oraz dostępu do źródeł finansowania o adekwatnej skali.

Rozwój technologiczny, wymagania w zakresie dostępności, elastyczności i rozliczalności zużycia energii elektrycznej, jak również działania służące ograniczeniu energochłonności i stabilizacji rosnącego wolumenu energii ze źródeł OZE, których praca jest zależna od warunków pogodowych (wiatr, nasłonecznienie), wymagają całkowitej zmiany modelu i zasad, którymi kieruje się sektor energetyczny. Znaczenie nowych rozwiązań technologicznych, takich jak magazyny energii oraz blockchain ciągle rośnie, a wdrażane modele zakładają rosnący udział rozproszonych źródeł energii i ich agregacji w formie klastrów energetycznych.

Dynamika zmian wyższa od planowanej

Procesy globalizacyjne i dynamiczny rozwój gospodarczy prowadzą do rosnącego zapotrzebowania na energię. Ta wytwarzana w oparciu o paliwa kopalne ma wiele ograniczeń, jej cena zależy od dostępności i ceny węgla, a proces produkcji energii stanowi źródło zagrożenia dla środowiska naturalnego prowadząc do zmian klimatycznych i wzrostu zanieczyszczenia powietrza. To z kolei stanowi poważny problem mający istotny wpływ na bezpieczeństwo i jakość życia społeczeństwa. Odwrócenie tych niekorzystnych zmian, a przynajmniej ich spowolnienie stały się celem wspieranym przez coraz większą ilość kompleksowych i rygorystycznych mechanizmów i regulacji prawnych.

Kluczowym mechanizmem służącym przyspieszeniu procesu dekarbonizacji jest obciążenie kosztów produkcji energii ze źródeł wysokoemisyjnych kosztem certyfikatów CO₂. Mechanizm ten funkcjonuje skutecznie od wielu lat poprzez stopniowy wzrost ceny uprawnień do CO₂.

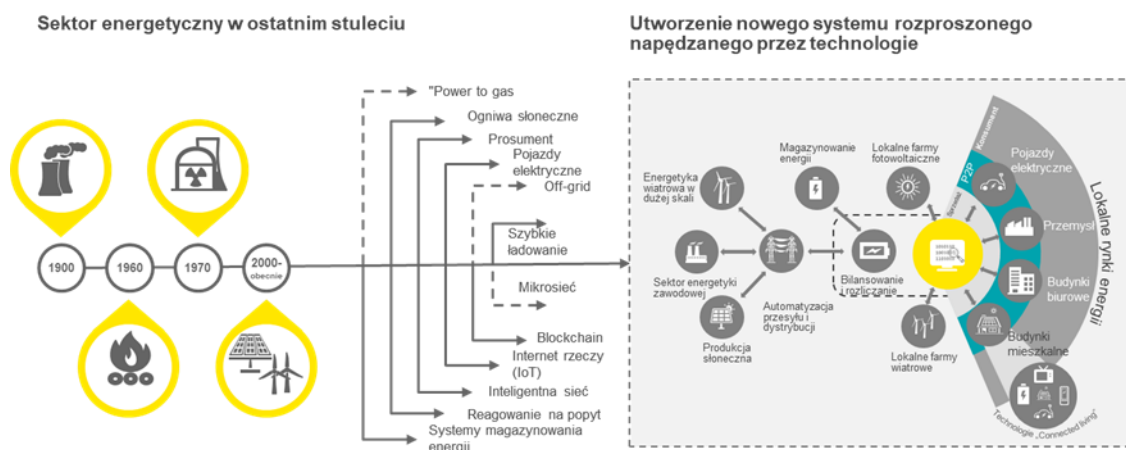
Rosnące zapotrzebowanie światowych gospodarek na energię, przy wzroście cen energii i jej nośników oraz zmiany w podejściu do zarządzania zasobami naturalnymi połączone z troską o środowisko naturalne doprowadziły do sytuacji, w której odnawialne źródła energii (OZE) stały się istotną formą zasilania systemów energetycznych przyczyniając się w ten sposób do poprawy bezpieczeństwa energetycznego.

Czynniki te umożliwiły bardzo szybki rozwój technologiczny w obszarze odnawialnych źródeł energii. To, co wydawało się trudne, a nawet niemożliwe do osiągnięcia jeszcze niedawno, dziś stało się rzeczywistością. Nowoczesne technologie OZE zastępują dziś przestarzałe i charakteryzujące się wysokim poziomem emisji CO₂ technologie wytwarzania energii, stając się coraz bardziej konkurencyjne i w długim okresie gwarantując znaczącą redukcję kosztów energii. Wiodącą rolę pełnią technologie wiatrowe i słoneczne, w przypadku których wzrost produktywności i obniżka kosztów są najbardziej znaczące.

Energetyka – co dalej?

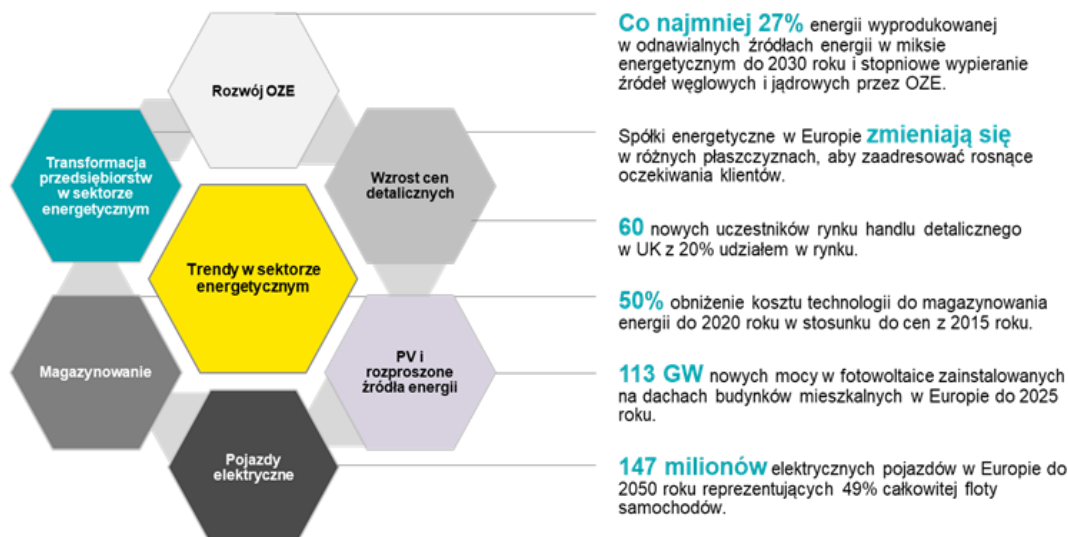
Generacja rozproszona stanowi obecnie jedną z najbardziej aktywnie rozwijających się gałęzi energetyki. Bez wprowadzania inteligentnych rozwiązań utrzymanie stabilności systemów energetycznych oraz nadążanie za coraz bardziej złożonymi potrzebami odbiorców będzie praktycznie niemożliwe.

Brak elastyczności, postępujący proces dekarbonizacji oraz popularyzacja pojazdów elektrycznych wymagają całkowitej zmiany modelu funkcjonowania rynku energetycznego oraz zastosowania systemu rozproszonego w coraz większym stopniu adresującego potrzeby odbiorców na poziomie lokalnych rynków energii.



Trendy globalne

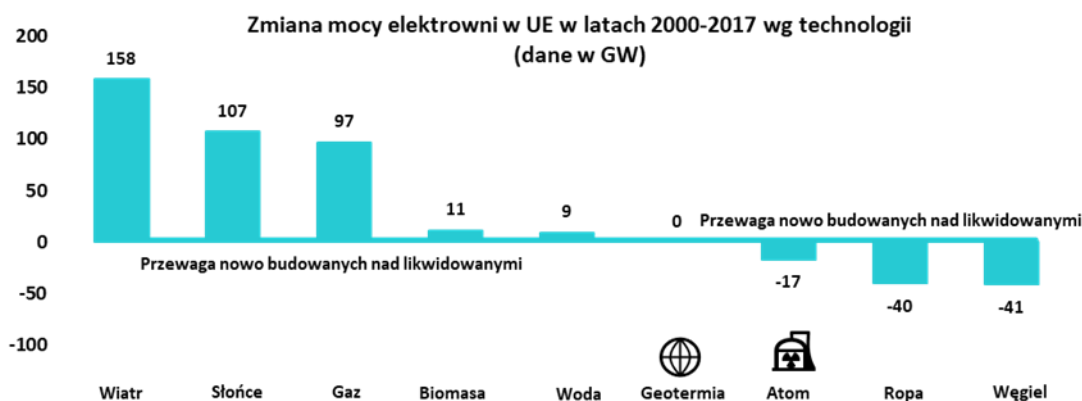
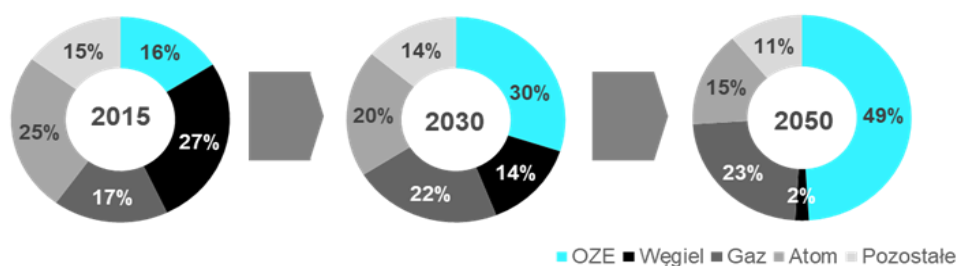
Liczne trendy technologiczne i regulacyjne powodują przełomowe zmiany na rynku europejskim. Europa już dzisiaj jest na drodze dekarbonizacji gospodarek, a podejmowane działania są kierowane w stronę budowy miksu energetycznego w oparciu o odnawialne źródła energii. W efekcie przyjęcia szeregu dokumentów politycznych i legislacyjnych w krajach Unii Europejskiej energetyka odnawialna wstąpiła w okres dynamicznego rozwoju.



Wśród najistotniejszych obserwowanych dziś czynników mających wpływ na zmiany należy wymienić:

- wzrost świadomości na temat zrównoważonego rozwoju
- podejście spółek energetycznych do zachodzących zmian klimatycznych
- obawy dotyczące bezpieczeństwa energetycznego
- rosnące ceny energii i surowców
- malejące zasoby naturalne
- rosnąca urbanizacja miast

Czynniki te spowodowały, że odnawialne źródła energii stały się motorem napędowym zmian zachodzących w strukturze zarówno europejskiego miks energetyczny, jak i gospodarek światowych, gdzie obok procesu dekarbonizacji trwa także stopniowe zastępowanie elektrowni atomowych odnawialnymi źródłami energii.

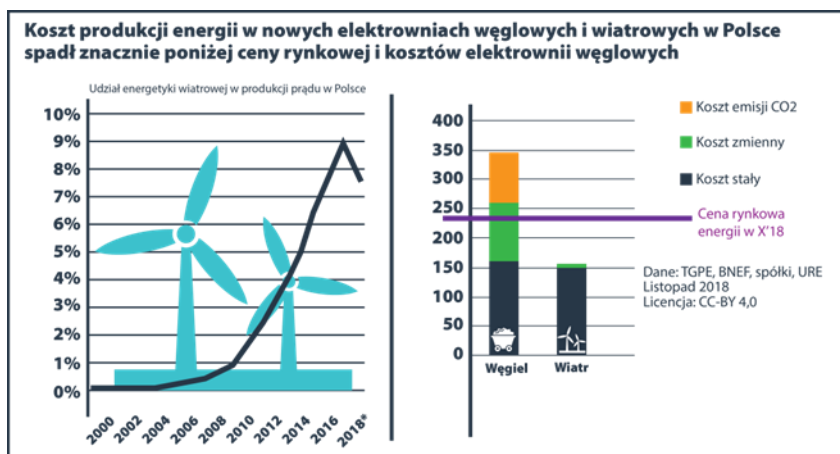


Charakterystyka źródeł OZE

Wśród różnorodnych odnawialnych źródeł energii, do których należą między innymi wiatr, radiacja słoneczna, źródła geotermalne, biogaz oraz fale morskie należy szczególnie wyróżnić pierwsze dwa. Energetyka wiatrowa oraz fotowoltaika mają kluczowe znaczenie dla przyszłości energetyki z powodu dużej możliwej skali. Ilość energii elektrycznej możliwej do wytworzenia przez elektrownie wiatrowe i fotowoltaiczne zależy w dużym stopniu od warunków klimatycznych panujących w danym regionie, jednak możliwości wykorzystania potencjału energii wiatru i słońca, tworzą obecnie bardzo wysokie oczekiwania społeczne co do możliwości czerpania taniej i czystej energii. Postęp technologiczny w przypadku tych dwóch źródeł umożliwia dziś produkcję stosunkowo dużej ilości energii przy ograniczonym koszcie nawet w lokalizacjach charakteryzujących się średnim poziomem siły wiatru lub radiacji słonecznej. Dlatego też analizując rosnący udział różnego typu źródeł w miksach energii w różnych regionach świata największe zmiany dotyczą energetyki wiatrowej i słonecznej.

Z punktu widzenia efektywności źródeł energii istotne znaczenie ma ich pasywny charakter (niewielkie koszty operacyjne), jak również różnice w poziomie emisyjności CO₂, który przekłada się na wysokość kosztów uprawnień do emisji CO₂ stanowiących składnik końcowego kosztu wytworzenia energii. Przewaga nowoczesnych źródeł OZE (elektrownie wiatrowe i fotowoltaiczne) wynikająca z ich pasywnego charakteru jest kluczowa – zastąpienie węgla lub gazu wiatrem lub promieniami

słońca oznacza brak kosztów zmiennych wytwarzania. Także praca ludzka ograniczona jest wyłącznie do czynności utrzymaniowych.



Źródło: TGPE, BNEF, spółki, URE

Polska na tle Europy i świata

Rynek energii w Polsce znajduje się obecnie w wyjątkowo trudnej sytuacji, która wynika z historycznych uwarunkowań oraz znacznego opóźnienia w realizacji procesu transformacji i modernizacji sektora energetycznego. Szacowany niedobór zainstalowanych mocy produkcyjnych OZE przekracza obecnie poziom 6000 MW, a efektem tego stanu są rosnące ceny energii elektrycznej mające istotny, negatywny wpływ na poziom konkurencyjności polskiej gospodarki.

Polska energetyka opiera się głównie na węglu (około 87%), który na całym świecie jest już od wielu lat w fazie schyłkowej, a rządy poszczególnych krajów, instytucje finansowe oraz organizacje międzynarodowe wspierają dynamiczny i wielopoziomowy proces transformacji służący odchodzeniu od energetyki węglowej.

Prognozuje się, iż zapotrzebowanie na energię elektryczną w Polsce będzie rosło średnio o 1,7-1,9% rocznie, osiągając wartość 198 TWh w roku 2030. Ponadto, do roku 2030 system wytwórczy musi powiększyć się o ponad 14 000 MW zainstalowanej mocy produkcyjnej z OZE, aby możliwe było wypełnienie zobowiązań wobec regulacji UE i traktatów międzynarodowych ratyfikowanych przez Polskę, co oznacza potrojenie aktualnej mocy OZE.

Z punktu widzenia energetyki OZE Polska charakteryzuje się stosunkowo dobrym poziomem wietrzności, jednak radiacja słoneczna jest bardzo ograniczona. W konsekwencji produktywność turbin wiatrowych jest analogiczna do wielkości osiągniętych w innych krajach, natomiast produktywność paneli PV jest ponad dwukrotnie niższa od poziomu osiąganego w krajach o wysokim nasłonecznieniu. Biorąc pod uwagę zbliżony koszt budowy obu typów instalacji OZE (około 750 – 900 tys. EUR/1 MW) oraz osiągnięte przez nie poziomy produktywności (turbiny wiatrowe uzyskują ponad dwukrotnie wyższą produktywność od źródeł PV) koszt energii elektrycznej wyprodukowanej przez instalacje PV jest znacznie wyższy w stosunku do tej generowanej przez turbiny wiatrowe. Istotną przewagą paneli PV jest z kolei możliwość ich zastosowania w instalacjach małej skali – tzw. instalacjach prosumenckich. Determinuje to w dużym stopniu dużą dynamikę rozwoju technologii PV.

Zmiany legislacyjne w Polsce i ich skutki

W 2016 r. nastąpiło w Polsce sztuczne zatrzymanie rozwoju energetyki wiatrowej poprzez wprowadzenie regulacji prawnych blokujących możliwość rozwoju tego typu źródeł energii i dążenie do ochrony energetyki węglowej wbrew ogólnosiłowym trendom i procesom transformacyjnym. Od połowy roku 2018 trwa stopniowe odwracanie tych decyzji.

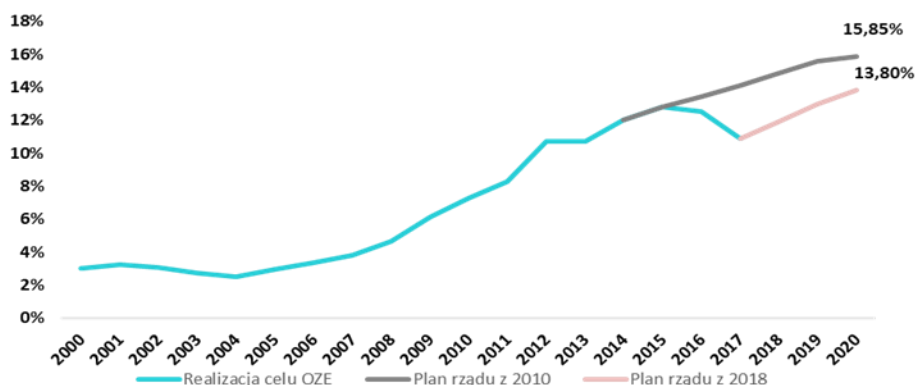
W połowie 2016 roku, po wprowadzeniu w Polsce zmian legislacyjnych (m.in. ograniczeń odległościowych zawartych w tzw. „Ustawie antywiatrakowej”) zatrzymano rozwój energetyki wiatrowej. Uniemożliwiono rozwój nowych projektów, a projektom posiadającym w chwili wejścia w życie nowej ustawy prawomocne pozwolenia na budowę pozostawiono jedynie teoretyczną możliwość realizacji. Ponadto, przez okres prawie 3 lat Urząd Regulacji Energetyki nie przeprowadził aukcji OZE, która umożliwiłaby tym projektom zakontraktowanie sprzedaży energii oraz sfinansowanie ich budowy. Projekty znajdujące się w fazie rozwoju i nie posiadające na dzień wejścia w życie nowej ustawy wydanych pozwoleń na budowę utraciły możliwość realizacji, co spowodowało ogromne straty finansowe dla właścicieli i inwestorów, a jednocześnie podniosło wartość rynkową tych projektów, które mają otwartą opcję budowy i uruchomienia.

Niekorzystna struktura wytwarzania energii w Polsce wpłynęła negatywnie na jakość powietrza w kraju oraz wygenerowała wysoką podatność kosztów wytwarzania energii na zmiany cen węgla oraz rosnący koszt uprawnień do emisji CO₂. Problem ten potęguje fakt, że duża część węgla wykorzystywanego w energetyce pochodzi z importu. W rezultacie niniejszych działań,

w drugiej połowie 2018 roku nastąpił drastyczny wzrost kosztów wytwarzania energii elektrycznej w Polsce, zaś rząd pragnąc ograniczyć wzrost cen energii elektrycznej dla sektora gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw zdecydował się na wprowadzenie sztucznych, krótkookresowych i kosztownych dla społeczeństwa mechanizmów dopłat.

Brak możliwości wypełnienia przez Polskę celu OZE

Realizowana polityka oraz blokada rozwoju energetyki wiatrowej w latach 2016 – 2018 w sposób oczywisty uniemożliwiła realizację przez Polskę zobowiązań dotyczących tzw. celu OZE. Pod koniec roku 2018 polski rząd ogłosił (m.in. w Krajowym Planie na Rzecz Energii i Klimatu, jak również komunikacji skierowanej do Komisji Europejskiej), że Polska nie zdoła spełnić minimalnego 15-procentowego celu OZE w końcowym zużyciu energii ani celu, który Polska sama sobie wyznaczyła w rządowej strategii – 15,85% w 2020 roku. Udział OZE w zużyciu energii finalnej brutto wyniesie prawdopodobnie jedynie ok. 13,8% w 2020 roku, co będzie skutkowało znacznymi konsekwencjami zarówno finansowymi, jak również wizerunkowymi.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Eurostat.

Ministerstwo Energii przedstawiło kolejny krajowy cel udziału OZE na poziomie 21% w roku 2030, podczas gdy państwa członkowskie Unii zdecydowały, że na poziomie całej wspólnoty udział „zielonej” energii ma do 2030 roku wzrosnąć do poziomu 32%. Ministerstwo Energii zasugerowało, że nawet 21-procentowy udział OZE za 10 lat będzie dużym wyzwaniem i Polska nie będzie skłonna go zwiększać.

Jedynym konstruktywnym i możliwym do realizacji rozwiązaniem problemów energetycznych Polski jest dynamiczny rozwój energetyki odnawialnej w kolejnych latach, w tym w pierwszej kolejności energetyki wiatrowej (zarówno lądowej, jak i morskiej), któremu powinno towarzyszyć wsparcie dla rozwoju technologii PV oraz inwestycje w nowoczesne instalacje magazynowania energii, które zapewnią stabilność niniejszych technologii.

4.12.3. Strategia działalności FIGENE CAPITAL S.A.

Mając na uwadze powyższe uwarunkowania rynkowe, w dniu 31 lipca 2019 r. została przyjęta przez NWZA FIGENE CAPITAL S.A. „Strategia na lata 2019-2021 r.”, zgodnie z którą do obszarów działalności Grupy FIGENE należą:

1. Rozwój, budowa i optymalizacja projektów energetyki wiatrowej.
2. Rozwój i realizacja projektów opartych na technologii PV.
3. Pilotażowe wdrożenia technologii magazynowania energii o projektowanie i wdrażanie modeli dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej, w tym dotyczących wysp energetycznych.
4. Optymalizacja i zarządzanie sieciami dystrybucyjnymi, zaopatrującymi w energię elektryczną grupy podmiotów gospodarczych.

Działalność Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL koncentruje się w następujących obszarach:

1. Realizacja budowy wielkoskalowych elektrowni wiatrowych (pojedyncze turbiny o mocach zwykle powyżej 2 MW lub farmy wiatrowe złożone z kilku lub kilkudziesięciu turbin wiatrowych, produkujące energię elektryczną w celu jej sprzedaży do sieci), infrastruktury towarzyszącej oraz zarządzanie nimi.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych (projekty związane z budową farm wiatrowych znajdują się na różnych etapach realizacji i zostały opisane szczegółowo w pkt. 4.4. Dokumentu Informacyjnego).
3. Repowering: zwiększanie zainstalowanej mocy w istniejących obecnie farmach wiatrowych.
5. Sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA, jako alternatywa

- do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP), pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.
6. Dystrybucja energii elektrycznej: kompleksową ofertę dystrybucji i obrotu energią elektryczną Grupa kieruje w szczególności do właścicieli obiektów komercyjnych (galerie handlowe, obiekty biurowe) oraz obszarów przemysłowych (powstałych po restrukturyzacji upadłych lub reprywatyzowanych zakładów), w których istnieje możliwość przekształcenia infrastruktury elektroenergetycznej zasilającej obiekt w sieć dystrybucyjną i utworzenie nowego obszaru dystrybucji energii elektrycznej (tzw. OSDn).
 7. Budowa i zarządzanie elektroenergetyczną infrastrukturą sieciową: Grupa kieruje swoją ofertą w tym zakresie do inwestorów i deweloperów (centra handlowe, budynki biurowe, zabudowa wielorodzinna) oraz do zarządców stref aktywności gospodarczej.

Strategia FIGENE CAPITAL S.A. zakłada aktywny udział Emitenta w kształtowaniu polskiego rynku energii odnawialnej, aby świadomie i odpowiedzialnie wpływać na jego intensywny rozwój.

Celem działalności FIGENE CAPITAL S.A. jest konsolidacja podmiotów w segmencie OZE:

1. Konsolidacja pozioma – podmiotów wytwórczych w segmencie energii wiatrowej. Emitent zmierza do uzyskania znaczącej pozycji w sektorze odnawialnych źródeł energii i zwiększenia w znaczący sposób skali produkcji zielonej energii. Celem nadrzędnym jest zbudowanie znaczącego wolumenu produkcyjnego. Do Grupy kapitałowej należą podmioty przygotowane do realizacji projektów budowy farm wiatrowych opisane szczegółowo w punkcie 4.4. Dokumentu Informacyjnego oraz podmiot specjalizujący się w przygotowaniu interdyscyplinarnych procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału oraz utrzymaniu technicznym, tj. ENOR Sp. z o.o.
2. Konsolidacja pionowa – podmiotów odpowiadających za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej. Emitent stawia na budowę komplementarnej struktury otoczenia biznesowego. Spółka buduje grupę podmiotów o strukturze homogenicznej, związanej ściśle z branżą energetyczną (z głównym akcentem położonym na energetykę wiatrową) i obejmującej również podmioty odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE tak, aby możliwe było zabezpieczenie sprzedaży wytwarzanego prądu z możliwością wzajemnego bilansowania.

Podstawowe cele strategiczne FIGENE CAPITAL S.A. to:

1. Budowa portfela projektów o mocy przekraczającej 500 MW.
2. Zakończenie I etapu procesu inwestycyjnego w 2021 r. poprzez uruchomienie nowo wybudowanych farm wiatrowych w wybranych spółkach celowych.
3. Rozszerzenie Grupy kapitałowej o już funkcjonujące i efektywne farmy wiatrowe – ewentualny repowering celem zwiększenia efektywności tych farm w przyszłości.
4. Dalsza rozbudowa mocy wytwórczych i budowanie wiodącej pozycji na rynku OZE w Polsce.
5. Maksymalizacja efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energii elektrycznej oraz uzyskanie koncesji na dystrybucję energii elektrycznej.
6. Przejście na główny parkiet warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Uruchomienie wybudowanych farm wiatrowych, planowane w 2021 r. będzie szansą dla FIGENE CAPITAL S.A. na uzyskanie statusu spółki dywidendowej, świadczącego o jej sile biznesowej i finansowej.

Realizacja strategii przyjętej na lata 2019 -2021 została zapoczątkowana już w 2018 roku, tj. już od momentu przejęcia kontroli nad Spółką przez nowych inwestorów.

Począwszy od dnia przyjęcia strategii przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, tj. od dnia 30 lipca 2019 r. Spółka podjęła następujące działania w obszarze realizacji opisanej wyżej strategii:

1. Realizacja wielkoskalowych elektrowni wiatrowych

W tym obszarze należy wyróżnić działania związane z:

- A. rozwojem projektów wiatrowych pozyskanych do Grupy kapitałowej Emitenta (**cel strategiczny - zakończenie I etapu procesu inwestycyjnego w 2021 r. poprzez uruchomienie nowo wybudowanych farm wiatrowych w wybranych spółkach celowych**) .

W ramach realizacji tego celu w latach 2019/2020 zostały podjęte następujące działania:

1. W 2019 roku przystąpiono do rozmów z dostawcami turbin wiatrowych w celu wyboru zamiennego źródła wytwórczego we wszystkich projektach należących do Grupy FIGENE. W związku z ogłoszeniem upadłości przez

jednego z głównych dostawców turbin wiatrowych zaplanowanych do instalacji w parkach wiatrowych projektowanych przez spółki celowe Emitenta, tj. dostawcę turbin SENVION, Emitent podjął rozmowy z dostawcami turbin zamiennych, spełniających warunki określone w uzyskanych prawomocnych pozwoleniach na budowę. W wyniku powyższych rozmów Emitent podjął współpracę z dostawcą turbin VENSYS, co znalazło odzwierciedlenie w podpisanym w dniu 23 grudnia 2019 roku liście Intencyjnym. Wraz z rozpoczęciem współpracy ze spółką VENSYS Energy A.G. Emitent rozpoczął proces dostosowania zamiennych turbin wiatrowych do warunków określonych w wydanych już pozwoleniach na budowę.

2. W 2020 roku podjęto negocjacje dotyczące zawarcia umów dostawy turbin wiatrowych dla poszczególnych projektów, tak ze spółką VENSYS Energy A.G. (np. dla projektu TTW), jak i z firmą GAMESA (np. dla projektu EOLICA/HAGART).
 3. Spółki celowe posiadające prawomocne pozwolenia na budowę rozpoczęły formalne procesy budowlane, zakładając dzienniki budowy dla poszczególnych projektów. Każda z tych spółek rozpoczęła procesy budowlane, przygotowując się do rozpoczęcia inwestycji poprzez przejęcie placów budowy przez kierownika budowy, tyczenie przez geodetę oraz powołanie inspektora nadzoru.
 4. Dla wszystkich projektów wchodzących w skład portfela grupy FIGENE wykonano analizy produktywności dla zamiennych źródeł wytwórczych.
 5. Dla wszystkich projektów przeprowadzono prekwifikacje.
 6. Dla wszystkich projektów zawarto aneksy do umów związanych z przyłączeniem do sieci.
 7. Poszczególne spółki celowe podejmowały działania związane z utrzymaniem projektów w gotowości do ich realizacji, jak również działania przygotowawcze do rozpoczęcia procesów inwestycyjnych. Przykładowo:
 - a) spółka Dahlia Energy sp. z o.o. ustaliła trasę kabla dla projektu oraz wykonała kosztorys „ślepy” na potrzeby zapytań ofertowych dotyczących budowy elektrowni wraz z infrastrukturą towarzyszącą,
 - b) spółka Take The Wind sp. z o.o. złożyła wniosek o zwiększenie mocy przyłączeniowej, uzyskała ofertę na wykonanie projektów wykonawczych, jak również wykonała kosztorys „ślepy” dla projektu na potrzeby zapytań ofertowych dotyczących budowy elektrowni wraz z infrastrukturą towarzyszącą,
 - c) spółka Invest Wind sp. z o.o. uzyskała warunki przyłączeniowe dla projektu,
 - d) spółka Eolica Polska sp. z o.o. wykonała następujące czynności:
 - zawarła aneks do umowy dzierżawy nieruchomości, na której będzie realizowana inwestycja;
 - złożyła wniosek do URE o przedłużenie ważności zaświadczenia o dopuszczeniu do aukcji-odnawialne wraz z upływem kolejnych okresów ważności;
 - odbyła spotkanie z Wójtem Gminy i mieszkańcami w sprawie projektu;
 - opracowała zmiany przyłączenia farmy wiatrowej do sieci KGHM, w związku z toczącymi się rozmowami o możliwej współpracy na podstawie zawartego listu intencyjnego;
 - zaktualizowała ofertę dotyczącą dostawy turbin wiatrowych od dostawcy przewidzianego w pozwoleniu na budowę, tj. z Siemens-Gamesa;
 - złożyła zapytanie ofertowe dotyczące realizacji projektów wykonawczych;
 - założyła dziennik budowy;
 - dokonała analizy produktywności.
 8. W dniu 18 grudnia 2020 r. spółka zależna od Emitenta Take The Wind Sp. z o.o. (TTW) umowy na dostawę turbiny wiatrowej z VENSYS Energy AG (Niemcy). Umowa dotyczy wykonania, dostawy, montażu i uruchomienia turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW. TTW posiada obecnie wydane warunki mocy przyłączeniowej do 3 MW, jednakże został już złożony wniosek o zwiększenie mocy do 3,5 MW, co przełoży się w przyszłości na osiągnięte przychody związane z produkcją energii elektrycznej. Łączna wartość Umowy za wykonanie wszystkich usług wynosi netto 2.990.000 euro. Zawarcie umowy pozwoli Grupie Emitenta na realizację pierwszego pilotażowego projektu budowy turbiny wiatrowej, której uruchomienie planowane jest do końca 2021 roku.
- B. pozyskaniem nowych projektów wiatrowych, co jest zgodne z kolejnym celem strategicznym (**Budowa portfela projektów o mocy przekraczającej 500 MW**) - w okresie lipiec 2019 – wrzesień 2020 do Grupy kapitałowej zostały włączone następujące projekty wiatrowe:
- a) BIRCH sp. z o.o. – 31.07.2019 r.
 - b) INVEST WIND sp. z o.o. – 31.07.2019 r.
 - c) ENOR sp. z o.o. – 31.07.2019 r.
 - d) ENEKO1 sp. z o.o. – 4.12.2019 r.
 - e) BBBM EKOLOG sp. z o.o. – 4.12.2019 r.
 - f) ALMARK sp. z o.o. – 4.12.2019 r.

- g) VENTUS SA (pakiet większościowy) – 4.12.2019 r. VENTUS S.A. jest spółką dominującą dla dwóch spółek zależnych – LIME ENERGY sp. z o.o. oraz DOMI BREEZE sp. z o.o., w których realizowane są dwa projekty budowy farm wiatrowych.

2. Optymalizacja i zarządzanie sieciami dystrybucyjnymi, zaopatrującymi w energię elektryczną grupy podmiotów gospodarczych.

W tym obszarze Emitent realizuje strategię w oparciu o swoją spółkę zależną FIGENE ENERGIA sp. z o.o., co jest zgodne z kolejnym celem strategicznym, jakim jest **maksymalizacja efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energii elektrycznej oraz uzyskanie koncesji na dystrybucję energii elektrycznej**. FIGENE ENERGIA sp. z o.o. podjęła szereg rozmów z potencjalnymi kontrahentami, co znalazło efekt w postaci podpisania w maju 2019 roku 7 umów na dzierżawy sieci elektroenergetycznych w obszarach na terenie całego kraju i w konsekwencji tych umów podpisanie w okresie 2019/2020 już kilkudziesięciu (a docelowo będzie to kilkaset) umów sprzedaży energii elektrycznej i świadczenia usług dystrybucyjnych dla konkretnych klientów komercyjnych. W listopadzie i grudniu 2020 r. Spółka zawarła umowy umożliwiające sprzedaż i dystrybucję energii elektrycznej w dwóch nowych lokalizacjach.

3. Promocja idei „zielonej energii”, która w wydaniu FIGENE jest zwana „turkusową energią wiatru”.

W tym zakresie w grudniu 2019 roku w ślad za Strategią na lata 2019-2021 zostały przygotowane i wdrożone strategie częściowe:

- a) Strategia Marki
- b) Strategia Promocji
- c) Strategia PR i CSR
- d) Strategia działań mediowych

Wszystkie powyższe Strategie ze względu na pandemię są obecnie w trakcie aktualizacji.

Wpływ na realizację wszystkich celów strategicznych Emitenta, w szczególności na przesunięcie w czasie realizacji zaplanowanych już działań miała pandemia COVID-19.

4.12.4. Segmenty działalności Grupy kapitałowej

Pomimo, że FIGENE CAPITAL S.A. wraz ze swoją Grupą kapitałową buduje i rozpoczęła realizację przedmiotu działania w sektorze energii odnawialnej, z uwagi na posiadane przez Spółkę pakiety wierzytelności, zgodnie z MSSF 8, w skonsolidowanych sprawozdaniach Grupy, zostały wyodrębnione dwa segmenty działalności, tj.:

Segment 1 – Windykacja wierzytelności – który obejmuje działalność jednostki dominującej w zakresie obrotu pakietami wierzytelności i windykacji wierzytelności nabytych przez spółkę dominującą. Decyzją Zarządu spółki dominującej niniejszy segment stanowi działalność zaniechaną.

Segment 2 – Energia odnawialna – który obejmuje wytwarzanie i sprzedaż energii wiatrowej.

Dnia 9 grudnia 2019 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie zaniechania z dniem 13 grudnia 2019 roku prowadzenia działalności windykacyjnej przez Spółkę. Skutkiem tej decyzji sprawozdania finansowe za rok 2019 oraz za I kwartał 2020 r. zarówno Spółki jak i Grupy Kapitałowej zostały przekształcone w ten sposób, że w sprawozdaniu finansowym jednostkowym i skonsolidowanym Spółka nie prezentuje już przychodów i kosztów związanych z działalnością zaniechaną zarówno w okresie objętym sprawozdaniem finansowym jak i w okresach porównywalnych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych. Zgodnie z MSR, począwszy od raportu rocznego za 2019 rok, przychody z segmentu obrotu wierzytelnościami są prezentowane odrębnie jako przychody z działalności zaniechanej.

Poniżej zaprezentowane zostały skonsolidowane dane finansowe dotyczące wyników osiągniętych w wyszczególnionych segmentach operacyjnych w 2019 roku oraz za III kwartał 2020 roku (zł).

Dane finansowe skonsolidowane za 2019 rok *

Wyszczególnienie	Windykacja wierzytelności	Energia odnawialna	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	6 070 983,26	316 074 703,95	-44 721 917,47	277 423 769,74

Zobowiązania segmentu	219 355,20	32 333 173,20	-9 435 837,56	23 116 690,84
Przychody segmentu	0,00	1 094 996,35	-92 342,48	1 002 653,87
Koszty segmentu	0,00	-4 728 201,60	-757 124,90	-5 485 326,50
Wynik segmentu	0,00	-3 633 205,25	-849 467,38	-4 482 672,63
Przychody i koszty finansowe	0,00	3 893 688,60	0,00	3 893 688,60
Zysk/strata netto	0,00	6 094,35	-849 467,38	-843 373,03

*dane bilansowe prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. a dane z rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

Źródło: Emitent

Dane przychodowe dotyczące działalności zaniechanej w 2019 r.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	125 000,00	0,00
Przychody z działalności windykacyjnej	47 343,85	85 887,07
Przychody ze sprzedaży	172 343,85	85 887,07
Pozostałe przychody operacyjne	64 524,64	26 734,67
Przychody finansowe	33 342,21	0,00
Przychody ogółem z działalności zaniechanej	270 210,70	112 621,74

Źródło: Emitent

Dane finansowe skonsolidowane za III kwartał 2020 roku *

Wyszczególnienie	Windykacja wierzytelności	Energia odnawialna	Razem
Aktywa segmentu	5 865 166,94	301 089 980,00	306 955 146,94
Zobowiązania segmentu	521 251,97	22 679 862,29	23 201 114,26
Przychody segmentu	0	1 982 403,77	1 982 403,77
Koszty segmentu	0	-3 202 614,38	-3 202 614,38
Wynik segmentu	0	-1 220 210,61	-1 220 210,61
Przychody i koszty finansowe	0	-994 639,25	-994 639,25
Zysk/strata netto	0	-2 212 054,86	-2 212 054,86

*dane bilansowe prezentowane są na dzień 30 września 2020 r. a dane z rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r.

Źródło: Emitent

Przychody z działalności kontynuowanej i zaniechanej za III kwartał 2020 r. oraz narastająco za I - III kwartały 2020 r.

Wyszczególnienie	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019
Działalność kontynuowana	0	46 000,00	9 862,06	161 166,45

Przychody ze sprzedaży wierzytelności	0	46 000,00	0	125 000,00
Przychody z windykacji	0	0	9 862,06	32 366,45
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	0	0	0	3 800,00
SUMA Przychodów ze sprzedaży	0,00	46 000,00	9 862,06	161 166,45
Pozostałe przychody operacyjne	1 270 901,14	1 275 201,45	0,45	80 950,70
Przychody finansowe	145 962,04	375 480,91	388 459,42	5 069 852,18
SUMA Przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	1 416 863,18	1 696 682,36	398 321,93	5 311 969,33
Przychody z działalności zaniechanej	0	5 311,30	0	0
SUMA Przychodów ogółem	1 416 863,18	1 701 937,66	398 321,93	5 311 969,33

Źródło: Emitent

Przychody na poziomie skonsolidowanym, kwalifikowane do segmentu energii odnawialnej, uzyskiwane aktualnie przez spółkę FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. ze sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych, dotyczą obecnie czterech obszarów zlokalizowanych w obrębie galerii handlowych położonych w Białej Podlasce, Piekarach Śląskich, Szczecinie oraz Józefostawiu (k. Piaseczna).

O zawarciu przez FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. w dniu 13 maja 2019 r. umów dotyczących dzierżawy sieci elektrycznej w siedmiu obiektach handlowo- usługowych, Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 8/2019 z dnia 14 maja 2019 r. Zawarcie tych umów stanowiło podstawę do przejęcia czterech funkcjonujących już lokalizacji i pozwoli na utworzenie w obszarze działania trzech obiektów handlowych nowych obszarów dystrybucji energii elektrycznej.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. realizuje sprzedaż energii elektrycznej w czterech lokalizacjach.

W pierwszym kwartale 2020 roku FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. złożyła do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki wniosek o przyznanie koncesji na dystrybucję energii elektrycznej w czterech w/w lokalizacjach. Równocześnie z powyższym postępowaniem prowadzone jest postępowanie rozpoczęte na wniosek Spółki o przyznanie statusu Operatora Systemu Dystrybucyjnego dla FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. dla obszarów objętych wnioskami koncesyjnymi. Powyższe postępowanie prowadzone jest przez URE w Warszawie.

W związku z obecną sytuacją związaną z wprowadzonym na terytorium kraju stanem epidemiologicznym plany związane z uruchomieniem dwóch kolejnych lokalizacji, które FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. pierwotnie planowała zrealizować pod koniec pierwszego kwartału 2020 roku, zostały ostatecznie zrealizowane w listopadzie i w grudniu 2020 r., kiedy to zostały zawarte umowy umożliwiające dostawę energii elektrycznej poprzez sieci w dwóch nowych lokalizacjach.

4.12.5. Model biznesowy – struktura, inwestycje, potencjalni dostawcy i odbiorcy

Grupa kapitałowa FIGENE CAPITAL przygotowuje się do realizacji budowy elektrowni wiatrowych oraz infrastruktury towarzyszącej, jak również wytwarzania energii elektrycznej w ramach farm wiatrowych i jej sprzedaży oraz dystrybucji do dużych odbiorców końcowych, posiadających w swojej strategii cel dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w energię elektryczną.

Grupa zamierza prowadzić działalność we wszystkich obszarach tworzących wartość dodaną dla Grupy, począwszy od wytwarzania energii elektrycznej, przez jej dystrybucję, po sprzedaż, które ze względu na swoją skalę i komplementarność, stanowią zespół wzajemnie uzupełniających się elementów, pozwalających efektywnie wykorzystywać możliwości rozwojowe Grupy.

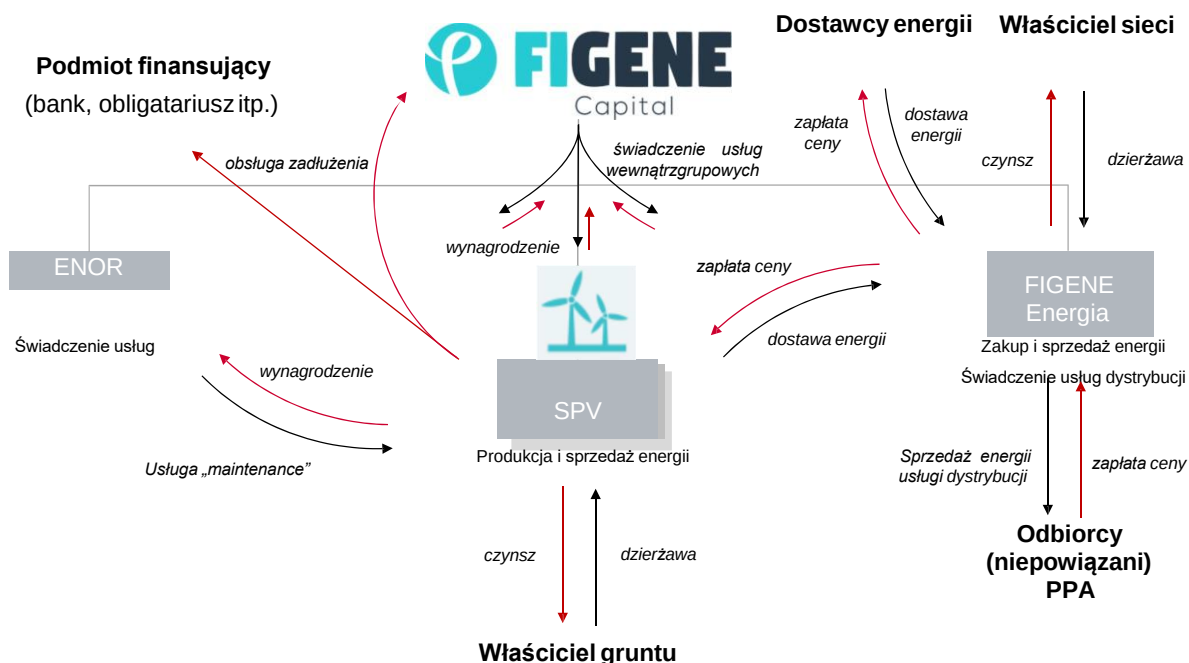
Większość spółek celowych przeznaczonych do realizacji projektów inwestycyjnych Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL, posiada już prawomocne decyzje administracyjne, w tym kluczowe pozwolenia na budowę farm wiatrowych mających służyć wytwarzaniu energii. Na tym etapie zaawansowania projektów, zostały podjęte również działania zmierzające w pierwszej kolejności do zoptymalizowania i uzgodnienia tras przyłączenia elektrowni wiatrowych. Zgłoszono i zarejestrowano dzienniki budowy dla większości projektów. Jednocześnie trwają rozmowy z dostawcami turbin do elektrowni wiatrowych.

Założeniem jest również ujednolicenie parku turbin wiatrowych tam gdzie tylko ze względu na zapisy pozwoleń będzie to możliwe. Spółka planuje też kolejne akwizycje inwestycyjne, poprzez rozszerzenie Grupy o już funkcjonujące i efektywne farmy wiatrowe, aby w rezultacie zbudować portfel projektów o mocy przekraczającej 500 MW.

Mając powyższe na uwadze model biznesowy funkcjonowania Emitenta i jego Grupy kapitałowej zakłada następujące funkcje poszczególnych spółek z Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL S.A.:

- FIGENE CAPITAL S.A. (dalej: FIGENE, FC) – jako spółka holdingowa, która wykonuje funkcje właścicielskie, zarządza w zakresie strategicznymi spółkami zależnymi, prowadzi proces inwestycyjny obejmujący akwizycję kolejnych podmiotów zdolnych do realizacji inwestycji w elektrownie wiatrowe, organizuje proces inwestycyjny oraz organizuje finansowanie dla projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki zależne.
- ENOR Sp. z o.o. (dalej: ENOR) – jako spółka, której zadaniem jest ocena potencjalnych projektów inwestycyjnych przed ich zakupem przez grupę, prowadzenie prac przygotowawczych do inwestycji, prowadzenie prac projektowych, nadzór nad procesem inwestycyjnym w formule generalnego wykonawstwa (lub nadzorowanie prac zewnętrznego GW), świadczenie usług bieżącego utrzymania (tzw. maintenance). Chodzi przede wszystkim o wykorzystanie kompetencji i doświadczenia kadry ENOR Sp. z o.o. do przygotowywania kolejnych inwestycji, prowadzenia ich fazy projektowej oraz weryfikacji ich produktywności, czyli stworzenie centrum kompetencji technicznych dla całej Grupy FIGENE.
- FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. (dalej: Energia, FE) – jako spółka posiadająca koncesję na obrót oraz docelowo również na dystrybucję energii elektrycznej, która będzie dokonywać sprzedaży na rzecz odbiorców zewnętrznych energii (na bazie kontraktów PPA i podobnych) zakupionej od podmiotów powiązanych i niepowiązanych, będzie także świadczyć usługi dystrybucji energii elektrycznej. Aktualnie spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. uzyskuje przychody ze sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w obiektach komercyjno-handlowych, w sposób szczegółowo opisany w punkcie 4.12.4 Dokumentu Informacyjnego.
- Spółki celowe (dalej: SPV) – jako spółki odpowiedzialne za produkcję energii elektrycznej i jej sprzedaż na rzecz FE.

Schemat modelu biznesowego FIGENE CAPITAL S.A.



Źródło: Emitent

Cel biznesowy modelu

Produkcja i sprzedaż energii elektrycznej z elektrowni wiatrowych charakteryzuje się bardzo mocno przewidywalnymi i kwantyfikowalnymi strumieniami środków pieniężnych, jakie można zamodelować w oparciu o długoterminowe badania wietrzności oraz gwarancje producenta turbin wiatrowych dla wielkości produkcji energii określonej na bazie krzywej mocy turbin.

W związku z tym powyższym, model biznesowy FIGENE CAPITAL S.A. zakłada, że w efekcie końcowym akcjonariusze projektu będą beneficjentami stałej dywidendy pieniężnej. Jednym słowem projekt ma być w swoim założeniu projektem dywidendowym.

Realizacja inwestycji

Grupa kapitałowa FIGENE CAPITAL posiada obecnie projekty farm wiatrowych o potencjalnej mocy 68,8 MW i rocznej produktywności ponad 160.000 MWh, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji.

Aktualnie Grupa FIGENE przygotowuje się do rozpoczęcia realizacji inwestycji wiatrowych, poczynwszy do projektu TTW.

Projekt TTW	
Moc projektu	3 MW
Lokalizacja	powiat złotowski, województwo wielkopolskie
Pozwolenie na Budowę	Prawomocne
Warunki przyłączeniowe	Zabezpieczone
Szacowana produktywność projektu	7.966 MWh/rok

FIGENE CAPITAL S.A. podjęła działania zmierzające do powierzenia generalnego wykonawstwa dla projektów wieloturbinowych, wymagających doświadczenia i zdolności operacyjnych, w tym finansowych, odpowiedniemu podmiotowi gospodarczemu poprzez rozpoczęcie współpracy z North China Power Engineering Co. Ltd („NCPE”) z siedzibą w Pekinie (Chiny), mającą długoletnie doświadczenie w prowadzeniu projektów polegających na budowie farm wiatrowych, zarówno jako generalny wykonawca, jak i inwestor zastępczy w branży OZE. O zawarciu wstępnego porozumienia dotyczącego ustalenia zasad planowanej współpracy stron Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 7/2020 z dnia 23 marca 2020 r., zaś o zawarciu umowy ramowej w raporcie bieżącym ESPI nr 10/2020 z dnia 24 kwietnia 2020 r. Obecnie trwa określanie wstępnych warunków świadczenia przez ten podmiot na rzecz Emitenta oraz Grupy kapitałowej usług, polegających na organizacji i realizacji procesów budowlanych farm wiatrowych.

W dniu 23 grudnia 2019 r. Emitent nawiązał również relacje ze spółką VENSYS Energy AG (producentem turbin wiatrowych), zawierając z nią list intencyjny, w którym Strony zadeklarowały intencję prowadzenia rozmów oraz negocjacji dotyczących potencjalnej współpracy związanej z wykorzystaniem technologii Vensys w projektach wiatrowych Emitenta, jak również dotyczących wypracowania modelu finansowania inwestycji w budowę farm i parków wiatrowych przez spółki celowe Emitenta, z udziałem podmiotów z Grupy kapitałowej, do której należy VENSYS (RB ESPI 46/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku). Emitent zdecydował się na współpracę z tym dostawcą turbin, ze względu na walory oferowanej technologii, związane z elastycznością wykorzystania rozwiązań technologicznych do turbin projektowanych dla Grupy kapitałowej FIGENE CAPITAL S.A., jej trwałości, łatwiejszego jej utrzymania oraz mniejszego negatywnego oddziaływania na środowisko. W wyniku zawarcia listu intencyjnego Emitent przystąpił do opracowania wspólnie z VENSYS Energy AG umowy ramowej, która poza kwestią dostawy i zakupu będzie regulowała również indywidualne dostosowanie urządzeń w zakresie mocy, hałasu czy parametrów związanych z wysokością i średnicą wieży. Po podpisaniu umowy inżynierowie tych dwóch spółek będą pracować wspólnie nad projektem dedykowanych wież. Po opracowaniu produktu zostaną wykonane projekty zamienne na wydane wcześniej decyzje pozwolenia na budowę. Kolejnym krokiem będzie wykonanie projektów wykonawczych i przystąpienie do realizacji budowy.

W wyniku tej współpracy, w dniu 18 grudnia 2020 r. spółka zależna od Emitenta Take The Wind Sp. z o.o. (TTW) zawarła umowę na dostawę turbiny wiatrowej z VENSYS Energy AG (Niemcy). Umowa dotyczy wykonania, dostawy, montażu i uruchomienia turbiny wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW. TTW posiada obecnie wydane warunki mocy przyłączeniowej do 3 MW, jednakże został już złożony wniosek o zwiększenie mocy do 3,5 MW, co przełoży się w przyszłości na osiągnięte przychody związane z produkcją energii elektrycznej. Łączna wartość Umowy za wykonanie wszystkich usług wynosi netto 2.990.000 euro. Zawarcie umowy pozwoli Grupie Emitenta na realizację pierwszego pilotażowego projektu budowy turbiny wiatrowej, której uruchomienie planowane jest do końca 2021 roku.

Rynek odbiorców

Projekt zakłada współpracę z kilkoma strategicznymi partnerami, którzy mogliby stać się odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez parki wiatrowe. Model działania w zakresie sprzedaży energii elektrycznej Grupa FIGENE opiera o długoterminowe korporacyjne i bezpośrednie umowy Power Purchase Agreement (PPA). Tego typu umowy, jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP), pozwalają długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz dają możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii. Ponadto, sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o PPA będzie dla Emitenta i jego Grupy kapitałowej zabezpieczeniem uzyskiwania w przyszłości stabilnych przychodów.

W dniu 22 października 2019 r. Emitent podpisał list intencyjny z dużym potencjalnym odbiorcą- KGHM S.A. W liście tym Strony zadeklarowały intencję prowadzenia rozmów oraz negocjacji dotyczących możliwej współpracy polegającej na zawarciu i realizowaniu w przyszłości długoterminowego kontraktu PPA, w ramach którego spółki należące do grupy kapitałowej KGHM byłyby odbiorcą energii elektrycznej wytwarzanej w ramach wybranych projektów wiatrowych należących do FIGENE CAPITAL S.A. (RB ESPI nr 39/2019 z dnia 22 października 2019 roku).

FIGENE CAPITAL jest obecnie na etapie uzgodnień i negocjacji z KGHM S.A. dotyczących zakupu przez KGHM S.A. energii elektrycznej, która będzie produkowana przez rozwijane w ramach Grupy kapitałowej projekty wiatrowe.

Istotnym założeniem współpracy pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a KGHM Polska Miedź S.A i stanowiącym element wyróżniającym FIGENE CAPITAL S.A. jest opracowanie i wdrożenie tzw. modelu autoprodukcji energii elektrycznej. Dzięki bezpośredniemu podłączeniu farmy wiatrowej do odbiorcy oraz odpowiedniej konstrukcji kontraktu i zasad rozliczenia pomiędzy Stronami, odbiorca energii elektrycznej będzie miał możliwość optymalizacji i ograniczenia kosztów energii elektrycznej. Wyraźnie zauważalny postępujący wzrost ceny energii elektrycznej w Polsce w wyniku rosnących opłat za CO₂, którymi obciążona jest produkcja energii oparta na węglu jak również wprowadzane w Polsce nowe rozwiązania prawne, w wyniku których odbiorcy energii elektrycznej zostaną obciążeni dodatkowymi kosztami (opłata mocowa) powoduje konieczność szukania optymalnych rozwiązań. Biorąc powyższe pod uwagę, należy zwrócić uwagę, że skutkiem zastosowania bezpośredniego podłączenia farmy wiatrowej do odbiorcy będzie ograniczenie kosztów dystrybucji energii.

Po okresie związanym z ograniczeniami wynikającymi z wprowadzonego w Polsce i na całym świecie stanu pandemii koronawirusa COVID-19, strony powróciły do działań nad wypracowaniem docelowego modelu współpracy, zdefiniowaniem wzajemnych ról, odpowiedzialności i oczekiwań, jak również określeniem najważniejszych parametrów finansowych. Projekty wiatrowe rozwijane przez Grupę FIGENE CAPITAL S.A. w pierwszej fazie mają wytwarzać łączny wolumen energii przekraczający 150.000 MWh/rok co stanowi mniej niż 5% zużycia energii przez GK KGHM. Współpraca stron ma dotyczyć nie tylko fazy pierwszej ograniczonej do projektów obecnie posiadanych przez Grupę kapitałową FIGENE CAPITAL S.A., ale także kolejnych faz rozwoju całego projektu FIGENE.

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Emitent podpisał list intencyjny z drugim dużym potencjalnym odbiorcą, tj. z IKEA Industry Poland Sp. z o.o., w którym Strony zadeklarowały intencję prowadzenia rozmów oraz negocjacji dotyczących potencjalnej współpracy polegającej na sprzedaży wytwarzanej przez spółki zależne od Emitenta energii elektrycznej na rzecz IKEA.

Wytwarzanie energii elektrycznej miałoby odbywać się z parku wiatrowego położonego w niedalekiej odległości od zakładu produkcyjnego należącego do IKEA. Strony rozważają również możliwość uruchomienia instalacji PV o mocy 5-6 MW celem bilansowania produkcji energii z farmy wiatrowej. Zawarcie listu intencyjnego stanowi o rozpoczęciu negocjacji mających na celu zawarcie kontraktu dotyczącego sprzedaży energii elektrycznej o mocy 10,2 MW, która ma być wytwarzana w ramach jednego z większych projektów farm wiatrowych, znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Grupy kapitałowej Emitenta.

5. Czynniki ryzyka

Poniżej zostały zaprezentowane najbardziej istotne czynniki ryzyka związane z Emitentem i jego działalnością, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Inwestorzy pragnący podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi oferowanymi przez Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym punkcie. Zrealizowanie się dowolnego z nich może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

5.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

5.1.1. Ryzyko związane z niezrealizowaniem bądź wystąpieniem opóźnień w realizacji nowej strategii związanej z działalnością w sektorze energii odnawialnej

Kluczowym elementem strategii rozwoju Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL są inwestycje w obszarze energetyki, tj. wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, głównie energetyki wiatrowej. Kierunek nowej strategii rozwoju Emitenta został podany do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym nr 1/2019 z dnia 6 lutego 2019 r., a następnie szczegółowo opisany w formie „Strategii na lata 2019-2021”, przyjętej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 31 lipca 2019 r.

Proces realizacji projektów inwestycyjnych w obszarze energetyki odnawialnej jest czasochłonny, kosztowny i charakteryzuje się dużym stopniem skomplikowania, tj. wymaga wyszukania odpowiedniej lokalizacji dla inwestycji- zarówno w zakresie spełnienia wymogów obowiązujących przepisów jak i oceny potencjału gospodarczego otoczenia inwestycji, przeprowadzenia szeregu testów i badań pod kątem wydajności potencjalnych źródeł energii na danym terenie, pozyskania praw do gruntów, na których mają być realizowane inwestycje, uzyskania zgód, opinii uzgodnień oraz decyzji inwestycyjno-budowlanych, często również podjęcia odpowiednich uchwał przez organy jednostek samorządu terytorialnego, a także pozyskania wysokiego finansowania na ich realizację.

W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi, wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

Emitent zamierza pozyskiwać finansowanie na realizację tych inwestycji ze źródeł zewnętrznych w różnej formie, nie wykluczając również finansowania w formie equity. Ewentualny brak dostępności do finansowania umożliwiającego realizację inwestycji może negatywnie wpłynąć na realizację strategii Grupy FIGENE.

Typowym zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych (a w szczególności projektów z sektora energetycznego) jest ryzyko braku ich uzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji, w związku z upływem czasu. Wystąpienie takich zdarzeń może powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji. Spółka na bieżąco kontroluje upływ terminów związanych z wydanymi pozwoleniami i podejmuje działania niezbędne do spełnienia warunków formalnych i technicznych utrzymania w mocy istniejących decyzji.

Istotnym ryzykiem tego typu działalności jest również konieczność doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu, a także dostosowanie się do wymagań prawnych oraz norm, co w znacznym stopniu ogranicza swobodę wynikającą z rozdysponowania mocy wytwórczej.

W przypadku opóźnień lub odstąpienia od realizacji niektórych projektów inwestycyjnych, istnieje ryzyko nieosiągnięcia w wyznaczonym terminie zakładanych celów operacyjnych. W efekcie może to spowodować uzyskanie przez Grupę wyników finansowych na niższym poziomie, niż miałyby to miejsce w przypadku planowanego zakończenia inwestycji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywę jej rozwoju.

Emitent, rozpoczynając działalność w nowym segmencie, podejmuje działania mające na celu minimalizację opisanych wyżej ryzyk, budując taki portfel projektów farm wiatrowych, które już posiadają status gotowych do realizacji, tj. w rozumieniu posiadania wszelkich wymaganych prawem zgód i zezwoleń.

Emitent podejmuje również aktywne działania związane z pozyskaniem kapitału ze źródeł zewnętrznych od potencjalnych inwestorów. Wynikiem podejmowanych przez Zarząd Spółki działań jest pozyskanie łącznie kwoty 8,15 mln zł w ramach emisji gotówkowych realizowanych na podstawie upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

Zmierzając do realizacji przyjętej strategii, Emitent i jego spółki zależne precyzyjnie identyfikują, analizują i na bieżąco monitorują potencjalne zagrożenia dla realizacji założonych celów, korzystając z wiedzy i doświadczenia swoich kadr zarządzających.

Czynnikiem, który może wpłynąć na opóźnienie w realizacji inwestycji przez Emitenta, ze względu na ograniczenie dostępu do kapitału niezbędnego do realizacji strategii Grupy kapitałowej związanej z budową farm wiatrowych, może mieć również rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19. Aktualnie nie jest możliwe określenie skali wpływu panującej epidemii na

koniunkturę gospodarczą w Polsce oraz w światowej gospodarce, w tym również na warunki pozyskania kapitału z rynku finansowego lub kapitałowego.

Emitent na bieżąco monitoruje możliwy wpływ pandemii na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki. Emitent, poprzez organizację pracy zdalnej, realizuje swoje prace nieprzerwanie. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki.

5.1.2. Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej

Zgodnie z przepisami, wniesienie do Spółki aportów na pokrycie akcji serii F (aktualnie Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL nowych spółek celowych i podmiotów zależnych umożliwiających Grupie realizację jej strategii, wiąże się z określeniem wartości godziwej aportów przez niezależnego biegłego rewidenta. W związku z powyższym, istotną pozycją bilansu Spółki w ujęciu skonsolidowanym jest wartość firmy. W przypadku, gdy rozwój i wyniki spółek, których udziały lub akcje były przedmiotem aportu, nie będzie zgodny z założeniami wycen, istnieje ryzyko obniżenia wartości firmy wynikającej z wartości godziwej aportów, co może w sposób istotny obniżyć kapitały Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Wartość godziwa aportów wnoszonych na pokrycie Akcji Serii F1-F9 oraz kolejnych emisji, została określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów finansowych. Wycena opierała się na założeniu realizacji projektów wiatrowych oraz ich uruchomieniu, w tym możliwości wytwarzania z turbin wiatrowych założonej wielkości mocy produkcyjnej oraz sprzedaży określonych wolumenów energii elektrycznej do dużych odbiorców. Założenia przyjęte do wyceny są zatem obciążone istotną niepewnością co do efektów. Zarząd Spółki oraz spółek zależnych, wykorzystując całą posiadaną wiedzę i wieloletnie doświadczenia, dokładają należytej staranności, by istotne cele biznesowe mające kluczowe znaczenie dla pozytywnej weryfikacji wyceny w przyszłości zostały osiągnięte w całości lub znaczącej części. Niemniej Spółka nie może zapewnić, że ww. działania będą skuteczne i w całości wyeliminują przedmiotowe ryzyko, które należy ocenić jako znaczące.

Natomiast w segmencie wierzytelności - nabyte wierzytelności w celu windykacji Spółka kwalifikuje jako należności i ujmuje je pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się cenę nabycia wierzytelności. Na dzień bilansowy Spółka wycenia te należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, skorygowane o odpisy z tytułu utraty wartości lub nieściągalności. Zamortyzowany koszt oznacza wartość z początkowej wyceny po odjęciu dokonanych spłat powiększoną bądź pomniejszoną o ustaloną sumę wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością przewidywanych wpływów. Nabyte pakiety wierzytelności szacowane są na poziomie ceny zakupu. Ryzyko utraty wartości aktywów w segmencie obrotu wierzytelnościami Spółka ocenia jako istotne.

W przypadku utraty wartości udziałów spółek celowych lub nabytych wierzytelności, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, Emitent będzie zobowiązany do dokonania odpisów aktualizujących ich wartość, co wpłynie na zmniejszenie wartości aktywów Spółki, jak również bezpośrednio na pogorszenie wyników finansowych, a może również wpłynąć na istotne zmniejszenia kapitałów własnych Emitenta.

5.1.3. Ryzyko płynności

Na aktualnym etapie działalności, Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL koncentruje się na pozyskiwaniu nowych aktywów - spółek celowych, poprzez które może w przyszłości realizować projekty wiatrowe, a środki na bieżącą realizację zobowiązań finansowych w spółkach zależnych i przez Emitenta pozyskiwane są ze źródeł zewnętrznych, m.in. z kolejnych emisji akcji Emitenta w ramach kapitału docelowego (np. zakończona sukcesem emisja akcji serii I o wartości emisyjnej w kwocie 3.500.000 zł, emisja akcji serii L5 o wartości emisyjnej w kwocie 2.000.000 zł, akcji serii L8 o wartości emisyjnej w kwocie 1.950.000 zł, akcji serii L9 o wartości emisyjnej w kwocie 1.000.000 zł oraz akcji serii L1 o wartości emisyjnej 500.000 zł), jak również z przychodów uzyskiwanych z prowadzonej działalności operacyjnej m.in. przez spółkę FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. Ograniczenia w dostępie do źródeł finansowania zewnętrznego lub mniej korzystne od założonych warunki takiego finansowania, mogą mieć istotny negatywny wpływ na zakres i harmonogram realizacji strategii inwestycyjnej, działalność i wyniki Spółki lub poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy FIGENE, a w szczególności na możliwość nabycia nowych celów inwestycyjnych, a także opóźnienia w realizacji inwestycji.

Dodatkowo, istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, w stopniu uniemożliwiającym wywiązywanie się z zobowiązań wynikających z obsługi swojego zadłużenia. W przypadku zaistnienia takiego zdarzenia, Spółka może okresowo lub trwale ponieść straty lub negatywnie zweryfikować bilansową wartość należności w sposób wpływający na wartość aktywów netto Spółki, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Spółki i Grupy.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, analizując oferty usług bankowych, monitorując przepływy pieniężne oraz dopasowując zapadalność aktywów i zobowiązań

finansowych. W sytuacji awaryjnej Grupa może całość wpływów przeznaczyć na obsługę zobowiązań oraz renegotjować terminy spłat zobowiązań handlowych.

5.1.4. Ryzyko nieuzyskania finansowania zewnętrznego na korzystnych warunkach lub nieuzyskania go w ogóle

Strategia FIGENE CAPITAL zakłada intensywny rozwój działalności, oparty o realizację szeregu projektów inwestycyjnych.

Nowe projekty mogą być finansowane poprzez emisję akcji, kredyty bankowe, emisję papierów dłużnych oraz środki własne. Grupa w swoich planach inwestycyjnych zakłada, że jej projekty będą docelowo finansowane kapitałem własnym i kapitałem obcym. Ze względu na wartość oraz zakres planowanych inwestycji, kwestia pozyskania finansowania na akceptowalnych dla Grupy warunkach będzie miała kluczowe znaczenie dla powodzenia realizacji planów inwestycyjnych i ich harmonogramu.

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID -19, które Emitent opisał w czynniku ryzyka w pkt. 5.1.1. niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

5.1.5. Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym

Działalność spółek energetycznych, w tym pozyskujących i dystrybuujących energię pozyskaną ze źródeł odnawialnych, podlega licznym regulacjom prawnym nie tylko na szczeblu krajowym, ale również unijnym i międzynarodowym a regulacje te charakteryzują się dużą zmiennością. Istotne dla spółek z tej branży są także decyzje podejmowane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki., które mogą powodować trudności w prowadzeniu działalności.

Ponadto niektóre przepisy, którym podlega działalność Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL, zostały wdrożone stosunkowo niedawno, a co za tym idzie nie wykształciła się jeszcze praktyka w zakresie ich interpretacji i stosowania, co może utrudniać bądź mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy. Istnieje ryzyko niedostosowania prowadzonej działalności do zmieniających się przepisów i regulacji oraz wydawania przez poszczególne organy i sądy decyzji lub orzeczeń niekorzystnych dla Grupy, co może mieć istotny, również niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Grupa FIGENE stara się ograniczać powyższe ryzyko, monitorując na bieżąco zmienność obowiązujących przepisów prawa w celu zapewnienia możliwie szybkiego dostosowania się do zmian regulacyjnych w zakresie prowadzonej działalności.

5.1.6. Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny lub brak jest ich jednoznacznej wykładni i stosowania.

Zarówno praktyka organów skarbowych oraz interpretacje podatkowe wydawane przez te organy, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

W związku z przynależnością Polski do Unii Europejskiej polskie przepisy, w tym także podatkowe, zostały poddane procedurom dostosowania ich do norm unijnych oraz ujednolicenia z przepisami obowiązującymi w pozostałych krajach UE. Proces ten trwa do dzisiaj i daje realne szanse na dalszą stabilizację polskich przepisów podatkowych, co znacząco może zmniejszyć ryzyko niestabilności systemu podatkowego.

Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko stosując stałe zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami podatkowymi i standardami rachunkowości. Ponadto instrument wiążących interpretacji wydawanych przez aparat skarbowy umożliwia zabezpieczenie się na wypadek zmian w interpretacji istniejących przepisów prawa podatkowego.

5.1.7. Ryzyko otoczenia politycznego

Główne obszary działalności Grupy FIGENE podlegają regulacjom kształtowanym przez prawodawców krajowych oraz wspólnotowych. Kwestie polityczne, w szczególności zagadnienia dotyczące polityki klimatycznej, interesu odbiorców oraz przedsiębiorstw energetycznych, czy wyboru promowanych technologii, mają istotny wpływ na podejmowane decyzje, uchwalane oraz zmieniane przepisy w sektorze energetycznym. Decyzje polityczne mogą mieć bezpośredni wpływ na m.in. kształtowanie cen energii elektrycznej, usług dystrybucyjnych, poziomu wsparcia dla odnawialnych źródeł energii, regulacje dotyczące ochrony środowiska, a także mogą w inny sposób istotnie wpływać na działalność prowadzoną przez Grupę.

Podejmowane przez krajowe władze i organy administracji publicznej, jak i organy UE decyzje o charakterze politycznym mogą w znaczący sposób wpływać na działalność Grupy. Między innymi mogą one wpływać na interpretację oraz kierunki zmian regulacji prawnych (w szczególności w odniesieniu do regulacji energetycznych, górniczych i środowiskowych).

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju. Emitent stara się minimalizować ryzyko poprzez bieżące monitorowanie informacji pojawiających się w przestrzeni publicznej w zakresie planów związanych z rozwojem energetyki odnawialnej.

5.1.8. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy FIGENE wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od ich działań.

Do czynników tych zaliczyć można zmiany produktu krajowego brutto („PKB”), który ma wpływ na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepłą, wskaźnik inflacji, wskaźnik bezrobocia. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne załamanie koniunktury lub dłuższy okres stagnacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na realizację celów strategicznych oraz wyniki finansowe Grupy. Negatywny wpływ na koniunkturę gospodarczą w najbliższym okresie może mieć rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID - 19, choć skutki długofalowe aktualnej sytuacji nie są możliwe do określenia na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego i zależą od wielu innych czynników, w tym czasu trwania pandemii, ograniczeń wprowadzanych przez władze publiczne oraz wpływu działań ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków pandemii na gospodarkę podejmowanych zarówno na poziomie prawodawstwa krajowego jak i unijnego.

5.1.9. Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE

Dobór odpowiedniej lokalizacji przedsięwzięcia jest istotnym ryzykiem głównie w przypadku farm wiatrowych oraz PV. Lokalizacja farmy wiatrowej uzależniona jest od odpowiedniej wietrzności, która występuje na danym terenie, natomiast budowa elektrowni fotowoltaicznej od największego nasłonecznienia. Czynniki te wiążą się z dodatkowymi kosztami wynikającymi z konieczności doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu.

Grupa FIGENE ogranicza powyższe ryzyko, wybierając do swojego portfela takie projekty, w których zostały przeprowadzone profesjonalne pomiary wietrzności i które obejmują obszary charakteryzujące się małym stopniem nierówności terenu oraz wysokiej stabilnej wietrzności, jak również dobrym skomunikowaniem z siecią dróg krajowych. Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Lokalizacja projektów umożliwia bezpośrednią współpracę z podmiotami, które mogą stać się potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

5.1.10. Ryzyko wpływu niekorzystnych warunków pogodowych oraz sezonowości warunków wietrznych na produkcję energii elektrycznej przez farmy wiatrowe eksploatowane przez Grupę Kapitałową FIGENE CAPITAL

Wolumen energii elektrycznej wytwarzanej przez farmy wiatrowe zależy przede wszystkim od wietrzności. Warunki te były badane przez specjalistów przed podjęciem decyzji przez Spółkę, choć mogą okazać się mniej korzystne od zakładanych i mogą spowodować osiągnięcie mniejszego wolumenu produkcji od zakładanego.

Ponadto, warunki wietrzne charakteryzują się nierównomiernym rozkładem w czasie roku. W sezonie jesiennozimowym warunki są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Pomimo, iż decyzje o lokalizacji farm wiatrowych zostały podjęte

przez Grupę w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru, potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów, nie można wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą odbiegać od przyjętych w modelach.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

5.1.11. Ryzyko związane z konkurencją w segmentach, w których działa Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL

Ze względu na wynikający z obowiązujących uregulowań prawnych, systematyczny wzrost zapotrzebowania na energię wyprodukowaną ze źródeł odnawialnych, relatywnie niską podaż tego rodzaju energii (w długim horyzoncie czasowym), oczekiwany wzrost cen energii elektrycznej wskazuje, że atrakcyjność inwestycji w produkcję energii z OZE jest wysoka. Należy zatem spodziewać się wzrostu konkurencji w tym segmencie rynku, w tym ze strony silnych kapitałowo podmiotów zagranicznych.

Grupa FIGENE jest w trakcie dewelopmentu farm wiatrowych i prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych projektów inwestycyjnych – farm wiatrowych już istniejących lub gotowych do budowy. Ze względu na ograniczenia klimatyczne i środowiskowe Polski, źródło w postaci energii wiatrowej postrzegane jest jako dające największe możliwości produkowania energii „zielonej” w Polsce.

Biorąc powyższe pod uwagę, istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycjami w budowę farm wiatrowych zainteresowane będą podmioty zagraniczne posiadające doświadczenie w tej dziedzinie zdobyte na innych rynkach. Wzmoczona aktywność na rynku dewelopmentu farm wiatrowych innych podmiotów może utrudnić Grupie dostęp do atrakcyjnych lokalizacji oraz spowodować wzrost kosztów ich pozyskania.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

5.1.12. Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL i uzyskuje poprzez spółkę FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. przychody z działalności związanej z obrotem energią elektryczną. Zgodnie ze strategią FIGENE CAPITAL S.A. również pozostałe spółki celowe, po uruchomieniu nowo wybudowanych farm wiatrowych, będą pozyskiwały przychody z tego źródła. Ceny energii elektrycznej zależą od wielu czynników, przy czym na niektóre z nich Grupa nie ma wpływu lub jej wpływ jest ograniczony.

Wolumen sprzedaży energii zależy między innymi od popytu na energię elektryczną zgłaszanego przez kontrahentów, warunków pogodowych i ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Wystąpienie czynników powodujących wzrost kosztów wytwarzania energii, spadek cen lub popytu na energię elektryczną może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Znowelizowana ustawa o odnawialnych źródłach energii wprowadziła zasadniczą zmianę dotyczącą warunków związanych ze sprzedażą energii elektrycznej pochodzącej z instalacji OZE o mocy równej lub większej niż 500 kW, co oznacza, że tacy właściciele czy operatorzy są zmuszeni oferować wyprodukowaną przez siebie energię elektryczną na rynku, stając się jego bezpośrednim czy pośrednim uczestnikiem.

Zmiany w ustawodawstwie zlikwidowały z dniem 1 stycznia 2018 roku formę wsparcia polegającą na obowiązku zakupu energii pochodzącej z OZE przez tzw. sprzedawców zobowiązanych po cenie regulowanej przez URE. Ta zmiana znacząco wpłynęła na sytuację wytwórców energii z OZE, bowiem wskutek jej wprowadzenia są oni całkowicie narażeni na zmiany cen na rynku energii. Wyeliminowanie obowiązku zakupu energii będzie więc miało znaczący wpływ na sytuację średnich i dużych producentów energii z OZE, a w szczególności reprezentantów generacji wiatrowej.

Ryzyko to Emitent zamierza ograniczyć poprzez sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA, jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP). Pozwala to długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.

5.1.13. Ryzyko cofnięcia, nieprzedłużenia lub braku możliwości uzyskania nowych koncesji przez Grupę na wytwarzanie, dystrybucję i obrót energią elektryczną, jak również ryzyko nałożenia sankcji przez Prezesa URE

Spółka FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. – spółka zależna od FIGENE CAPITAL S.A. posiada koncesję na obrót energią elektryczną, więc w przypadku tej spółki zależnej istnieje ryzyko, że Prezes Urzędu Regulacji Energetyki może wydać postanowienie o cofnięciu wydanej koncesji.

Spółka FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. zgodnie z profilem swojej działalności zajmuje się handlem i dystrybucją energii elektrycznej do odbiorców końcowych. Spółka ta została objęta postępowaniem wyjaśniającym dotyczącym weryfikacji zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania działalności koncesjonowanej, jaką jest obrót energią elektryczną. Celem postępowania jest weryfikacja zabezpieczenia przez każdy z podmiotów prowadzących działalność koncesjonowaną w zakresie sprzedaży energii elektrycznej, odpowiedniej kapitalizacji na poziomie zabezpieczającym możliwość wywiązywania się z obowiązków wynikających z koncesji.

Dążąc do ograniczenia powyższego ryzyka spółka dominująca FIGENE CAPITAL S.A. na bieżąco monitoruje sytuację w spółce zależnej i podejmuje decyzje związane z dofinansowaniem jej działalności oraz podnoszeniem jej kapitałów.

Celem umożliwienia dalszego rozwoju działalności operacyjnej w FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. bez zakłóceń, zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju Grupy FIGENE nastąpiło już kilkukrotne zwiększenie kapitału zakładowego w/w Spółki.

W przyszłości, spółki zależne od Emitenta również będą ubiegały się o uzyskanie koncesji wydawanych przez Prezesa URE, które będą niezbędne do prowadzenia przez nich działalności operacyjnej w obszarze wytwarzania energii elektrycznej. Uzyskanie koncesji wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych, ale również finansowych, związanych z zapewnieniem odpowiedniej wysokości kapitału obrotowego. Ponadto istnieje ryzyko nieuzyskania stosownych koncesji wydawanych przez Prezesa URE przez inne spółki Grupy, co uniemożliwi odpowiednim spółkom z Grupy prowadzenie koncesjonowanej działalności gospodarczej.

Ponadto, wobec podmiotów posiadających koncesję – spółek zależnych Prezes URE może dokonać również kontroli wykonywania przez spółki działalności pod kątem zgodności z wymogami koncesji oraz Prawa energetycznego, a zidentyfikowane przez niego naruszenia mogą skutkować wymierzeniem spółkom z Grupy kar pieniężnych, a w przypadku istotnych naruszeń- cofnięciem koncesji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

5.1.14. Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych

W celach inwestycyjnych, związanych z budową farm wiatrowych, spółki celowe korzystają ze znacznej liczby nieruchomości. Podstawą korzystania przez Grupę z nieruchomości są długoterminowe umowy dzierżawy.

W przypadku nie wypełnienia przez spółki z Grupy warunków zawartych umów, w szczególności w zakresie płatności czynszu lub wystąpienia innych podstaw do rozwiązania umowy w trybie natychmiastowym, istnieje ryzyko przedwczesnego rozwiązania tych umów, a tym samym utraty prawa do korzystania z nich, jednakże z pozostawieniem prawa własności urządzeń wybudowanych na tych nieruchomościach lub zbudowanych sieci przesyłowych. Spółki z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL korzystają z zawartych w umowach dzierżawy mechanizmów chroniących istniejące stosunki obligacyjne. Służą temu postanowienia skutkujące koniecznością uprzedzenia o zamiarze wypowiedzenia umowy lub też dodatkowe terminy wypowiedzenia umów zawartych na czas określony stosowane również w razie naruszenia zawartej umowy. W części zawartych umów zastrzeżone jest także prawo pierwokupu nieruchomości na rzecz spółek celowych.

Bez względu na stosowane mechanizmy zabezpieczeń, w razie długoterminowych zakłóceń w płynności Grupy, spółki celowe mogą mieć problemy związane z regulowaniem czynszów dzierżawnych, co może stanowić podstawę do ich wypowiedzenia.

Utrata tytułu prawnego do części nieruchomości, na których mają być realizowane projekty OZE, może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

5.1.15. Ryzyko związane z zaskarżaniem decyzji administracyjnych lub koniecznością uzyskania nowych decyzji administracyjnych niezbędnych do budowy farm wiatrowych

Zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych, a w przypadku Grupy FIGENE projektów budowy farm wiatrowych, jest ryzyko ich nieuzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji. Może to mieć miejsce w związku z upływem czasu od dnia uprawomocnienia się decyzji do dnia rozpoczęcia prac budowlanych.

Brak uzyskania wymaganych zgód i decyzji może wynikać m.in. z możliwości zaskarżania uzyskiwanych przez inwestora decyzji administracyjnych lub uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego przez m.in. lokalną społeczność lub organizacje ekologiczne. Znaczny upływ czasu od uzyskania decyzji i jej uprawomocnienia może również uniemożliwić realizację inwestycji w zakładanym terminie, gdyż może wymagać uzyskania nowych pozwoleń oraz decyzji administracyjnych. W konsekwencji powyższe czynniki mogą powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji.

Może to skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów, brakiem możliwości odzyskania wydatków poniesionych na ich realizację lub nieosiągnięciem w wyznaczonym terminie zakładanych wyników. Dodatkowo, w związku z ewentualną

wadliwością niektórych obowiązujących decyzji inwestycyjno-budowlanych jak i uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego, istnieje również ryzyko, że poszczególne spółki zależne Emitenta, staną się w przyszłości stronami postępowań sądowych lub administracyjnych, których rozstrzygnięcia mogą być dla nich niekorzystne.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie sądowoadministracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu zawiesił postępowania w sprawie zaskarżonej decyzji, oczekując na rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na rozstrzygnięcia organów administracyjnych, a mianowicie na orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego w sprawie zgodności z Konstytucją przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Sprawa ta nie została jeszcze rozstrzygnięta. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zostały zaskarżone jakiekolwiek inne uzyskane decyzje administracyjne albo uchwały organów w ramach realizacji inwestycji.

Obecnie nie jest możliwe przewidzenie wyniku tego postępowania. Istnieje zatem ryzyko, że utrzymanie w mocy decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego, może doprowadzić do ewentualnych zmian w planowanym projekcie, a tym samym wpłynie na opóźnienie w jego realizacji. W skrajnym przypadku będzie stanowiło podstawę do decyzji o odstąpieniu od realizacji projektu.

5.1.16. Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL kieruje swoją ofertę sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców biznesowych, tj. centrów handlowych, sklepów wielkopowierzchniowych, zakładów produkcyjnych i innych firm, które zgłaszają zapotrzebowanie na korzystanie w swojej działalności z tzw. „miksów” energetycznych lub z energii ze źródeł odnawialnych.

Oferta Grupy FIGENE jest atrakcyjna głównie ze względu na konkurencyjne ceny energii elektrycznej, których istotny wzrost został odnotowany w ostatnim czasie na rynku, jak również z faktu, iż pochodzi ze źródeł odnawialnych. Czynniki środowiskowe mają coraz większy wpływ na działalność dużych podmiotów, które w swojej działalności wyznają zasady społecznej odpowiedzialności biznesu, przy uwzględnieniu czynników związanych z możliwością zagwarantowania przez Emitenta stałych cen energii elektrycznej w określonym czasie na podstawie umów o charakterze Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA).

Wpływ na możliwość pozyskania odbiorców końcowych ma również lokalizacja inwestycji związanych z farmami wiatrowymi oraz warunki techniczne, którym podporządkowane jest działanie tych farm oraz budowa przyłączy. Nie można zatem wykluczyć, że pomimo korzystnej lokalizacji, pozwalającej na realizowanie dostaw energii elektrycznej do potencjalnych dużych odbiorców, farmy nie będą spełniały warunków technicznych niezbędnych do przyłączenia się do sieci tych odbiorców lub uzyskanie tych warunków technicznych będzie wymagało dalszych nakładów inwestycyjnych. W odniesieniu do projektów, które Grupa FIGENE realizuje na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, powyżej opisane ryzyko nie występuje, ponieważ uzyskały one warunki przyłączeniowe, a tym samym spełniają warunki techniczne wpięcia do sieci operatora. W przypadku innych projektów, ryzyko to może wystąpić, aczkolwiek Emitent dokłada starań, aby projekty wchodzące do Grupy FIGENE spełniały warunki techniczne do podłączenia do sieci operatora, a tym samym należy ocenić je jako niewielkie.

Ponadto, wpływ na możliwość pozyskania odbiorców ma również czynnik związany z konkurencją w obszarze OZE, który został szczegółowo opisany w punkcie 5.1.9. Dokumentu Informacyjnego.

Wystąpienie opisanych wyżej zdarzeń może wpłynąć na niepozyskanie przez Grupę odbiorców końcowych w ilości zapewniającej odbiór energii ze wszystkich pozyskanych farm wiatrowych lub też ewentualne opóźnienie w uzyskaniu tych odbiorców, a w konsekwencji na nieuzyskanie przez Grupę zakładanych przychodów lub uzyskanie ich w późniejszym terminie. Powyższe może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy, wysokość jej przychodów, jak również wysokość potencjalnego zysku.

5.1.17. Ryzyko utraty kadry menadżerskiej

Powodzenie realizacji strategii rozwoju Spółki zależy od doświadczenia oraz wiedzy osób wchodzących w skład organów zarządzających Spółki, jak również kadry menadżerskiej oraz członków zarządu i specjalistów współpracujących z Grupą FIGENE w zakresie realizacji projektów wiatrowych. Utrata tych osób przez Spółkę oraz spółki zależne może mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii działalności Spółki, a w konsekwencji na sytuację operacyjną i finansową Grupy. Celem związania osób zarządzających oraz kadry menadżerskiej i współpracowników z Grupą Kapitałową FIGENE CAPITAL było przyjęcie programu motywacyjnego, którego założenia określone są w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. zmienione uchwałą z dnia 23 grudnia 2019 r. oraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 r. Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia niniejsze ryzyko jako niewielkie.

5.1.18. Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanymi

W toku prowadzonej działalności Spółka, spółki zależne z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL oraz inne podmioty powiązane osobowo i kapitałowo dokonują pomiędzy sobą transakcji, które umożliwiają efektywne prowadzenie ich działalności gospodarczej. W ramach Grupy kapitałowej oraz pomiędzy Spółką i innymi podmiotami powiązanymi dokonywane są transakcje związane między innymi ze świadczeniem usług, jak również finansowaniem ich działalności poprzez np. pożyczki. W zakresie dokonywania transakcji z podmiotami powiązanymi obowiązują szczególne przepisy podatkowe, które regulują niezbędne warunki transakcji zawieranych przez podmioty powiązane, w tym dotyczące: stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz innych istotnych warunków, tj. wymogów dokumentacyjnych, odnoszących się do takich transakcji oraz analizowania i dokumentowania podstaw tych transakcji.

Mając na uwadze powyższe obowiązki, nie można wykluczyć, iż transakcje zawierane przez Spółkę mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli lub czynności sprawdzających, podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi tzw. „cen transferowych” - ceny lub wysokość wynagrodzenia ustalane w każdej transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Spółki, a Spółką powinny odzwierciedlać wartość rynkową danego przedmiotu transakcji.

W przypadku różnic pomiędzy wartością rynkową, a ustaloną w danej czynności wartością transakcyjną istnieje ryzyko podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do ustalenia ceny lub wartości, właściwej w ocenie organu. Ewentualne zakwestionowanie przez organy podatkowe warunków transakcji realizowanych z udziałem podmiotów powiązanych, w tym w szczególności ich warunków cenowych, terminów płatności, celowości lub innych istotnych warunków takich transakcji, jest możliwe w przypadku, gdyby Spółka lub podmioty powiązane ze Spółką nie były w stanie udokumentować zasadności i sposobu kalkulacji cen przyjętych w danej transakcji, lub sposobu wyceny przedmiotu transakcji, wysokości ponoszonych wydatków, faktu realizacji poszczególnych świadczeń i ich zakresu, lub przedstawić stosownej dokumentacji cen transakcyjnych w zakresie wymaganym przepisami prawa podatkowego.

W konsekwencji może to narazić Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką na szacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych przez organy podatkowe, co w przypadku podwyższenia przez organ poziomu deklarowanych przychodów lub zakwestionowania określonych kosztów może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki oraz jej Grupy kapitałowej.

W celu minimalizacji wystąpienia powyższego ryzyka, transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie FIGENE są dokonywane na zasadach rynkowych.

5.1.19. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę FIGENE na straty finansowe. Spółka dominująca nie nabywa już nowych wierzytelności, a opisane ryzyko dotyczy wyłącznie wierzytelności, które pozostają w portfelu FIGENE CAPITAL S.A. Może wystąpić sytuacja, w której Grupa przez dłuższy czas będzie bezskutecznie dochodziła swoich roszczeń. Może to wpłynąć w krótkim okresie na płynność finansową Grupy, a co za tym idzie na zdolność do wypełniania zobowiązań. Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym odpowiada maksymalnemu narażeniu Grupy na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia wartości otrzymanych zabezpieczeń. W odniesieniu do portfela wierzytelności posiadanego przez spółkę dominującą, co do których zawarte zostały porozumienia określające warunki spłaty, możemy mówić o terminowej spłacie większości wierzytelności z danego portfela natomiast w odniesieniu do wierzytelności, co do których podjęte zostały czynności na etapie postępowania sądowego i egzekucyjnego występuje opóźnienie w odzyskaniu wierzytelności uzależnione od licznych czynników w tym:

- sprawności działania Sądów i organów egzekucyjnych;
- sytuacji ekonomicznej dłużnika;
- sytuacji prawnej dłużnika (w szczególności możliwości postawienia w stan likwidacji lub upadłości).

FIGENE CAPITAL S.A. uznaje należności z tytułu nabytych wierzytelności za należności przeterminowane jeżeli nie uda się ich odzyskać w okresie 7 lat od daty zakupu, co wynika z realizowanego procesu windykacji polubownej, sądowej i egzekucji komorniczej. Celem zabezpieczenia wierzytelności spółka dominująca w miarę możliwości starała się o zabezpieczenie możliwości spłaty wierzytelności poprzez uzyskanie tytułu wykonawczego.

Cena zakupu wierzytelności wyniosła na wszystkich zakupionych pakietach wierzytelności 8,35% (stosunek sumy ceny zakupu do wartości należności głównej i ewentualnych skapitalizowanych odsetek objętych umową cesji wierzytelności). Do końca 2018 r. (tj. do końca okresu kontynuowania działalności w zakresie windykacji wierzytelności masowych) spółka odzyskała

12,39% wartości zakupionych wierzytelności, tj. 148% ceny zakupu. W latach 2015-2018 odzyskiwano średnio 0,19% sumy wartości zakupionych pakietów, przy czym wskaźnik ten wynosił w roku 2015 - 0,33%, w 2016 - 0,2%, w 2017 - 0,14% a w 2018 - 0,09% - widoczna jest tendencja spadkowa. Z racji osiągnięcia znaczącej nadwyżki przychodu ponad cenę zakupu spółka nie kontynuuje aktywnej działalności windykacyjnej, natomiast możliwe jest zawarcie transakcji sprzedaży starych pakietów wierzytelności (z odpowiednim dyskontem), które mogą generować dla potencjalnego nabywcy tzw. samospłacalność oscylującą na poziomie wskaźnika wyliczonego na podstawie danych z ostatnich lat aktywnej windykacji.

5.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta

Wprowadzenie i notowanie akcji Emitenta w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad dokonywania tego obrotu. Najistotniejsze z tych ryzyk zostały opisane poniżej.

5.2.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

5.2.2. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest kilku Akcjonariuszy, którzy mają znaczący wpływ na decyzje Walnego Zgromadzenia oraz realizację strategii rozwoju Emitenta. Znaczący udział w ogólnej liczbie głosów pozwala na faktyczną kontrolę decyzji podejmowanych w Spółce, co w konsekwencji może ograniczyć wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na strukturę i zarządzanie Spółką. Inwestorzy powinni zatem wziąć pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na podejmowanie decyzji przez Walne Zgromadzenie.

5.2.3. Ryzyko związane z płynnością akcji, rynku i wahań cen akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Przedmiotem wniosku o wprowadzenie są akcje serii D, E, G, H1, I, K oraz L5, które stanowią 7,08 % kapitału zakładowego i 7,06 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Ich wprowadzenie do obrotu znacznie zwiększy liczbę akcji Emitenta w obrocie na rynku NewConnect. W razie podjęcia przez akcjonariuszy uprawnionych z ww. akcji decyzji o ich sprzedaży istnieje ryzyko wysokiej podaży akcji, znacznego zwiększenia liczby transakcji na akcjach Emitenta, a tym samym wysokich wahań kursu akcji Emitenta. W razie wysokich wahań cen akcji Emitenta Organizator ASO może podjąć decyzję o czasowym zawieszeniu transakcji, celem ustabilizowania kursu akcji. W takim przypadku istnieje ryzyko, że osoba która nabyła akcje nie będzie mogła ich zbyć w okresie zawieszenia lub w późniejszym terminie po satysfakcjonującej ją cenie. Emitent zwraca również uwagę, że niezależnie od powyżej opisanych ryzyk cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

5.2.4. Ryzyko związane z wykluczeniem lub wycofaniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza lub odpowiednio wycofuje z obrotu instrumenty finansowe Emitenta:

1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

- a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;

2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;

3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

4) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu może nastąpić - na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, również:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 5) 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 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 (§ 12 ust 4 Regulaminu ASO).

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, organizator ASO - na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego - 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.

Art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie stanowi, że na żądanie KNF organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez nią instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym systemie lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

5.2.5. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek Emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie.

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

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

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

Organizator ASO 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 (tj. Rozporządzenia MAR), chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje, a termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

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

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR) – w zakresie obowiązku prowadzenia list osób mających dostęp do informacji poufnych, KNF może w drodze decyzji nałożyć na Emitenta 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 jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, zamiast tej kary może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art. 176a Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje obowiązków wynikających z art. 5 Ustawy o obrocie albo wykonuje je nienależyte, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 174 a Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy Emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), z naruszeniem art. 7-9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego 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 (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Na podstawie art. 175 w/w ustawy na każdego kto nie wykonał lub nienależyte wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4 145 600 zł.

Natomiast w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Również stosownie do art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu,
- nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana,
- zastosować obie kary łącznie.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być - oprócz pogorszenia wyniku finansowego - także pogorszenie się reputacji Emitenta, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

5.2.7. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kary pieniężnej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu za nieprzestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę upomnienia lub karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek zlecenia Autoryzowanemu Doradcy i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej 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, w przypadku gdy zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta lub podmiot od niego zależny działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, co może zachodzić w szczególności w sytuacji niepodjęcia przez Emitenta lub podmiot zależny emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie przekazanym przez Emitenta do publicznej wiadomości, zaniechania prowadzenia przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta, istotnego pogorszenia sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego Emitenta, istotnej niepewności co do stanu faktycznego lub wątpliwości odnośnie do aktualnej sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego (§ 15b Regulaminu ASO),
- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych (§ 17 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego opublikowania – na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu - informacji wymaganej zgodnie z przepisami Regulaminu ASO wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania Emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. (§ 17b Regulaminu ASO).

Na podstawie §17c ust.2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary określonej w § 17c Regulaminu ASO (kary upomnienia lub kary pieniężnej) może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone powyżej, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

5.2.8. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu 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 Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 7 do 8 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11 tego paragrafu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania animatora rynku w ASO 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 lub po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 10 i 11 (dotyczących systemu notowań akcji w przypadku ich kwalifikacji i zaprzestania kwalifikacji do segmentu NewConnect Alert), 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.

Jak wynika z § 9 ust. 10 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.

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 (§ 9 ust. 11 Regulaminu ASO).

6. Dokumenty udostępnione do wglądu

6.1. Dokumenty korporacyjne

Na stronie internetowej Emitenta www.figene.pl zamieszczone zostały:

- Statut FIGENE CAPITAL S.A.
- Regulamin Rady Nadzorczej spółki FIGENE CAPITAL S.A.
- Oświadczenie FIGENE CAPITAL S.A. w sprawie Dobrych Praktyk na NewConnect
- Dokument Informacyjny

6.2. Sprawozdania finansowe

Na stronie internetowej Emitenta www.figene.pl zamieszczone zostały okresowe raporty finansowe Emitenta, opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami za cały okres, w którym akcje Emitenta są notowane na NewConnect.

7. Załączniki

7.1. Aktualny tekst Statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

STATUT SPÓŁKI "FIGENE CAPITAL"

SPÓŁKA AKCYJNA

tekst jednolity

I. NAZWA I SIEDZIBA

§ 1.

Spółka Akcyjna, zwana dalej „Spółką” prowadzi działalność zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z niniejszym statutem (zwanym dalej „Statutem”).

§ 2.

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać nazwy skróconej: FIGENE CAPITAL S.A.”

§ 3.

1. Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.
2. Spółka prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, przedstawicielstwa i inne placówki w kraju oraz za granicą.
4. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II . PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Przedmiot przedsiębiorstwa

§ 4.

Przedmiotem działalności spółki jest:

1. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju 46.19.Z
2. Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego 46.49.Z
3. Sprzedaż hurtowa mebli biurowych 46.65.Z
4. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i u rządzeń biurowych 46.66.Z
5. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana 46.90.Z
6. Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.78.Z
7. Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) 58.12.Z
8. Pozostała działalność wydawnicza 58.19.Z
9. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność 63.11.Z
10. Działalność portali internetowych 63.12.Z
11. Pozostałe pośrednictwo pieniężne 64.19.Z
12. Działalność holdingów finansowych 64.20.Z
13. Działalność trustów , funduszy i podobnych instytucji finansowych 64.30.Z
14. Leasing finansowy 64.91.Z
15. Pozostałe formy udzielania kredytów 64.92.Z
16. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych 64.99.Z
17. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych 66.19.Z
18. Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat 66.21.Z
19. Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych 66.22.Z
20. Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze 66.29.Z
21. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek 68.10.Z
22. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi 68.20.Z
23. Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami 68.31.Z
24. Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie 68.32.Z
25. Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe 69.20.Z
26. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych 70.10.Z
27. Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja 70.21
28. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania 70.22.Z
29. Badanie rynku i opinii publicznej 73.20.Z
30. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim 77.40.Z

- 31. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana 74.90.Z
- 32. Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów 82.30.Z
- 33. Pozostałe poza szkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane 85.59 B
- 34. Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana 96.09.Z
- 35. Działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą 82.1.
- 36. Wytwarzanie energii elektrycznej 35.11.Z
- 37. Dystrybucja energii elektrycznej 35.13.Z.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy i akcje.

§ 5.

1. Kapitał zakładowy wynosi 152.319.631,90 (sto pięćdziesiąt dwa miliony trzysta dziewiętnaście tysięcy sześćset trzydzieści jeden złotych dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a) 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu serii A, o numerach od 1 (jeden) do 3.700.000 (trzy miliony siedemset tysięcy),
- b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 1 (jeden) do 800.000 (osiemset tysięcy),
- c) 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 1 (jeden) do 1.275.000 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy),
- d) 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 1 (jeden) do 39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem),
- e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony),
- f) 85.455.000 (osiemdziesiąt pięć milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F1, o numerach od 1 (jeden) do 85.455.000 (osiemdziesiąt pięć milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy),
- g) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F2 o numerach od 1 (jeden) do 40.000.000 (czterdzieści milionów),
- h) 60.012.350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F3 o numerach od 1 (jeden) do 60.012.350 (sześćdziesiąt milionów dwanaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt),
- i) 120.000.000 (sto dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F4 o numerach od 1 (jeden) do 120.000.000 (sto dwadzieścia milionów),
- j) 180.000.000 (sto osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F5, o numerach od 1 (jeden) do 180.000.000 (sto osiemdziesiąt milionów),
- k) 480.000.000 (czterysta osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F6, o numerach od 1 (jeden) do 480.000.000 (czterysta osiemdziesiąt milionów),
- l) 42.160.000 (czterdzieści dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F7, o numerach od 1 (jeden) do 42.160.000 (czterdzieści dwa miliony sto sześćdziesiąt tysięcy),
- m) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F8, o numerach od 1 (jeden) do 40.000.000 (czterdzieści milionów),
- n) 60.000.000 (sześćdziesiąt milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii F9, o numerach od 1 (jeden) do 60.000.000 (sześćdziesiąt milionów),
- o) 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem).
- p) 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H1, o numerach od 1 (jeden) do 9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy).
- q) 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii H2, o numerach od 1 (jeden) do 84.600.000 (osiemdziesiąt cztery miliony sześćset tysięcy).
- r) 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach od 1 (jeden) do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów).
- s) 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J1, o numerach od 1 (jeden) do 90.000.000 (dziewięćdziesiąt milionów).

- t) 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii J2, o numerach od 1 (jeden) do 31.000.000 (trzydzieści jeden milionów).
 - u) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o numerach od 1 (jeden) do 6.000.000 (sześć milionów).
 - v) 32.400.000 (trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L2, o numerach od 1 (jeden) do 32.400.000 (trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy).
 - w) 6.000.000 (sześć milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L3, o numerach od 1 (jeden) do 6.000.000 (sześć milionów).
 - x) 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L4, o numerach od 1 (jeden) do 12.000.000 (dwanaście milionów).
 - y) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii L5, o numerach od 1 (jeden) do 1.000.000 (jeden milion).
 - z) 31.452.234 (trzydzieści jeden milionów czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście trzydzieści cztery) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii L6, o numerach od 1 (jeden) do 31.452.234 (trzydzieści jeden milionów czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście trzydzieści cztery).
 - aa) 8.000.000 (osiem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L7, o numerach od 1 (jeden) do 8.000.000 (osiem milionów).
 - bb) 6.500.000 (sześć milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L8, o numerach od 1 (jeden) do 6.500.000 (sześć milionów pięćset tysięcy).
2. Wartość nominalna akcji wynosi 10 groszy.
3. W przypadku nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii A przez osobę fizyczną lub osobę prawną inną niż akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii A w chwili nabycia tych akcji przez nowego akcjonariusza, akcje imienne tracą uprzywilejowanie, chyba że przed nabyciem akcji nabywający uzyska zgodę na piśmie, pod rygorem nieważności, wszystkich akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane, serii A na nabycie tych akcji z zachowaniem uprzywilejowania.
4. Akcje na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.

§ 5¹

1. W terminie trzech lat od dnia wpisu do rejestru zmiany Statutu przewidującej niniejsze upoważnienie, Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 40.000.000 złotych (czterdzieści milionów złotych 00/100) (kapitał docelowy).
2. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
3. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być wydawane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne, przy zachowaniu warunków wynikających z kodeksu spółek handlowych.
4. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego podjętej na podstawie niniejszego upoważnienia, z uwzględnieniem opinii Rady Nadzorczej.
5. Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały Zarząd jest upoważniony do wyłączenia w interesie Spółki w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.

§5²

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 700.000 zł (siedemset tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 7.000.000 (siedem milionów) („Akcje Serii K”).
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii K posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych Serii B2, wyemitowanych na mocy Uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji oraz zmiany Statutu Spółki, zmienionej Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 r.
4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B2 są uprawnieni do objęcia Akcji Serii K do dnia 31 grudnia 2022 roku. Akcje serii K zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. Dopuszcza się wniesienie wkładów pieniężnych poprzez wzajemne potrącenie umownych wierzytelności pieniężnych, z wyłączeniem potrącenia wierzytelności, o których mowa w art. 448 § 2 pkt. 2) KSH.

§ 6.

1. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia jego akcji przez Spółkę.
2. W zamian akcjonariusz otrzymuje wynagrodzenie, którego wysokość zostanie określona w uchwale Walnego Zgromadzenia.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§ 7.

Władzami spółki są:

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

Walne Zgromadzenie

§ 8.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
3. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Poznaniu.
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej do końca czerwca każdego roku. Przy czym pierwsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się po zakończeniu roku obrotowego, do końca czerwca 2009 roku.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w celu rozpatrzenia spraw wymagających natychmiastowego rozpoznania z inicjatywy własnej, na wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących łącznie minimum 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego.
6. Zarząd spółki, otrzymawszy wspomniany powyżej wniosek, zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie.
7. Rada nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w k.s.h. lub w Statucie oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.
8. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.
9. Porządek Walnego Zgromadzenia ustala organ zwołujący Walne Zgromadzenie.

§ 9.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo w przypadku jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej bądź członek Zarządu.
2. Wybór Przewodniczącego odbywa się w głosowaniu tajnym.

§ 10.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile przepisy ustawy lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.
2. W przypadku przewidzianym w art. 397 k.s.h. do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.
3. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu, z wyjątkiem akcji uprzywilejowanych co do głosu.
4. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania, w przypadkach wskazanych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia lub w przypadkach określonych przepisami prawa.
5. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez przedstawicieli.
6. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji. Zmiana ta wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 11.

1. Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest:
 - a) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) podejmowanie uchwał o sposobie podziału zysku albo sposobie pokrycia strat,
 - c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
2. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy ponadto:
 - a) zmiana Statutu,
 - b) podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego,
 - c) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
 - d) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa
 - e) podjęcie decyzji o wprowadzeniu akcji Spółki na rynek regulowany lub do alternatywnego systemu obrotu,
 - f) określenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - g) przekształcenie, połączenie, podział, likwidacja Spółki oraz wybór likwidatorów,
 - h) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia oraz jego zmian,
 - i) powołanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem postanowień § 12 ust. 3 i 4 Statutu,
 - j) zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - k) wykonywanie innych czynności przewidzianych Statutem Spółki.

Rada Nadzorcza

§ 12.

1. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
2. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej poprzez głosowanie grupami Rada Nadzorcza składać się będzie z pięciu członków.
3. Skład Rady Nadzorczej jest ustalany w poniższy sposób:
 - a) Akcjonariusz Krzysztof Nowak powołuje i odwołuje dwóch członków Rady Nadzorczej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje uprzywilejowane serii A, z zastrzeżeniem ust. 4a. W przypadku zbycia przez Krzysztofa Nowaka wszystkich wspomnianych powyżej akcji uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
4. W przypadku powoływania Rady Nadzorczej składającej się z więcej niż 7 członków, akcjonariusz Krzysztof Nowak powołuje i odwołuje taką liczbę członków Rady Nadzorczej, która odpowiada iloczynowi ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej i współczynnika 0,333 przy czym ewentualne części ułamkowe tego iloczynu zaokrągla się w górę do najbliższej liczby całkowitej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje uprzywilejowane serii A, z zastrzeżeniem ust. 4a. W przypadku zbycia przez Krzysztofa Nowaka wszystkich wspomnianych powyżej akcji uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
- 4a. W przypadku gdy akcjonariusz Krzysztof Nowak dokona zbycia posiadanych przez siebie akcji uprzywilejowanych serii A pozostawiając sobie co najmniej jedną i nie więcej niż 1.000 akcji uprzywilejowanych serii A Spółki, to jego uprawnienia określone w ust. 3 i 4 ulegną następującej zmianie:
 1. przy Radzie Nadzorczej liczącej nie więcej niż 5 osób akcjonariusz Krzysztof Nowak powołuje i odwołuje jednego członka Rady Nadzorczej, b) przy Radzie Nadzorczej liczącej więcej niż 5 osób akcjonariusz Krzysztof Nowak powołuje i odwołuje taką liczbę członków Rady Nadzorczej, która odpowiada połowie iloczynu ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej i współczynnika 0,333 przy czym ewentualne części ułamkowe tego iloczynu zaokrągla się w górę do najbliższej liczby całkowitej.
5. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, przy czym kadencja pierwszych członków Rady Nadzorczej kończy się po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2010.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie na kolejne kadencje.
7. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady.

§ 13.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością oddanych głosów. W przypadku równości głosów decydujące znaczenie ma głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza zbiera się nie rzadziej niż raz na kwartał, na zaproszenie Przewodniczącego. Ponadto posiedzenia Rady odbywają się na pisemne żądanie co najmniej jednego jej członka skierowane do Przewodniczącego oraz na żądanie Zarządu. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

3. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a także członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Postępowanie w tym zakresie reguluje Regulamin Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który przedstawia do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu.

§ 14.

1. Rada wykonuje swoje czynności kolegialnie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wykonywać swe obowiązki w Radzie wyłącznie osobiście.
3. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swojego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie Ci otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji.
4. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonanych czynności. Szczegółowy zakres czynności zostanie określony w uchwale Rady.

§ 15.

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach przedsiębiorstwa Spółki, jak również wykonuje prawa i obowiązki prawem oraz Statutem Spółki przewidziane, a w szczególności:
 - a) rozpatrywanie bilansów oraz rachunków zysków i strat, sprawdzanie ksiąg i kasy Spółki w każdym czasie,
 - b) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania za rok obrotowy wraz z opinią dotyczącą udzielenia członkom Zarządu absolutorium,
 - c) opiniowanie wszelkich spraw podlegających uchwałom Walnego Zgromadzenia,
 - d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - e) decydowanie o wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
 - f) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
 - g) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członków Zarządu,
 - h) zawieranie i rozwiązywanie umów z członkami Zarządu,
 - i) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych.
2. Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami.
3. Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty.
4. Szczegółowy podział kompetencji i obowiązków członków Rady Nadzorczej, przedmiot i tryb podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał oraz tryb jej pracy ustali Regulamin Rady Nadzorczej opracowany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 16.

1. Zarząd Spółki składa się z dwóch do pięciu członków.
2. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, przy czym kadencja pierwszych członków Zarządu kończy się po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2010.
3. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje.

§ 17.

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sądzie i poza sądem.
2. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.
3. Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmując uchwały we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
4. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki wypełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, Statutu Spółki oraz regulaminów.
5. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością oddanych głosów. W przypadku równej ilości głosów rozstrzygający jest głos Prezesa Zarządu.

6. Szczegółowy podział kompetencji i obowiązków członków Zarządu, przedmiot i tryb podejmowania przez Zarząd uchwał oraz tryb jego pracy ustali regulamin Zarządu opracowany przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 18.

Własnymi środkami finansowymi są:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne kapitały , rezerwy i fundusze utworzone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 19.

- 1. Kapitał zapasowy tworzy się z:
 - a) nadwyżek osiągniętych przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej,
 - b) odpisów z czystego zysku rocznego, z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Spółki.
- 2. Coroczne odpisy z czystego zysku na kapitał zapasowy nie mogą być niższe niż 8 (osiem) procent czystego zysku , do momentu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości równej 1/3 (jedna trzecia) kapitału zakładowego.

§ 20.

- 1. Kapitały rezerwowe i fundusze mogą być tworzone lub likwidowane stosownie do potrzeb uchwałą Walnego Zgromadzenia.
- 2. Kapitały te tworzy się poprzez dokonywanie odpisów z zysku .

§ 21.

Zysk pozostały po dokonaniu obowiązkowych odpisów, przeznaczony jest w następującej kolejności na:

- a) pokrycie strat za lata ubiegłe,
- b) odpisy na kapitały i fundusze tworzone z zysku po opodatkowaniu,
- c) dywidendę,
- d) inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia.

§ 22.

- 1. Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminie ustalonym przez Walne Zgromadzenie.
- 2. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym przez Kodeks spółek handlowych

§ 23.

- 1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.
- 2. Roczny bilans wraz z rachunkiem zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie, Zarząd zobowiązany jest sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej najpóźniej w trzecim miesiącu po zakończeniu roku obrotowego.
- 3. Pierwszy rok obrotowy upływa z dniem trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące ósmego roku (31.12.2008).

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 24.

1. W razie likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza jednego lub więcej likwidatorów i określa sposób prowadzenia likwidacji.
2. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustaje dotychczasowy Zarząd Spółki. Członkowie Zarządu pozostają pracownikami Spółki. Zakres ich praw i obowiązków określają likwidatorzy.
3. Pozostałe władze spółki zachowują swe uprawnienia do zakończeni a likwidacji.

§ 25.

Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, o ile odrębne przepisy nie wskazują dodatkowo innych miejsc publikacji.

§ 26.

W sprawach nieuregulowanych stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych.

7.2. Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmian statutu Spółki niezarejestrowanych przez sąd

Brak uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta w sprawie zmian statutu Spółki, które nie zostały zarejestrowane przez sąd.

7.3. Odpis z KRS

Strona 1 z 13

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 11.03.2021 godz. 16:39:05

Numer KRS: 0000292586

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	15.11.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	52	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/44224/20/762	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 630520677, NIP: 7781028846
3.Firma, pod którą spółka działa	FIGENE CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. NOWOGRODZKA, nr 6A, lok. 35, miejsc. WARSZAWA, kod 00-513, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.FIGENE.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	26 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU, PRZED NOTARIUSZEM MIKOŁAJ BORKOWSKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ W POZNANIU PRZY UL. ŚW. MARCIN 71/3; NR REP. A 10708/2007
	2	14.05.2008 R., REP. A 3332/2008, MIKOŁAJ BORKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. MŁYŃSKA 4/7, POZNAŃ; ZMIENIONO § 5 UST. 3 STATUTU.
	3	02.12.2008 R., NOTARIUSZ MIKOŁAJ BORKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP. A NR 7353/2008, ZMIENIONO: PAR. 4, PAR. 5 UST. 3, PAR. 12 UST. 3 PKT A, PAR. 12 UST. 4 DODANO: PAR. 12 UST. 4 A
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.11.2007 R. REP. A NR 11196/2007 NOTARIUSZ MIKOŁAJ BORKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA MIKOŁAJA BORKOWSKIEGO W POZNANIU, ZMIENIONO § 5 UST. 1 ORAZ DODANO § 5 A. AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 23.02.2009 REP. A NR 677/2009 SPORZĄDZONYM PRZECZ MIKOŁAJA BORKOWSKIEGO NOTARIUSZA W KN W POZNANIU SPROSTOWANO OMYŁKĘ PISARSKĄ W W/WYM. AKCIE NOTARIALNYM
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 3 KWIEŚNIA 2009 ROKU, REP. A NR 1342/2009 SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZA MIKOŁAJA BORKOWSKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ W POZNANIU ZMIENIONO § 2, § 4, § 8 UST. 7, § 8 UST. 9, § 11 UST. 1 PKT A), § 13 UST. 2 I 3, § 17 UST. 7 STATUTU WYKREŚLONO § 5A, § 16 UST. 2, § 22 UST. 2 STATUTU
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 13.08.2014 R., REP. A NR 4987/2014, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIANA § 5 STATUTU SPÓŁKI.
	7	04.08.2017 R., REP. A NR 2681/2017, MIKOŁAJ BORKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA MIKOŁAJ BORKOWSKI, UL. MŁYŃSKA 4/7, 61-729 POZNAŃ, ZMIANA: § 5, § 17 UST. 2.
	8	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 10 GRUDNIA 2018 R. PRZECZ NOTARIUSZEM MARTĄ JÓZEFINĄ PRUSZCZYŃSKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA MARIA JÓZEFINA PRUSZCZYŃSKA, UL. WILCZA 72/1, 00-670 WARSZAWA, REP. A NR 13252/2018 SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM DNIA 19 KWIEŚNIA 2019 R. PRZECZ NOTARIUSZEM MARTĄ JÓZEFINĄ PRUSZCZYŃSKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA MARIA JÓZEFINA PRUSZCZYŃSKA, UL. WILCZA 72/1, 00-670 WARSZAWA, REP. A NR 4320/2019 - W ZAKRESIE ZMIANY § 17 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI ZMIENIONO § 2, § 3 UST. 1, § 5 UST. 1, § 8 UST. 3, § 8 UST. 5, § 16 UST. 1, § 17 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI, DODANO PUNKT 35 W § 4 STATUTU SPÓŁKI, DODANO UST. 6 W § 10 STATUTU SPÓŁKI, DODANO § 5(1) I § 5(2) STATUTU SPÓŁKI.
	9	17.06.2019R., NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK (REP. A NR 9836/2019), KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ MAREK HRYMAK NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK SPÓŁKA CYWILNA WARSZAWA 30.07.2019R., NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK (REP. A NR 12637/2019), KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ MAREK HRYMAK NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK SPÓŁKA CYWILNA WARSZAWA, ZMIENIONO § 5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 31.07.2019R., NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK (REP. A NR 12701/2019), KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ MAREK HRYMAK NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA, ZMIENIONO § 5 UST. 1, § 5 (1), § 5 (2) STATUTU SPÓŁKI ZMIENIONO § 4, DODAJĄC PKT. 36 I 37 STATUTU SPÓŁKI
	10	AKT NOTARIALNY Z 31.07.2019 R., NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	11	04.12.2019 R., REP. A NR 21606/2019, NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 23.12.2019 R., REP. A NR 23168/2019, NOTARIUSZ DANIEL KUPRYJAŃCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 5 (2) STATUTU SPÓŁKI
	12	27.05.2020 R., REP. A NR 2016/2020, NOTARIUSZ KONRAD FIŁOCHOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. 01.06.2020 R., REP. A NR 2072/2020, NOTARIUSZ KONRAD FIŁOCHOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE

	ZMIANA: §5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
13	14.07.2020 R., NOTARIUSZ KONRAD FILOCHOWSKI, REP.A NR 2920/2020, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §5 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy 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 SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z 26 PAŹDZIERNIKA 2007 ROKU
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	ZAMIAR PRZEKSZTAŁCENIA NIE PODLEGA ZGŁOSZENIU
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma
	GRUPA PACTOR - POTEMPA INKASSO 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
	0000254529
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję

	5.Numer REGON
	630520677
	6.Numer NIP

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	152 319 631,90 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	40 000 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1523196319
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ

5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	152 319 631,90 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	700 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 3 937 892,80 ZŁ
	2 1 107 627 35,00 ---
	3 20 560 000,00 ZŁ
	4 5 040 000,00 ZŁ
	5 3 145 223,40 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	3700000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE IMIENNE UPRZYWILEJOWANE DWUKROTNIE CO DO GŁOSU. W PRZYPADKU NABYCIA AKCJI IMIENNYCH PRZEZ PODMIOT INNY NIŻ POSIADAJĄCY AKCJE IMIENNE STAJĄ SIĘ ONE AKCJAMI NA OKAZI CIELA I TRACĄ UPRZYWILEJOWANIE. LICZBA AKCJI UPRZYWILEJOWANYCH 3.700.000.
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	800000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	1275000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	39378928
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	2000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	SERIA G
	2. Liczba akcji w danej serii	15062807
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	uprzywilejowane	
7	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	SERIA F1
	2.Liczba akcji w danej serii	85455000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	SERIA F2
	2.Liczba akcji w danej serii	40000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	SERIA F3
	2.Liczba akcji w danej serii	60012350
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	SERIA F4
	2.Liczba akcji w danej serii	120000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	SERIA F5
	2.Liczba akcji w danej serii	180000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
13	1.Nazwa serii akcji	SERIA F6
	2.Liczba akcji w danej serii	480000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
14	1.Nazwa serii akcji	SERIA F7
	2.Liczba akcji w danej serii	42160000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

15	1.Nazwa serii akcji	SERIA F8
	2.Liczba akcji w danej serii	40000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
16	1.Nazwa serii akcji	SERIA F9
	2.Liczba akcji w danej serii	60000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
17	1.Nazwa serii akcji	SERIA J1
	2.Liczba akcji w danej serii	90000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
18	1.Nazwa serii akcji	SERIA J2
	2.Liczba akcji w danej serii	31000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
19	1.Nazwa serii akcji	SERIA H1
	2.Liczba akcji w danej serii	9400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
20	1.Nazwa serii akcji	SERIA H2
	2.Liczba akcji w danej serii	84600000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
21	1.Nazwa serii akcji	SERIA K
	2.Liczba akcji w danej serii	6000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
22	1.Nazwa serii akcji	SERIA L2
	2.Liczba akcji w danej serii	32400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
23	1.Nazwa serii akcji	SERIA L3

	2.Liczba akcji w danej serii	6000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
24	1.Nazwa serii akcji	SERIA L4
	2.Liczba akcji w danej serii	12000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
25	1.Nazwa serii akcji	SERIA L5
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
26	1.Nazwa serii akcji	SERIA L6
	2.Liczba akcji w danej serii	31452234
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
27	1.Nazwa serii akcji	SERIA L7
	2.Liczba akcji w danej serii	8000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
28	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	35000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
29	1.Nazwa serii akcji	SERIA L8
	2.Liczba akcji w danej serii	6500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PETRYKOWSKI
	2.Imiona	JANUSZ FRANCISZEK
	3.Numer PESEL/REGON	61073101553
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KUREK
	2.Imiona	MICHAŁ PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	90090514118
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BRUCZKO
		2.Imiona	ANDRZEJ MAREK
		3.Numer PESEL	68042507394
	2	1.Nazwisko	SADOWSKI
		2.Imiona	JACEK ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	67081900973
	3	1.Nazwisko	POPLAWSKI
		2.Imiona	JANUSZ KAZIMIERZ
3.Numer PESEL		55072606553	

4	1.Nazwisko	WIĘCKOWSKA
	2.Imiona	MARIOLA
	3.Numer PESEL	56101500929
5	1.Nazwisko	BROŻYŃSKI
	2.Imiona	SZYMON KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	87042414138

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	NOWAKOWSKI
	2.Imiona	MIECZYŚLAW
	3.Numer PESEL	78012907855
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA
2	1.Nazwisko	MICHAŁAK
	2.Imiona	TOMASZ RAFAŁ
	3.Numer PESEL	80111109216
	4.Rodzaj prokury	SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	2	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	3	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	4	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	5	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	6	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	7	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	8	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	9	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

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	05.06.2008	01.01.2007 - 14.11.2007
	2	21.09.2009	15.11.2007 R. - 31.12.2008 R.
	3	30.06.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	01.09.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.

	5	22.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	09.09.2014	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	7	09.09.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	16.01.2017	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	10.02.2017	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	11.12.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	10.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	07.05.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	03.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	15.11.2007 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 - 14.11.2007
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2007 - 14.11.2007
	2	*****	15.11.2007 R. - 31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

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	08.05.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	03.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	14.11.2007

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
Brak wpisów

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 11.03.2021

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

7.4. Opinie biegłego rewidenta o wartości godziwej wkładów niepieniężnych dla emisji akcji przeprowadzonych w ostatnich dwóch latach

7.4.1. Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii H2.

GLOBAL AUDYT
www.globalaudyt.pl



Katowice, dnia 28.07.2019 r.

**Pismo Przewodnie do opinii na temat wartości godziwej wkładów
niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w
postaci 100% kapitałów własnych Spółki BIRCH ENERGY Sp. z o.o.
na dzień 31.12.2018 roku.**

Na podstawie umowy zawartej w Katowicach w dniu 18.07.2019 roku pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A, a FECHU Global Audyt Sp. z o.o. o wydanie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w spółkach składamy przedmiotową opinię wydaną w dniu 28.07.2019 roku przez Pana Artura Szymańskiego, biegłego rewidenta nr. 12053.

FECHU GLOBAL AUDYT sp. z o.o.
ul. Warszawska 40/2A, 40-008 Katowice
NIP: 9542768127 REGON: 365169667
KRS: 0000632486

Kluczowy biegły rewident

PREZES ZARZĄDU
Artur Szymański
Artur Szymański
BIEGŁY REWIDENT nr 12053
LUSTRATOR nr 6849/17

Katowice, dnia 28.07.2019 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla FIGENE CAPITAL S.A

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w postaci 100% kapitałów własnych Spółki BIRCH ENERGY Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 rok.

Ustalenia wstępne

1. Podstawą opinii na temat wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką FIGENE CAPITAL S.A (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 100% kapitałów własnych Spółki 31.12.2018 roku wynikającej z przyjętego modelu wyceny opracowanego przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 18 lipca 2019 roku.
2. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Artur Szymański – biegły rewident numer ewidencyjny 12053.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312¹ §1 pkt. 2 w związku z art. 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

Zakres prac

W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.12.2018 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie założenia, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż wynikających z założenia modelu wyceny opracowanej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 18 lipca 2019 roku.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 100% kapitałów własnych Spółki BIRCH ENERGY Sp. z o.o.



Metoda ustalenia wartości godziwej

„Wartość godziwa” nie została zdefiniowana w KSH, którego przepisy stanowią podstawę planowanego wniesienia aportu. Na potrzeby Wyceny za „wartość godziwą” przyjęto – zgodnie z art. 28 ust.6 ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązania uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

„Wartość godziwa” według przedstawionej powyżej definicji niekoniecznie odzwierciedla cenę możliwą do uzyskania w transakcji sprzedaży wycenionego składnika majątku danej jednostki. Niektórzy nabywcy mogą być skłonni do zapłaty premii z tytułu dodatkowych unikalnych korzyści, jakich spodziewają się w wyniku realizacji transakcji, lub do uwzględnienia dyskonta w stosunku do wartości godziwej. Data Wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką wycen Wycena uwzględnia informacje znane na Datę Wyceny, w tym przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju Spółki BIRCH ENERGY Sp. z o.o. i nie uwzględnia ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na Datę Wyceny. Wycena wartości godziwej Spółki BIRCH ENERGY Sp. z o.o. została sporządzona zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), jako podejście podstawowe.

Wartość godziwa przedmiotu aportu

W wyniku badania przedmiotu aportu i wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 8.460.000 PLN.

Wnioski

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych”.



Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki BIRCH ENERGY Sp. z o.o. , wynosi: 8.460.000 PLN (słownie: osiem milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy złotych)

PREZES ZARZĄDU
Artur Szymański
Artur Szymański
BIEGŁY REWIDENT nr 12053
LUSTRATOR nr 6849/17

Artur Szymański, 12053

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

FEHU GLOBAL AUDYT Spółka z o.o., 4102

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-008 Katowice, ul. Warszawska 40/2A

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

28.07.2019
Data opinii



Signed by /
Podpisano przez:

Artur Krzysztof
Szymański

Date / Data: 2019-
07-28 20:48

7.4.2. Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii J1.

GLOBAL AUDYT
www.globalaudyt.pl



Katowice, dnia 25.07.2019 r.

**Pismo Przewodnie do opinii na temat wartości godziwej wkładów
niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w
postaci 100% kapitałów własnych Spółki FW INVEST WIND Sp. z
o.o. na dzień 31.12.2018 roku.**

Na podstawie umowy zawartej w Katowicach w dniu 18.07.2019 roku pomiędzy Figene Capital S.A, a FECHU Global Audyt Sp. z o.o. o wydanie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w spółkach składamy przedmiotową opinię wydaną w dniu 25.07.2019 roku przez Pana Artura Szymańskiego, biegłego rewidenta nr. 12053.

PREZES ZARZĄDU
Artur Szymański
Artur Szymański
BIEGŁY REWIDENT nr 12053
LUSTRATOR nr 6329/17

Kluczowy biegły rewident

FECHU GLOBAL AUDYT sp. z o.o.
ul. Warszawska 40/2A, 40-008 Katowice
NIP: 9542768127 REGON: 365169867
KRS: 0000632486

Katowice, dnia 25.07.2019 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla FIGENE CAPITAL S.A

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w postaci 100% kapitałów własnych Spółki FW INVEST WIND Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 rok.

Ustalenia wstępne

1. Podstawą opinii na temat wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką FIGENE CAPITAL S.A (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 100% kapitałów własnych Spółki 31.12.2018 roku wynikającej z przyjętego modelu wyceny opracowanego przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 18 lutego 2019 roku.
2. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Artur Szymański – biegły rewident numer ewidencyjny 12053.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312¹ §1 pkt. 2 w związku z art. 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

Zakres prac

W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.12.2018 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie założenia, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż wynikających z założenia modelu wyceny opracowanej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 10 czerwca 2019 roku.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 100% kapitałów własnych Spółki FW INVEST WIND Sp. z o.o.





Metoda ustalenia wartości godziwej

„Wartość godziwa” nie została zdefiniowana w KSH, którego przepisy stanowią podstawę planowanego wniesienia aportu. Na potrzeby Wyceny za „wartość godziwą” przyjęto – zgodnie z art. 28 ust.6 ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązania uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

„Wartość godziwa” według przedstawionej powyżej definicji niekoniecznie odzwierciedla cenę możliwą do uzyskania w transakcji sprzedaży wycenionego składnika majątku danej jednostki. Niektórzy nabywcy mogą być skłonni do zapłaty premii z tytułu dodatkowych unikalnych korzyści, jakich spodziewają się w wyniku realizacji transakcji, lub do uwzględnienia dyskonta w stosunku do wartości godziwej. Data Wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką wycen Wycena uwzględnia informacje znane na Datę Wyceny, w tym przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju Spółki FW INVEST WIND Sp. z o.o. i nie uwzględnia ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na Datę Wyceny. Wycena wartości godziwej Spółki FW INVEST WIND Sp. z o.o. została sporządzona zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), jako podejście podstawowe.

Wartość godziwa przedmiotu aportu

W wyniku badania przedmiotu aportu i wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 32.400.000 PLN.

Wnioski

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych”.

GLOBAL AUDYT
www.globalaudyt.pl



Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki FW INVEST WIND Sp. z o.o., wynosi: 32.400.000 PLN (słownie: trzydzieści dwa miliony czterysta tysięcy złotych)

PRZESZŁOŚĆ
Artur Szymański
BIEGŁY REWIDENT nr 12053
LUSTRATOR nr 6344/17

Artur Szymański, 12053

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

FEHU GLOBAL AUDYT Spółka z o.o., 4102

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-008 Katowice, ul. Warszawska 40/2A

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

25.07.2019

Data opinii

7.4.3. Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii J2.

GLOBAL AUDYT
www.globalaudyt.pl



Katowice, dnia 25.07.2019 r.

**Pismo Przewodnie do opinii na temat wartości godziwej wkładów
niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w
postaci 100% kapitałów własnych Spółki ENOR Sp. z o.o. na dzień
31.12.2018 roku.**

Na podstawie umowy zawartej w Katowicach w dniu 18.07.2019 roku pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A, a FECHU Global Audyt Sp. z o.o. o wydanie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w spółkach składamy przedmiotową opinię wydaną w dniu 25.07.2019 roku przez Pana Artura Szymańskiego, biegłego rewidenta nr. 12053.

PREZES ZARZĄDU
Artur Szymański
Artur Szymański
BIEGŁY REWIDENT nr 12053
LUBSTRATOR nr 6340/17

Kluczowy biegły rewident

FECHU GLOBAL AUDYT sp. z o.o.
ul. Warszawska 40/2A, 40-008 Katowice
NIP: 9542768127 REGON: 365169667
KRS: 0000632486

Katowice, dnia 25.07.2019 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla FIGENE CAPITAL S.A

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w postaci 100% kapitałów własnych Spółki ENOR Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 rok.

Ustalenia wstępne

1. Podstawą opinii na temat wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką FIGENE CAPITAL S.A (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 100% kapitałów własnych Spółki 31.12.2018 roku wynikającej z przyjętego modelu wyceny opracowanego przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 10 czerwca 2019 roku.
2. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Artur Szymański – biegły rewident numer ewidencyjny 12053.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312¹§1 pkt. 2 w związku z art. 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

Zakres prac

W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.12.2018 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie założenia, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż wynikających z założenia modelu wyceny opracowanej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 10 czerwca 2019 roku.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 100% kapitałów własnych Spółki ENOR Sp. z o.o.

N



Metoda ustalenia wartości godziwej

„Wartość godziwa” nie została zdefiniowana w KSH, którego przepisy stanowią podstawę planowanego wniesienia aportu. Na potrzeby Wyceny za „wartość godziwą” przyjęto – zgodnie z art. 28 ust.6 ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązania uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami.

„Wartość godziwa” według przedstawionej powyżej definicji niekoniecznie odzwierciedla cenę możliwą do uzyskania w transakcji sprzedaży wycenionego składnika majątku danej jednostki. Niektórzy nabywcy mogą być skłonni do zapłaty premii z tytułu dodatkowych unikalnych korzyści, jakich spodziewają się w wyniku realizacji transakcji, lub do uwzględnienia dyskonta w stosunku do wartości godziwej. Data Wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką wycen Wycena uwzględnia informacje znane na Datę Wyceny, w tym przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju Spółki ENOR Sp. z o.o. i nie uwzględnia ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na Datę Wyceny. Wycena wartości godziwej Spółki ENOR Sp. z o.o. została sporządzona zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), jako podejście podstawowe.

Wartość godziwa przedmiotu aportu

W wyniku badania przedmiotu aportu i wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 5.890.000 PLN.

Wnioski

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych”.



Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki ENOR Sp. z o.o., wynosi: 5.890.000 PLN (słownie: pięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt złotych)

PREZES ZARZĄDU
Artur Szymański
Artur Szymański
BIEGŁY REWIDENT nr 12053
LUSTRATOR nr 6349/17

Artur Szymański, 12053

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

FEHU GLOBAL AUDYT Spółka z o.o., 4102

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-008 Katowice, ul. Warszawska 40/2A

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

25.07.2019

Data opinii

7.4.4. Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii L2.



Katowice, dnia 28.11.2019 r.

**Pismo Przewodnie do opinii na temat wartości godziwej wkładów
niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w
postaci 100% kapitałów własnych Spółki ENEKO1 spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31.12.2018 roku.**

Na podstawie umowy zawartej w Katowicach w dniu 25.11.2019 roku pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A, a FECHU Global Audyt Sp. z o.o. o wydanie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w spółkach składamy przedmiotową opinię wydaną w dniu 28.11.2019 roku przez Pana Artura Szymańskiego, biegłego rewidenta nr. 12053.

Kluczowy biegły rewident

Katowice, dnia 28.11.2019 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla FIGENE CAPITAL S.A

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w postaci 100% kapitałów własnych Spółki ENEKO1 Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 rok.

Ustalenia wstępne

1. Podstawą opinii na temat wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką FIGENE CAPITAL S.A (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 100% kapitałów własnych Spółki 31.12.2018 roku wynikającej z przyjętego modelu wyceny opracowanego przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 18 lutego 2019 roku.
2. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Artur Szymański – biegły rewident numer ewidencyjny 12053.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312¹ §1 pkt. 2 w związku z art. 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

Zakres prac

W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.12.2018 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie założenia, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż wynikających z założenia modelu wyceny opracowanej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 18 lutego 2019 roku.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 100% kapitałów własnych Spółki **ENEKO1 Sp. z o.o.**

Metoda ustalenia wartości godziwej

„Wartość godziwa” nie została zdefiniowana w KSH, którego przepisy stanowią podstawę planowanego wniesienia aportu. Na potrzeby Wyceny za „wartość godziwą” przyjęto – zgodnie z art. 28 ust.6 ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązania uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

„Wartość godziwa” według przedstawionej powyżej definicji niekoniecznie odzwierciedla cenę możliwą do uzyskania w transakcji sprzedaży wycenionego składnika majątku danej jednostki. Niektórzy nabywcy mogą być skłonni do zapłaty premii z tytułu dodatkowych unikalnych korzyści, jakich spodziewają się w wyniku realizacji transakcji, lub do uwzględnienia dyskonta w stosunku do wartości godziwej. Data Wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką wycen Wycena uwzględnia informacje znane na Datę Wyceny, w tym przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju Spółki **ENEKO1 Sp. z o.o.** i nie uwzględnia ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na Datę Wyceny. Wycena wartości godziwej Spółki **ENEKO1 Sp. z o.o.** została sporządzona zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), jako podejście podstawowe.

Wartość godziwa przedmiotu aportu

W wyniku badania przedmiotu aportu i wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 8.100.000 PLN.

Wnioski

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych”.

Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki ENEKO1 Sp. z o.o. , wynosi: 8.100.000 PLN (słownie: osiem milionów sto tysięcy złotych)



Signed by /
Podpisano przez:

Artur Krzysztof
Szymański

Date / Data: 2019-
11-29 10:36

Artur Szymański, 12053

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

FEHU GLOBAL AUDYT Spółka z o.o., 4102

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-008 Katowice, ul. Warszawska 40/2A

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

28.11.2019

Data opinii

7.4.5. Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii L3.



Katowice, dnia 28.11.2019 r.

**Pismo Przewodnie do opinii na temat wartości godziwej wkładów
niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w
postaci 100% kapitałów własnych Spółki BBBM EKOLOG spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31.12.2018 roku.**

Na podstawie umowy zawartej w Katowicach w dniu 25.11.2019 roku pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A, a FECHU Global Audyt Sp. z o.o. o wydanie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w spółkach składamy przedmiotową opinię wydaną w dniu 28.11.2019 roku przez Pana Artura Szymańskiego, biegłego rewidenta nr. 12053.

Kluczowy biegły rewident

Katowice, dnia 28.11.2019 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla FIGENE CAPITAL S.A

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w postaci 100% kapitałów własnych Spółki BBBM EKOLOG Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 rok.

Ustalenia wstępne

1. Podstawą opinii na temat wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką FIGENE CAPITAL S.A (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 100% kapitałów własnych Spółki 31.12.2018 roku wynikającej z przyjętego modelu wyceny opracowanego przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 19 lipca 2019 roku.
2. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Artur Szymański – biegły rewident numer ewidencyjny 12053.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312¹ §1 pkt. 2 w związku z art. 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

Zakres prac

W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.12.2018 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie założenia, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż wynikających z założenia modelu wyceny opracowanej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 19 lipca 2019 roku.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 100% kapitałów własnych Spółki **BBBM EKOLOG Sp. z o.o.**

Metoda ustalenia wartości godziwej

„Wartość godziwa” nie została zdefiniowana w KSH, którego przepisy stanowią podstawę planowanego wniesienia aportu. Na potrzeby Wyceny za „wartość godziwą” przyjęto – zgodnie z art. 28 ust.6 ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązania uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

„Wartość godziwa” według przedstawionej powyżej definicji niekoniecznie odzwierciedla cenę możliwą do uzyskania w transakcji sprzedaży wycenionego składnika majątku danej jednostki. Niektórzy nabywcy mogą być skłonni do zapłaty premii z tytułu dodatkowych unikalnych korzyści, jakich spodziewają się w wyniku realizacji transakcji, lub do uwzględnienia dyskonta w stosunku do wartości godziwej. Data Wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką wycen Wycena uwzględnia informacje znane na Datę Wyceny, w tym przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju Spółki **BBBM EKOLOG Sp. z o.o.** i nie uwzględnia ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na Datę Wyceny. Wycena wartości godziwej Spółki **BBBM EKOLOG Sp. z o.o.** została sporządzona zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), jako podejście podstawowe.

Wartość godziwa przedmiotu aportu

W wyniku badania przedmiotu aportu i wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 1.200.000 PLN.

Wnioski

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych”.

Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki BBBM EKOLOG Sp. z o.o., wynosi: 1.200.000 PLN (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych)



Signed by /
Podpisano przez:

Artur Krzysztof
Szymański

Date / Data: 2019-
11-29 10:37

Artur Szymański, 12053

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

FEHU GLOBAL AUDYT Spółka z o.o., 4102

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-008 Katowice, ul. Warszawska 40/2A

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

28.11.2019

Data opinii

7.4.6. Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii L4.



Katowice, dnia 28.11.2019 r.

**Pismo Przewodnie do opinii na temat wartości godziwej wkładów
niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w
postaci 100% kapitałów własnych Spółki ALMARK INVESTMENT
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31.12.2018 roku.**

Na podstawie umowy zawartej w Katowicach w dniu 25.11.2019 roku pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A, a FECHU Global Audyt Sp. z o.o. o wydanie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w spółkach składamy przedmiotową opinię wydaną w dniu 28.11.2019 roku przez Pana Artura Szymańskiego, biegłego rewidenta nr. 12053.

Kluczowy biegły rewident

Katowice, dnia 28.11.2019 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla FIGENE CAPITAL S.A

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w postaci 100% kapitałów własnych Spółki ALMARK INVESTMENT Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 rok.

Ustalenia wstępne

1. Podstawą opinii na temat wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką FIGENE CAPITAL S.A (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 100% kapitałów własnych Spółki 31.12.2018 roku wynikającej z przyjętego modelu wyceny opracowanego przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 18 października 2019 roku.
2. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Artur Szymański – biegły rewident numer ewidencyjny 12053.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312¹ §1 pkt. 2 w związku z art. 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

Zakres prac

W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.12.2018 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie założenia, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż wynikających z założenia modelu wyceny opracowanej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 18 października 2019 roku.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 100% kapitałów własnych Spółki **ALMARK INVESTMENT Sp. z o.o.**

Metoda ustalenia wartości godziwej

„Wartość godziwa” nie została zdefiniowana w KSH, którego przepisy stanowią podstawę planowanego wniesienia aportu. Na potrzeby Wyceny za „wartość godziwą” przyjęto – zgodnie z art. 28 ust.6 ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązania uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

„Wartość godziwa” według przedstawionej powyżej definicji niekoniecznie odzwierciedla cenę możliwą do uzyskania w transakcji sprzedaży wycenionego składnika majątku danej jednostki. Niektórzy nabywcy mogą być skłonni do zapłaty premii z tytułu dodatkowych unikalnych korzyści, jakich spodziewają się w wyniku realizacji transakcji, lub do uwzględnienia dyskonta w stosunku do wartości godziwej. Data Wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką wycen Wycena uwzględnia informacje znane na Datę Wyceny, w tym przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju Spółki **ALMARK INVESTMENT Sp. z o.o.** i nie uwzględnia ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na Datę Wyceny. Wycena wartości godziwej Spółki **ALMARK INVESTMENT Sp. z o.o.** została sporządzona zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), jako podejście podstawowe.

Wartość godziwa przedmiotu aportu

W wyniku badania przedmiotu aportu i wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 3.240.000 PLN.

Wnioski

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych”.

Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki ALMARK INVESTMENT Sp. z o.o., wynosi: 3.240.000 PLN (słownie: trzy miliony dwieście czterdzieści tysięcy złotych)



Signed by /
Podpisano przez:

Artur Krzysztof
Szymański

Date / Data: 2019-
11-29 10:39

Artur Szymański, 12053

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

FEHU GLOBAL AUDYT Spółka z o.o., 4102

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-008 Katowice, ul. Warszawska 40/2A

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

28.11.2019

Data opinii

7.4.7. Opinia o wartości godziwej wkładów niepieniężnych na pokrycie akcji serii L6.



Katowice, dnia 21.05.2020 r.

**Pismo Przewodnie do opinii na temat wartości godziwej wkładów
niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w
postaci 77,56% kapitału zakładowego Spółki VENTUS
INVESTMENTS S.A. na dzień 31.12.2019 roku.**

Na podstawie umowy zawartej w Katowicach w dniu 19.05.2020 roku pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A, a FECHU Global Audyt Sp. z o.o. o wydanie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w spółce składamy przedmiotową opinię wydaną w dniu 21.05.2020 roku przez Pana Artura Szymańskiego, biegłego rewidenta nr. 12053.

Kluczowy biegły rewident

Katowice, dnia 21.05.2020 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla FIGENE CAPITAL S.A

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w postaci 77,56% kapitału zakładowego Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. na dzień 31.12.2019 rok.

Ustalenia wstępne

1. Podstawą opinii na temat wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką FIGENE CAPITAL S.A (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 77,56% kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2019 roku wynikającej z przyjętego modelu wyceny opracowanego przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 29 kwietnia 2020 roku.
2. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Artur Szymański – biegły rewident numer ewidencyjny 12053.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312¹ §1 pkt. 2 w związku z art. 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

Zakres prac

W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.12.2019 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie założenia, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż wynikających z założenia modelu wyceny opracowanej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 29 kwietnia 2020 roku.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 77,56% kapitału zakładowego Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A.

Metoda ustalenia wartości godziwej

„Wartość godziwa” nie została zdefiniowana w KSH, którego przepisy stanowią podstawę planowanego wniesienia aportu. Na potrzeby Wyceny za „wartość godziwą” przyjęto – zgodnie z art. 28 ust.6 ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązania uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

„Wartość godziwa” według przedstawionej powyżej definicji niekoniecznie odzwierciedla cenę możliwą do uzyskania w transakcji sprzedaży wycenionego składnika majątku danej jednostki. Niektórzy nabywcy mogą być skłonni do zapłaty premii z tytułu dodatkowych unikalnych korzyści, jakich spodziewają się w wyniku realizacji transakcji, lub do uwzględnienia dyskonta w stosunku do wartości godziwej. Data Wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką wycen Wycena uwzględnia informacje znane na Datę Wyceny, w tym przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. i nie uwzględnia ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na Datę Wyceny. Wycena wartości godziwej Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. została sporządzona zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), jako podejście podstawowe.

Wartość godziwa przedmiotu aportu

W wyniku badania przedmiotu aportu i wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 26.419.876,56 PLN.

Wnioski

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych”.

Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 77,56% kapitału zakładowego Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A., wynosi: 26.419.876,56 PLN (słownie: dwadzieścia sześć milionów czterysta dziewiętnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych 56/100)



Signed by /
Podpisano przez:

Artur Krzysztof
Szymański

Date / Data: 2020-
05-21 08:41

Artur Szymański, 12053

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

FEHU GLOBAL AUDYT Spółka z o.o., 4102

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-008 Katowice, ul. Warszawska 40/2A

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

21.05.2020

Data opinii

7.5. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Serii D	39.378.928 (trzydzieści dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) o numerach od 000001 do 39378928, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
Akcje Serii E	2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 1 do 2.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii G	15.062.807 (piętnaście milionów sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 do 15.062.807 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
Akcje Serii H1	9.400.000 (dziewięć milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H1, o numerach od 1 do 9.400.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii I	35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach od 1 do 35.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii K	6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o numerach od 1 do 6.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
Akcje Serii L5	1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii L5, o numerach od 1 do 1.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
ASO/Alternatywny System Obrotu/New Connect	alternatywny system obrotu w znaczeniu jakie nadaje temu terminowi art. 3 ust. 2 Ustawy o Obrocie
Autoryzowany Doradca	Autoryzowanego Doradcę w znaczeniu, jakie nadaje temu terminowi § 18 Regulaminu ASO
Dokument Informacyjny	Niniejszy Dokument Informacyjny, sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do ASO Akcji Emitenta
Emitent, Spółka	FIGENE CAPITAL S.A.
EUR, euro	Euro, środek płatniczy w części krajów Unii Europejskiej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL, Grupa FIGENE, Grupa, Grupa kapitałowa	Emitent i jego spółki zależne
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych tj. z dnia 22 lutego 2019 r. (Dz.U. z 2019 r. poz. 505, z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MW	Megawaty
Osoby nadzorujące	Członkowie Rady Nadzorczej

Osoby zarządzające	Członkowie Zarządu
OZE	Odnawialne Źródła Energii
PLN, zł, złoty	Złoty, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej
PPA	Power Purchase Agreement
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, wraz ze wszystkimi załącznikami do tego Regulaminu, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
Regulamin Giełdy, Regulamin GPW	Regulamin GPW uchwalony Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 r. z późn. zm.
Rejestr przedsiębiorców KRS	Krajowy Rejestr Sądowy w rozumieniu ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym tj. z dnia 13 kwietnia 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 986, z późn. zm.).
UOKIK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
URE	Urząd Regulacji Energetyki
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Ustawa o Obrocie tj. z dnia 9 listopada 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 2286 z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów tj. z dnia 1 lutego 2019 r. (Dz.U. z 2019 r. poz. 369, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych tj. z dnia 22 lutego 2019 r. (Dz.U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.)
Ustawa o Kontroli Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (tj. z dnia 13 grudnia 2019 r. , Dz.U. z 2020 r. poz. 117, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości tj. z dnia 17 stycznia 2019 r. (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.)