



HIPROMINE

HiProMine S. A. z siedzibą w Robakowie (62-023) ul. Poznańska 12F,
zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000556957

DOKUMENT INFORMACYJNY

sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu

w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect

87.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Q oraz

290.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R,

tj. w łącznej liczbie 377.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 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. (rynek podstawowy lub równoległy).

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.

Dokument Informacyjny został sporządzony w dniu 17 października 2025 roku

Autoryzowany Doradca

TRIGON

Trigon Dom Maklerski S.A.

OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Oświadczenie Emitenta

Firma:	HiProMine Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12F, 62-023 Robakowo
Adres pocztowy elektronicznej:	sekretariat@hipromine.com
Strona internetowa:	https://hipromine.com/
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000556957
REGON	361521251
NIP	1132889689
Reprezentacja	w przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu spółki upoważniony jest jednoosobowo członek zarządu. jeżeli zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu spółki upoważnionych jest: dwóch członków zarządu działających łącznie lub członek zarządu działający łącznie z prokurentem.

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że Dokument Informacyjny spółki HIPROMINE 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.

.....
Rafał Prendke
Prezes Zarządu

.....
Marcin Wielgus
Członek Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma:	Trigon Dom Maklerski S. A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Mogilska 65 31-545 Kraków
Adres poczty elektronicznej:	repcja@trigon.pl
Strona internetowa:	https://dm.trigon.pl/
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000033118
Regon	001270919
NIP	6761044221
Reprezentacja	przy zaciąganiu zobowiązań majątkowych działają łącznie dwaj członkowie zarządu albo łącznie jeden członek zarządu wraz z prokurentem (w tym łącznie z prokurentem łącznym). w pozostałym zakresie każdy członek zarządu może samodzielnie składać oświadczenia w imieniu spółki

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, że Dokument Informacyjny spółki HIPROMINE 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 pominęto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami. Autoryzowany Doradca sporządził punkty 13 i 14 Dokumentu Informacyjnego wraz z opisem biznesowych i finansowych czynników ryzyka w punkcie 12.

.....

.....

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	2
INFORMACJE O EMITENCIE I AKCJACH WPROWADZANYCH	6
1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.	6
2. Informacja 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.	6
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, będących przedmiotem Oferty Publicznej.	6
4. Informacja o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 załącznika nr 3 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu.	6
5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych.	10
5.1. Wskazanie organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych.	10
5.2. Akcje Serii Q - wskazanie daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.	10
5.3. Akcje Serii R - wskazanie daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.	31
6. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.	45
7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.	45
8. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.	46
8.1. Prawa wynikające z instrumentów finansowych.	46
8.2. Prawa o charakterze majątkowym.	46
8.3. Prawa o charakterze korporacyjnym.	48
8.4. Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania oraz wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji Emitenta.	51
9. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, autoryzowanego doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).	66
9.1. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.	66
9.2. Autoryzowany Doradca.	66
9.3. Firma Audytorska.	66
10. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.	67
11. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	67
11.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.	67
11.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.	67

11.3.	Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)	67
12.	Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi.	68
12.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym Emitenta.	68
12.2.	Czynniki ryzyka o charakterze finansowym.	72
12.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Emitenta.	73
13.	Historia Emitenta.	79
14.	Działalność prowadzona przez Emitenta.	81
14.1.	Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej oraz strategia rozwoju.	81
14.2.	Technologia Emitenta.	82
14.3.	Model biznesowy i produkty.	83
14.4.	Przewagi konkurencyjne.	84
14.5.	Badania i rozwój oraz patenty posiadane przez Emitenta.	85
14.6.	Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent	87
15.	Informacje dodatkowe.	90
15.1.	Wysokość kapitału zakładowego Emitenta.	90
15.2.	Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.	91
15.3.	Informacje o dokumentach korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu.	91
16.	Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego uproszczonego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.	91
17.	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.	91
18.	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.	92
19.	Informacja o miejscu udostępnienia dokumentów:	93
19.1.	Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe.	93
19.2.	Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami.	93
Załączniki		94
1.	Aktualny odpis KRS	94
2.	Statut Emitenta	105
DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW		116

INFORMACJE O EMITENCIE I AKCJACH WPROWADZANYCH

1. **Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.**

Firma:	HiProMine Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12F, 62-023 Robakowo
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@hipromine.com
Strona internetowa:	https://hipromine.com/
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000556957
REGON	361521251
NIP	1132889689

2. **Informacja 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.**

Do utworzenia Spółki nie było wymagane zezwolenie.

3. **Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, będących przedmiotem Oferty Publicznej.**

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w celu wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu („ASO”) łącznie 377.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja, w tym: 87.000 akcji serii Q („Akcje Serii Q”) oraz 290.000 akcji serii R („Akcje Serii R”), wyemitowanych przez HiProMine S.A. („Akcje Wprowadzane”).

Na datę Dokumentu Informacyjnego Akcje Wprowadzane posiada 22 akcjonariuszy, w tym 7 osób fizycznych oraz 15 osób prawnych.

4. **Informacja o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 załącznika nr 3 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu.**

Akcje Serii Q

Oferta publiczna Akcji Serii Q w ramach subskrypcji prywatnej odbyła się łącznie z ofertą publiczną Akcji Serii P na podstawie Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 października 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz akcji zwykłych imiennych serii Q w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii P oraz wszystkich akcji serii Q, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii P oraz akcji serii Q do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, dematerializacji akcji serii P oraz akcji serii Q, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii P oraz akcji serii Q w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie - przy czym Akcje Serii P zostały już wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w dniu 20 lutego 2025 roku.

W związku z faktem, iż łączna oferta publiczna Akcji Serii P oraz Akcji Serii Q skierowana była do inwestorów kwalifikowanych oraz do nie więcej niż 149 inwestorów – osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a oraz lit. b Rozporządzenia Prospektowego, do takiej oferty publicznej nie znalazł zastosowania obowiązek sporządzenia, zatwierdzenia i opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego ani też żadnego innego dokumentu informacyjnego czy memorandum informacyjnego.

Oferta objęcia Akcji Serii Q została skierowana do łącznie 2 inwestorów: w tym do 1 inwestora kwalifikowanego w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego (wyjątek, o którym mowa w art. 1 ust. 4 pkt a) Rozporządzenia Prospektowego), oraz do 1 inwestora, który jest osobą prawną inną niż inwestor kwalifikowany w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego (wyjątek, o którym mowa w art. 1 ust. 4 pkt b) Rozporządzenia Prospektowego).

Tym samym, po zakończeniu łącznej oferty publicznej Akcji Serii P oraz Akcji Serii Q w ciągu poprzednich 12 miesięcy, oferty akcji korzystające z wyjątku art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Prospektowego zostały skierowane do łącznie 8 inwestorów (osób fizycznych lub prawnych) innych niż inwestorzy kwalifikowani w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego (wyjątek, o którym mowa w art. 1 ust. 4 pkt b) Rozporządzenia Prospektowego).

W ramach oferty publicznej Akcji Serii Q oferowanych było 87.000 akcji zwykłych imiennych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej 87.000 zł. Oferta publiczna Akcji Serii Q nie była podzielona na transze.

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a Załącznika nr 1 Regulaminu ASO, w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO	
Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	Subskrypcja Akcji Serii Q rozpoczęła w dniu 19 listopada 2024 r. oraz zakończyła się w dniu 5 grudnia 2024 r.
Data przydziału instrumentów finansowych	5 grudnia 2024 r.
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą	Subskrypcja Akcji Serii Q obejmowała nie więcej niż 87.000 (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) zł każda akcja.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy	Nie dotyczy – brak było redukcji i podziału na transze.
Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	W ramach subskrypcji przydzielonych zostało 87.000 (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy) Akcji Serii Q.
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)	Cena emisyjna Akcji Serii Q wyniosła 160,00 zł (sto sześćdziesiąt złotych 0/100) za jedną akcję.
Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne)	Objęcie akcji nastąpiło za wkłady pieniężne wpłacone na rachunek bankowy.
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	Nie dotyczy. Nie było podziału na transze. Zapisy na Akcje Serii Q złożyło 2 osoby prawne.
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach	Akcje Serii Q zostały przydzielone 2 osobom prawnym.
Informacje czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO	Akcje Serii Q w liczbie 87.000 (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy) zostały przydzielone 2 osobom prawnym powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby	Nie dotyczy. Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową ani subemisję inwestycyjną.

instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)	
łącznie określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; (b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich; (c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; (d) promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki	Emisja akcji serii Q została przeprowadzona łącznie z emisją akcji serii P. Łączne koszty emisji akcji serii P i serii Q wyniosły 100.000,00 zł i składały się z: (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 100.000,00 zł, (b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł, (c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł, (d) promocji oferty: 0,00 zł. Koszty przygotowania i przeprowadzenia łącznej oferty akcji serii P oraz serii Q według art. 36 ust. 2b ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji Akcji Serii Q zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 27 stycznia 2025 roku.

Akcje Serii R

Oferta publiczna Akcji Serii R w ramach subskrypcji prywatnej odbyła na podstawie Uchwały Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 czerwca 2025 roku w sprawie *podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii R oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii R do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako alternatywny system obrotu, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii R w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.*

W związku z faktem, iż oferta publiczna Akcji Serii R (zgodnie z powyższą uchwałą ZWZ) mogła zostać skierowana do inwestorów kwalifikowanych oraz do nie więcej niż 142 inwestorów – osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a oraz lit. b Rozporządzenia Prospektowego, do takiej oferty publicznej nie znalazł zastosowania obowiązek sporządzenia, zatwierdzenia i opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego ani też żadnego innego dokumentu informacyjnego czy memorandum informacyjnego.

W rezultacie oferta objęcia Akcji Serii R została skierowana do łącznie 22 inwestorów: w tym do 15 inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego (wyjątek, o którym mowa w art. 1 ust. 4 pkt a) Rozporządzenia Prospektowego), oraz do 7 inwestorów -osób fizycznych lub prawnymi innych niż inwestorzy kwalifikowani w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego (wyjątek, o którym mowa w art. 1 ust. 4 pkt b) Rozporządzenia Prospektowego).

Tym samym, po zakończeniu oferty publicznej Akcji Serii R w ciągu poprzednich 12 miesięcy, oferty akcji korzystające z wyjątku art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Prospektowego zostały skierowane do łącznie 14 inwestorów - osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego (wyjątek, o którym mowa w art. 1 ust. 4 pkt b) Rozporządzenia Prospektowego).

W ramach oferty publicznej Akcji Serii R oferowanych było 290.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej 290.000 zł. Oferta publiczna Akcji Serii R nie była podzielona na transze.

Informacje wymagane na podstawie § 9 pkt 1a Załącznika nr 1 Regulaminu ASO, w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO	
Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	Subskrypcja Akcji Serii R rozpoczęła w dniu 10 czerwca 2025 r. oraz zakończyła się w dniu 26 czerwca 2025 r.
Data przydziału instrumentów finansowych	26 czerwca 2025 r.
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą	Subskrypcja Akcji Serii R obejmowała nie więcej niż 290.000 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) zł każda akcja.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy	Nie dotyczy – brak było redukcji i podziału na transze.
Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	W ramach subskrypcji przydzielonych zostało 290.000 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii R.
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)	Cena emisyjna Akcji Serii R wyniosła 120,00 zł (sto dwadzieścia złotych 0/100) za jedną akcję.
Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne)	Objęcie akcji nastąpiło za wkłady pieniężne wpłacone na rachunek bankowy.
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	Nie dotyczy. Nie było podziału na transze. Zapisy na Akcje Serii R złożyło 22 osoby (fizyczne i prawne).
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach	Akcje serii R zostały przydzielone 22 osobom (fizycznym i prawnym).
Informacje czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO	Akcje Serii R w liczbie 240.855 (słownie: dwieście czterdzieści tysięcy osiemset pięćdziesiąt pięć) zostały przydzielone 13 osobom (fizycznym i prawnym) powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)	Nie dotyczy. Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową ani subemisję inwestycyjną.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; (b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich; (c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; (d) promocji oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki	Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada informacji o ostatecznym rozliczeniu kosztów emisji i w związku z tym nie jest znany średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jedną akcję serii R. Koszty te zostaną podane do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego po otrzymaniu zestawienia i akceptacji wszystkich kosztów od podmiotów zaangażowanych w pracę nad przygotowaniem i przeprowadzeniem subskrypcji. Koszty przeprowadzenia oferty Akcji Serii R zostaną przedstawione po rejestracji Akcji Serii R w KRS.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji Akcji Serii R zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 27 sierpnia 2025 roku.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta w okresie ostatnich 12 miesięcy nie miały miejsce żadne transakcje dotyczące Akcji Wprowadzanych, o których Emitent został lub mógłby zostać poinformowany drogą pośrednią lub bezpośrednią.

5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych.

5.1. Wskazanie organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych.

Zgodnie ze Statutem organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Akcji Serii Q oraz Akcji Serii R jest Walne Zgromadzenie Spółki Emitenta (§ 5 ust. 11 pkt. f) Statutu Spółki).

5.2. Akcje Serii Q - wskazanie daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.

Akcje Serii Q w liczbie 87.000 (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy) o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 października 2024 roku (zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 11761/2024) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz akcji zwykłych imiennych serii Q w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii P oraz wszystkich akcji serii Q, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii P oraz akcji serii Q do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, dematerializacji akcji serii P oraz akcji serii Q, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii P oraz akcji serii Q w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie powyższej Uchwały Nr 5 Zarząd Spółki został upoważniony do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii Q do obrotu na NewConnect.

UCHWAŁA NR 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

HIPROMINE Spółka Akcyjna

z siedzibą w Robakowie

z dnia 10 października 2024 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz akcji zwykłych imiennych serii Q w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii P oraz wszystkich akcji serii Q, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii P oraz akcji serii Q do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, dematerializacji akcji serii P oraz akcji serii Q, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii P oraz akcji serii Q w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki HiProMine S.A. z siedzibą w Robakowie (dalej: **Spółka**) działając na podstawie art. 431 § 1 i 2 pkt 1, art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2, art. 432 i art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.) (dalej: **KSH**) uchwala, co następuje: -----

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 175 000,00 zł (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 175 000,00 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych serii P i akcji zwykłych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda (dalej: **Akcje Nowej Emisji**), w tym -----
 - a) nie więcej niż 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii

P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o numerach od P0.000.001 do nie większego niż P0.088.000 (dalej: **Akcje Serii P**); -----

b) nie więcej niż 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o numerach od Q0.000.001 do nie większego niż Q0.087.000 (dalej: **Akcje Serii Q**). -----

2. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.: -----

a) akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----

b) akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

3. Akcje Nowej Emisji zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----

4. Akcje Nowej Emisji zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (dalej: **Rozporządzenie Prospektowe**) z zachowaniem prawa pierwszeństwa opisanego w § 3 niniejszej uchwały, poprzez złożenie przez Spółkę ofert objęcia Akcji Nowej Emisji skierowanych do podmiotów wskazanych przez Zarząd zgodnie z zasadami określonymi w § 3 niniejszej uchwały.-----

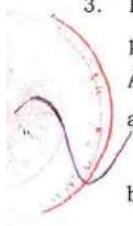
5. W związku z faktem, iż oferta publiczna Akcji Nowej Emisji, skierowana będzie wyłącznie do maksymalnie 149 inwestorów oraz do inwestorów kwalifikowanych, którym zaoferowane będą Akcje Nowej Emisji, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. b i odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia Prospektowego do takiej oferty publicznej nie znajdzie zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego.-----

6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd do przeprowadzenia procesu emisji Akcji Nowej Emisji w sposób, który nie będzie wymagał przy przeprowadzeniu oferty publicznej sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego

- dokumentu informacyjnego (ofertowego).-----
7. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Nowej Emisji, ponad wartość nominalną Akcji Nowej Emisji zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.
 8. Akcje Nowej Emisji inkorporują prawa właściwe dla akcji zwykłych na okaziciela (Akcje Serii P) oraz dla akcji zwykłych imiennych (Akcje Serii Q), wynikające z przepisów prawa powszechnie obowiązującego oraz Statutu Spółki.-----
 9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Nowej Emisji, w szczególności do: -----
 - a) przeprowadzenie procesu budowania księgi popytu na Akcje Nowej Emisji we współpracy z zewnętrznym doradcą, -----
 - b) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji z uwzględnieniem procesu budowania księgi popytu na Akcji Nowej Emisji we współpracy z zewnętrznym doradcą, -----
 - c) określenia szczegółowych zasad oferowania Akcji Nowej Emisji, w tym zasad wyboru inwestorów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Nowej Emisji i z którymi zostaną zawarte umowy objęcia Akcji Nowej Emisji (dalej: **Zasady Subskrypcji** – bliżej opisane w § 3 niniejszej uchwały), przy czym określenie zasad oferowania i alokacji Akcji Nowej Emisji oraz wybór takich inwestorów wymaga uzyskania przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej Spółki, -----
 - d) złożenia ofert objęcia Akcji Nowej Emisji na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale, -----
 - e) ustalenia terminów złożenia ofert objęcia Akcji Nowej Emisji, -----
 - f) określenie szczegółowych zasad płatności za Akcje Nowej Emisji, -----
 - g) ustalenia treści umowy objęcia Akcji Nowej Emisji i zawarcia umów objęcia Akcji Nowej Emisji, przy czym: (i) takie umowy z podmiotami, o których mowa w § 3 pkt 5 niniejszej uchwały powinny zostać zawarte w nieprzekraczalnym terminie 5 (pięciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały; oraz (ii) takie umowy z podmiotami, o których mowa w § 3 pkt 7 niniejszej uchwały powinny zostać zawarte niezwłocznie po ustaleniu adresatów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Nowej Emisji, jednak nie później niż 5 (pięciu) miesięcy od daty podjęcia niniejszej uchwały, -----
 - h) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Nowej Emisji, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki,-----
 - i) złożenia oświadczenia, o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, stosownie do art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.-----

§ 2.
WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru wszystkich Akcji Nowej Emisji, określonego w art. 433 KSH i § 3 ust. 10 Statutu Spółki. -----
2. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Nowej Emisji dotychczasowych akcjonariuszy Spółki stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -
3. Po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia niniejszym: -----
 - a) przyjąć opinię Zarządu uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, oraz -----
 - b) pozbawić w interesie Spółki dotychczasowych akcjonariuszy Spółki przysługującego im prawa poboru z posiadanych akcji w całości.-----


§ 3
ZASADY SUBSKRYPCJI. PRAWO PIERWSZEŃSTWA

Zarząd Spółki określi szczegółowo zasady subskrypcji Akcji Nowej Emisji skierowanej maksymalnie do 149 podmiotów, innych niż inwestorzy kwalifikowani, w tym w pierwszej kolejności do akcjonariuszy Spółki posiadających ten status na dzień wybrany przez Zarząd Spółki, uwzględniając poniższe wymagania dotyczące określenia zasad wyboru inwestorów, którym zostanie złożona oferta objęcia Akcji Nowej Emisji:-----

1. Akcje Nowej Emisji zostaną w pierwszej kolejności zaoferowane do objęcia wybranym przez Zarząd akcjonariuszom Spółki, którzy posiadali ten status na koniec trzeciego dnia roboczego po dniu podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie rozpoczęcia procesu budowania księgi popytu na potrzeby oferty Akcji Nowej Emisji (dalej: **Dzień Zgłoszenia**), dalej określanym jako: **Uprawnieni Akcjonariusze**; -----
2. Uprawnionym Akcjonariuszom posiadającym minimum 0,2% udziału w kapitale zakładowym na Dzień Zgłoszenia przysługuje prawo objęcia Akcji Nowej Emisji, w liczbie pozwalającej na utrzymanie ich udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia (dalej: **Prawo Pierwszeństwa**). Warunkiem skorzystania z Prawa Pierwszeństwa jest spełnienie wymogu określonego w pkt 1 powyżej poprzez przedłożenie Spółce dokumentu potwierdzającego stan posiadania akcji Spółki przez danego Uprawnionego Akcjonariusza, zgodnie z procedurą opisaną poniżej w pkt 3; -----
3. Ustalenie liczby akcji posiadanych przez danego Uprawnionego Akcjonariusza w Dniu Zgłoszenia następuje w oparciu o przedłożony przez takiego Uprawnionego Akcjonariusza dokument potwierdzający stan posiadania akcji Spółki przez danego Uprawnionego Akcjonariusza – w tym w szczególności na podstawie świadectwa depozytowego albo zaświadczenia wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów

- wartościowych tego Uprawnionego Akcjonariusza; -----
4. Zarząd będzie dążył do umożliwienia wszystkim Uprawnionym Akcjonariuszom udziału w procedurze budowania księgi popytu na Akcje Nowej Emisji oraz poprosi ich o składanie deklaracji zainteresowania objęciem Akcjami Nowej Emisji wraz ze wskazaniem liczby akcji oraz ceny, za jaką są gotowi te akcje objąć. -----
 5. W ramach realizacji Prawa Pierwszeństwa, Zarząd Spółki zaoferuje Uprawnionym Akcjonariuszom objęcie Akcji Nowej Emisji w liczbie nie wyższej niż wskazana przez nich w deklaracji złożonej w ramach procedury budowania księgi popytu, ale nie wyższej niż powodująca utrzymanie ich udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia – przy założeniu, że podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi o maksymalną kwotę wskazaną w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały, przy czym liczba Akcji Nowej Emisji oferowanych poszczególnym Uprawnionym Akcjonariuszom, będzie weryfikowana w oparciu o dokumenty, o których mowa w pkt 3 powyżej. W przypadku, gdy liczba Akcji Nowej Emisji, które zgodnie z powyższymi ustaleniami miałyby być zaoferowane do objęcia Uprawnionemu Akcjonariuszowi z tytułu Prawa Pierwszeństwa nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. -----
 6. Wskazanie przez Uprawnionego Akcjonariusza, w deklaracji złożonej w ramach budowania księgi popytu, liczby Akcji Nowej Emisji, niższej niż pozwalająca na utrzymanie jego udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia, nie ma wpływu na ustalenie liczby Akcji Nowej Emisji pozwalającej na utrzymanie udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia, dla tego i innych Uprawnionych Akcjonariuszy; -----
 7. W przypadku wyczerpania się zainteresowania objęciem Akcji Nowej Emisji ze strony Uprawnionych Akcjonariuszy, Zarząd, w uzgodnieniu z doradcą zewnętrznym, skieruje ofertę objęcia Akcji Nowej Emisji do wybranych przez siebie podmiotów, w tym Uprawnionych Akcjonariuszy i innych podmiotów, wskutek czego może dojść do wzrostu dotychczasowego udziału procentowego Uprawnionych Akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia, przy czym nie może to spowodować, że przeprowadzenie oferty publicznej tych akcji będzie wymagać sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego). -----
 8. Akcje Nowej Emisji będą oferowane po cenie emisyjnej ustalonej przez Zarząd w trybie § 1 ust. 9 lit. b) niniejszej uchwały. -----

§ 4.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect, dalej: **ASO**), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz.

722; dalej: **Ustawa o obrocie**) przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: **GPW**): -----

a) Akcji Serii P, -----

b) Akcji Serii Q, -----

po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji Serii P oraz Akcji Serii Q do obrotu na tym rynku, które będą podlegać dematerializacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z Ustawą o obrocie, oraz upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem Akcji Nowej Emisji do obrotu w ASO, a w szczególności do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu w ASO oraz wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu w ASO. -----

2. Akcje Serii Q będą przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu w ASO prowadzonym przez GPW, na którym są notowane akcje Spółki, po ich uprzedniej zamianie na akcje na okaziciela. -----

§ 5.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia o dokonaniu rejestracji Akcji Nowej Emisji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: **KDPW**) i w powyższym zakresie upoważnia Zarząd Spółki do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, jak również do zawarcia wszelkich umów, koniecznych lub wymaganych w celu dokonania powyższej rejestracji zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi KDPW, GPW oraz Komisji Nadzoru Finansowego. -----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutki prawne niniejszej Uchwały w postaci podwyższenia kapitału zakładowego nastąpią z chwilą jej rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wzięło udział 638.406 akcji, z których oddano ważne głosy, co stanowi 71,952% kapitału zakładowego Spółki; -----
- łączna liczba ważnych głosów w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wyniosła 638.406, -----
- z czego: -----
- „za” przyjęciem uchwały oddano: 595.970 głosów, co stanowi 93,353% akcji i głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu, -----

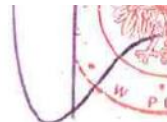
- „przeciw” oddano: 1 głosów, -----

- „wstrzymujących się” oddano: 42.435 głosów, -----

wobec czego powyższa uchwała została podjęta. -----

Uwzględniając powyższą Uchwałę Nr 5, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło poniższą Uchwałę Nr 6, na mocy której dokonano zmiany Statutu Spółki polegającej na podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz akcji zwykłych imiennych serii Q.

UCHWAŁA NR 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
HIPROMINE Spółka Akcyjna
z siedzibą w Robakowie
z dnia 10 października 2024 roku



*w sprawie zmiany Statutu i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu spółki HiProMine S.A./
upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu spółki HiProMine S.A.*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia spółki HiProMine S.A. z siedzibą w Robakowie (dalej: **Spółka**) podejmuje uchwałę o następującej treści: -----

§ 1.

ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 430 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.) (dalej: **KSH**) w związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia HiProMine S.A. w Robakowie z dnia 10 października 2024 roku niniejszym uchwała zmianę Statutu Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„§ 3.

Kapitał zakładowy i akcje

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 887.263,00 zł (osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt trzy złotych) i nie więcej niż 1.062.261,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden złotych) oraz dzieli się na nie mniej niż 887.263 (osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt trzy) akcje i nie więcej niż 1.062.261 (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden) akcje o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dzieli się na:-----
 - a) 72.500 (siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A,

- o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od A0.000.001 do A0.072.500; -----
- b) 59.079 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od B0.000.001 do B0.059.079; -----
- c) 36.000 (trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od C0.000.001 do C0.036.000; -----
- d) 61.271 (sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od F0.000.001 do F0.061.271; -----
- e) 7.547 (siedem tysięcy pięćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od G0.000.001 do G0.007.547; -----
- f) 11.052 (jedenaście tysięcy pięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od H0.000.001 do H0.011.052; -----
- g) 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od I0.000.001 do I0.015.000. -----
- h) 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, o numerach od J0.000.001 do J0.025.000.
- i) 130.500 (sto trzydzieści tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od K0.000.001 do K0.130.500. -----
- j) 250 (dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L10.000.001 do L10.000.250; ----
- k) 22.092 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L20.000.001 do L20.022.092; -----
- l) 6.764 (sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii L3 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L30.000.001 do L30.006.764; -----
- m) 40.206 (czterdzieści tysięcy dwieście sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii L4 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L40.000.001 do L40.040.206; -----
- n) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od M0.000.001 do M0.100.000; -----
- o) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od N0.000.001 do N0.300.000. -----

- p) nie więcej niż 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od P0.000.001 do nie więcej niż P0.088.000;-----
- q) nie więcej niż 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od Q.000.001 do nie więcej niż Q0.087.000.”-----



Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wzięło udział 638.406 akcji, z których oddano ważne głosy, co stanowi 71,952% kapitału zakładowego Spółki; -----
- łączna liczba ważnych głosów w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wyniosła 638.406, -----
- z czego:-----
- „za” przyjęciem uchwały oddano: 637.806 głosów, -----
- „przeciw” oddano: 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” oddano: 600 głosów,-----

wobec czego powyższa uchwała została podjęta.-----

Uchwałą Zarządu z dnia 05 listopada 2024 r. w sprawie ustalenia szczegółowych zasad oferowania i alokacji akcji serii P oraz serii Q, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale nr 1/11/2024 z dnia 13 listopada 2024 r. – Zarząd Spółki ustalił zasady subskrypcji i alokacji akcji serii P oraz serii Q. **Informacje o zasadach subskrypcji zostały przekazane przez Spółkę w raporcie w ramach systemu ESPI - w Raporcie Bieżącym ESPI numer 24/2024 z dnia 13 listopada 2024 r.**

W dniu 26 listopada 2024 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałą nr 05/11/2024 w sprawie zakończenia procesu budowania Księgi Popytu, ustalenia ceny emisyjnej oraz ostatecznej wielkości emisji akcji serii P oraz akcji serii Q. Uwzględniając wyniki budowania księgi popyt Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną Akcji Serii Q, na kwotę 160,00 zł za jedną akcję oraz poinformował, że zostanie zaoferowanych 87.000 Akcji Serii Q. **Informacje o ustaleniu ceny emisyjnej Akcji Serii Q oraz liczbie oferowanych Akcji Serii Q Emitent przekazał w raporcie w ramach systemu ESPI - w Raporcie Bieżącym ESPI numer 26/2024 z dnia 26 listopada 2024 r.**

Ponadto, w dniu 26 listopada 2024 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałą nr 06/11/2024 w sprawie alokacji akcji serii P oraz akcji serii Q pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki, która została wyrażona w dniu 26 listopada 2024 r. Uchwałą nr 2/11/2024 Rady Nadzorczej Spółki.

W wyniku przeprowadzonego procesu subskrypcji akcji serii P oraz serii Q, w tym podpisania umów objęcia akcji oraz opłacenia akcji Zarząd Spółki podjął w dniu 5 grudnia 2025 roku Uchwałą nr 01/12/2024 w sprawie przydziału akcji serii P oraz serii Q, w ramach której zostało stwierdzone objęcie i należyte opłacenie Akcji Serii Q. **Informację o dokonaniu przydziału Akcji Serii Q Emitent przekazał w raporcie w ramach systemu ESPI - w Raporcie Bieżącym ESPI numer 29/2024 z dnia 5 grudnia 2024 r.**

W dniu 9 grudnia 2024 r. w akcie notarialnym sporządzonym przed notariuszem Katarzyną Witkowską (Rep. A nr 1636/2024) Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego oraz ustalił treść § 3 ust. 1 Statutu Spółki, określając, że kapitał zakładowy został zwiększony o kwotę 175.000,00 zł w związku z emisją 88.000 Akcji Serii P oraz 87.000 Akcji Serii Q.

**OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU
HIPROMINE SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ROBAKOWIE
O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO
ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU
WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

§1.

Tadeusz Albin Sudol, Damian Tomasz Józefiak, Mariusz Sebastian Mikołajczak oraz

Rafał Prendke działający jako zarząd spółki pod firmą HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie (dalej określanej jako „Spółka”) oświadczają, że: -----

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 10 października 2024 roku podjęło Uchwałę numer 5 w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz akcji zwykłych imiennych serii Q w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii P oraz wszystkich akcji serii Q, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii P oraz akcji serii Q do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, dematerializacji akcji serii P oraz akcji serii Q, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii P oraz akcji serii Q w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (zaprotektowaną przez Katarzynę Mikołajczak, notariusza w Poznaniu, w formie aktu notarialnego rep. A. nr 11761/2024, sprostowanego aktem notarialnym z dnia dwudziętego grudnia dwa tysiące dwudziestego czwartego roku (09.12.2024r.), rep. A. nr 13751/2024 Katarzyny Mikołajczak, notariusza w Poznaniu), na mocy której podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 175.000,00 zł (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od P0.000.001 do nie większego niż P0.088.000 (**Akcje Serii P**) oraz nie więcej niż 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od Q0.000.001 do nie większego niż Q0.087.000 (**Akcje Serii Q**), -----
2. Akcje Serii P oraz Akcje Serii Q zostały zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie przez Spółkę oferty objęcia łącznie 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q,-----
3. w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, poprzez emisję Akcji Serii P oraz Akcji Serii Q, w ramach subskrypcji prywatnej, zostało objętych przez inwestorów **88.000** (osiemdziesiąt osiem tysięcy) **Akcji Serii P** oraz **87.000** (osiemdziesiąt siedem tysięcy) **Akcji Serii Q**.-----

§2.

W związku z powyższym, Tadeusz Albin Sudoł, Damian Tomasz Józefiak, Mariusz Sebastian Mikołajczak oraz Rafał Prendke działający jako Zarząd spółki pod firmą HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie oświadczają, że spełnione zostały wszystkie warunki podwyższenia kapitału zakładowego przewidziane w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki, a w wyniku opisanych zdarzeń kapitał zakładowy spółki pod firmą HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie został podwyższony do kwoty 1.062.261,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden złotych), poprzez emisję 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od P0.000.001 do P0.088.000 oraz poprzez emisję 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o numerach od Q0.000.001 do Q0.087.000.-----

§3.

W związku z objęciem 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od P0.000.001 do P0.088.000 oraz w związku z objęciem 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o numerach od Q0.000.001 do Q0.087.000 i złożonymi powyżej oświadczeniami, Tadeusz Albin Sudoł, Damian Tomasz Józefiak, Mariusz Sebastian Mikołajczak i Rafał Prendke, działający jako Zarząd spółki pod firmą HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie, na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r., poz. 18 ze zm.) oświadczają, że dokonują dookreślenia treści § 3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:-----

„§ 3**Kapitał zakładowy i akcje**

1. *Kapitał zakładowy wynosi 1.062.261,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden złotych) oraz dzieli się na 1.062.261 (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dzieli się na:-----*



- a) 72.500 (siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od A0.000.001 do A0.072.500; -----
- b) 59.079 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od B0.000.001 do B0.059.079; -----
- c) 36.000 (trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od C0.000.001 do C0.036.000; -----
- d) 61.271 (sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od F0.000.001 do F0.061.271; -----
- e) 7.547 (siedem tysięcy pięćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od G0.000.001 do G0.007.547; -----
- f) 11.052 (jedenastęć tysięcy pięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od H0.000.001 do H0.011.052; -----
- g) 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od I0.000.001 do I0.015.000; -----
- h) 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, o numerach od J0.000.001 do J0.025.000; -----
- i) 130.500 (sto trzydzieści tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od K0.000.001 do K0.130.500; -----
- j) 250 (dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L10.000.001 do L10.000.250; -----
- k) 22.092 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L20.000.001 do L20.022.092; -----
- l) 6.764 (sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii L3 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L30.000.001 do L30.006.764; -----

- m) 40.206 (czterdzieści tysięcy dwieście sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii L4 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L40.000.001 do L40.040.206; -----
- n) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od M0.000.001 do M0.100.000; -----
- o) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od N0.000.001 do N0.300.000; -----
- p) 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od P0.000.001 do P0.088.000; -----
- q) 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od Q0.000.001 do Q0.087.000. -----

§4.

Stawający oświadczają, że koszty tego aktu notarialnego, płatne przelewem na rachunek tutejszej Kancelarii Notarialnej, zgodnie z wystawioną fakturą VAT, ponosi

W dniu 27 stycznia 2025 r. Sąd Rejonowy Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy KRS w związku z emisją Akcji Serii Q wpisał podwyższenie kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Ponadto, w związku z wnioskami akcjonariuszy złożonymi odpowiednio:

a/ w dniu 9 lipca 2025 roku przez WIGAR S.à r.l., spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée) prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu,

b/ oraz- w dniu 10 lipca 2025 roku przez FIDIASZ ASI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu,

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 334 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.) oraz § 3 ust. 6 Statutu Spółki, w dniu 15 lipca 2025 roku podjął uchwały:

a/ uchwałę nr 04/07/2025 w sprawie wyrażenia zgody na konwersję 49.000 (słownie: czterdziestu dziewięciu tysięcy) akcji imiennych serii Q, posiadanych przez WIGAR S.à r.l., oraz

b/ uchwałę nr 04/07/2025 w sprawie wyrażenia zgody na konwersję 38.000 (słownie: trzydziestu ośmiu tysięcy) akcji imiennych serii Q, posiadanych przez FIDIASZ ASI sp. z o.o. na akcje na okaziciela serii Q.

Zgodnie z § 6 ust. 23 lit. k) Statutu Spółki, dokonanie konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela wymagało uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 24 lipca 2025 roku podjęła uchwały nr 06/07/2025 oraz 07/07/2025, wyrażając stosowne zgody.

Łącznie konwersji poddano 87.000 (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji imiennych serii Q na akcje na okaziciela serii Q.

Poniżej zamieszczono treść powyższych uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej.

UCHWAŁA NR 04/07/2025
Zarządu spółki HIPROMINE Spółka Akcyjna
z siedzibą w Robakowie
z dnia 15 lipca 2025 roku

(w trybie obiegowym za pośrednictwem poczty elektronicznej bez wyznaczania terminu posiedzenia)

w sprawie: wyrażenia zgody na dokonanie konwersji akcji imiennych serii Q na akcje na okaziciela serii Q z wniosku akcjonariusza WIGAR S.à r.l.

Na podstawie art. 334 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.) w zw. z § 3 ust. 6 Statutu spółki HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie (dalej: „**Spółka**”), Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1.

1. Zarząd Spółki stwierdza, że w dniu 09 lipca 2025 roku do Spółki wpłynął wniosek złożony przez akcjonariusza WIGAR S.à r.l., spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée) prawa luksemburskiego z siedzibą przy 23, Rue Aldringen, L – 1118 Luxembourg, wpisaną do rejestru handlowego R.C.S. Luxembourg pod numerem B 210940 (dalej: „**Akcjonariusz**”), o dokonanie konwersji posiadanych przez niego 49.000 (słownie: czterdziestu dziewięciu tysięcy) akcji imiennych serii Q Spółki na akcje na okaziciela serii Q (dalej: „**Wniosek**”).
2. Wniosek Akcjonariusza stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2.

Zarząd Spółki wyraża zgodę na dokonanie konwersji, o której mowa w § 1 ust. 1 powyżej, zgodnie z treścią Wniosku złożonego przez Akcjonariusza.

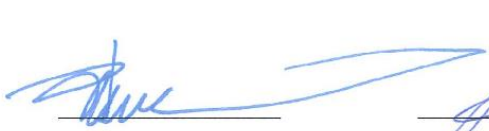
§ 3.

Zarząd Spółki wskazuje, że zgodnie z § 6 ust. 23 lit. k) Statutu Spółki, dokonanie konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Podpisy Zarządu Spółki:



Rafał Prendke

Prezes Zarządu

Damian Józeffiak

Członek Zarządu



Marcin Wielgus

Członek Zarządu

ZAŁĄCZNIK nr 1 do uchwały nr 04/07/20
Zarządu spółki HiProMine Spółka Akcyjnej
z siedzibą w Robakowie
z dnia 15 lipca 2025 r.

Luxembourg, 9 July 2025

WIGAR S.A R.L.
23, RUE ALDRINGEN
L – 1118 LUXEMBOURG
R.C.S. LUXEMBOURG NO. B 210940

HIPROMINE SPÓŁKA AKCYJNA
12F Poznańska Street
62-023 Robakowo, Poland
KRS No.: 0000556957
Tax ID (NIP): 1132889689
Statistical No. (REGON): 361521251

SHAREHOLDER'S REQUEST FOR CONVERSION OF SHARES

Acting on behalf of WIGAR S.A R.L., a company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 23, Rue Aldringen, L – 1118 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés – R.C.S. Luxembourg) under number B 210940 (hereinafter referred to as the "Investor" or the "Shareholder"),

In connection with the Shareholder's holding of registered Series Q shares issued pursuant to Resolution No. 5 of the Extraordinary General Meeting of HiProMine Spółka Akcyjna with its registered office in Robakowo (62-023), at ul. Poznańska 12F, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for Poznań – Nowe Miasto i Wilda in Poznań, 9th Commercial Division of the National Court Register under KRS No. 0000556957, NIP 1132889689, REGON 361521251, with fully paid-up share capital in the amount of PLN 1,062,261.00 (hereinafter referred to as the "Company" or the "Issuer"),

I.e., the resolution dated 10 October 2024 concerning, among other things, the increase of the Company's share capital through the issuance of bearer Series P shares and registered Series Q shares by way of private placement, the exclusion of pre-emptive rights of existing shareholders in respect of all Series P and Series Q shares, the intention to apply for admission and introduction of Series P and Series Q shares to trading in the alternative trading system operated by the Warsaw Stock Exchange under the name NewConnect, the dematerialisation of those shares and the execution of agreements for their registration in the securities depository maintained by Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. with its registered office in Warsaw,

hereby, acting pursuant to Article 334 § 2 of the Polish Commercial Companies Code of 15 September 2000 (consolidated text: Journal of Laws of 2024, Item 18, as amended), in conjunction with § 3(6) of the Company's Articles of Association (consolidated text dated 15 January 2025), we hereby request the conversion of 49,000 (in words: forty-nine thousand) registered Series Q shares held by the Investor into bearer Series Q shares, subscribed for by the Shareholder pursuant to the share subscription agreement for Series Q shares concluded on 28 November 2024.

Yours faithfully,

Philippe Affalo
2025.07.09
100'02+ 12:00:14



Philippe Affalo
Manager of the Company

UCHWAŁA NR 05/07/2025
Zarządu spółki HIPROMINE Spółka Akcyjna
z siedzibą w Robakowie
z dnia 15 lipca 2025 roku

(w trybie obiegowym za pośrednictwem poczty elektronicznej bez wyznaczania terminu posiedzenia)

w sprawie: wyrażenia zgody na dokonanie konwersji akcji imiennych serii Q na akcje na okaziciela serii Q z wniosku akcjonariusza FIDIASZ ASI sp. z o.o

Na podstawie art. 334 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.) w zw. z § 3 ust. 6 Statutu spółki HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie (dalej: „Spółka”), Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1.

1. Zarząd Spółki stwierdza, że w dniu 10 lipca 2025 roku do Spółki wpłynął wniosek złożony przez akcjonariusza FIDIASZ ASI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (54-202), przy ul. Legnickiej 48A, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000865061 (dalej: „Akcjonariusz”), o dokonanie konwersji posiadanych przez niego 38.000 (słownie: trzydziestu ośmiu tysięcy) akcji imiennych serii Q Spółki na akcje na okaziciela serii Q (dalej: „Wniosek”).
2. Wniosek Akcjonariusza stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2.

Zarząd Spółki wyraża zgodę na dokonanie konwersji, o której mowa w § 1, zgodnie z treścią Wniosku złożonego przez Akcjonariusza.

§ 3.

Zarząd Spółki wskazuje, że zgodnie z § 6 ust. 23 lit. k) Statutu Spółki, dokonanie konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Podpisy Zarządu Spółki:



Rafał Prendke
Prezes Zarządu



Damian Józefiak
Członek Zarządu



Marcin Wielgus
Członek Zarządu

ZAŁĄCZNIK nr 1 do uchwały nr 05/07/2
Zarządu spółki HiProMine Spółka Akcyjna
z siedzibą w Robakowie
z dnia 15 lipca 2025 r

Wrocław, dnia 07 lipca 2025 roku

FIDIASZ ASI
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
UL. LEGNICKA 48A
54-202 WROCLAW
KRS 0000865061
NIP 8971884715
REGON 387301397

HIPROMINE SPÓŁKA AKCYJNA
UL. POZNAŃSKA 12F
62-023 ROBAKOWO
KRS 0000556957
NIP 1132889689
REGON 361521251

WNIOSEK O KONWERSJĘ AKCJI

Działając w imieniu FIDIASZ ASI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (54-202), przy ul. Legnickiej 48A, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000865061, NIP: 8971884715, REGON: 387301397, o kapitale zakładowym w wysokości 19 400 000 zł, opłaconym w całości (dalej: „Inwestor” lub „Akcjonariusz”),

w związku z posiadaniem przez Akcjonariusza akcji imiennych serii Q, wyemitowanych zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie (62-023), przy ul. Poznańskiej 12F, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000556957, NIP: 1132889689, REGON: 361521251, o kapitale zakładowym w wysokości 1 062 261,00 zł, wpłaconym w całości (dalej: „Spółka” lub „Emitent”), tj. uchwałą z dnia 10 października 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz akcji zwykłych imiennych serii Q w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii P oraz serii Q, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii P oraz Q do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, dematerializacji tych akcji oraz zawarcia umów o ich

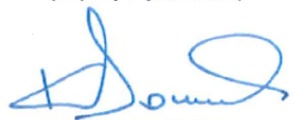
1 | Strona

3 | Strona

rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie,

niniejszym, działając na podstawie art. 334 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.), w zw. z § 3 ust. 6 Statutu Spółki (tekst jednolity z dnia 15 stycznia 2025 r.), wnosimy o dokonanie konwersji 38 000 (słownie: trzydzieści osiem tysięcy) objętych przez Inwestora akcji imiennych serii Q na akcje na okaziciela serii Q, objętych przez Akcjonariusza na podstawie umowy objęcia akcji serii Q zawartej w dniu 28 listopada 2024 r.

Łącząc wyrazy szacunku,



Krzysztof Domarecki

Prezes Zarządu



Anna Kozłowska

Członek Zarządu

UCHWAŁA NR 07/07/2025
Rady Nadzorczej spółki HiProMine S.A.
z siedzibą w Robakowie
z dnia 24 lipca 2025 roku

(w trybie obiegowym za pośrednictwem poczty elektronicznej bez wyznaczania terminu posiedzenia)

w sprawie: wyrażenia zgody na dokonanie konwersji akcji imiennych serii Q na akcje na okaziciela serii Q z wniosku akcjonariusza FIDIASZ ASI sp. z o.o.

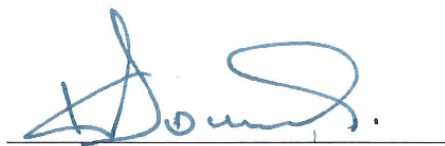
Na podstawie art. 334 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.), § 3 ust. 6 w zw. z § 6 ust. 23 lit. k) Statutu spółki HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie (dalej: „**Spółka**”) oraz § 13 ust. 2 pkt 11) Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z uchwałą Zarządu Spółki nr 05/07/2025 z dnia 15 lipca 2025 roku, postanawia, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na dokonanie konwersji 38.000 (słownie: trzydziestu ośmiu tysięcy) akcji imiennych serii Q Spółki, posiadanych przez akcjonariusza FIDIASZ ASI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (54-202), ul. Legnicka 48A, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000865061, na akcje na okaziciela serii Q.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



Krzysztof Domarecki
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Spółki HiProMine S.A.

UCHWAŁA NR 06/07/2025
Rady Nadzorczej spółki HiProMine S.A.
z siedzibą w Robakowie
z dnia 24 lipca 2025 roku

(w trybie obiegowym za pośrednictwem poczty elektronicznej bez wyznaczania terminu posiedzenia)

w sprawie: wyrażenia zgody na dokonanie konwersji akcji imiennych serii Q na akcje na okaziciela serii Q z wniosku akcjonariusza a. WIGAR S.à r.l.

Na podstawie art. 334 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.), § 3 ust. 6 w zw. z § 6 ust. 23 lit. k) Statutu spółki HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie (dalej: „Spółka”) oraz § 13 ust. 2 pkt 11) Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z uchwałą Zarządu Spółki nr 04/07/2025 z dnia 15 lipca 2025 roku, postanawia, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na dokonanie konwersji 49.000 (słownie: czterdziestu dziewięciu tysięcy) akcji imiennych serii Q Spółki, posiadanych przez akcjonariusza WIGAR S.à r.l., spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée) prawa luksemburskiego z siedzibą przy 23, Rue Aldringen, L- 1118 Luxembourg, wpisaną do rejestru handlowego R.C.S. Luxembourg pod numerem B 210940, na akcje na okaziciela serii Q.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



Krzysztof Domarecki
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Spółki HiProMine S.A.

5.3. Akcje Serii R - wskazanie daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.

Akcje Serii R w liczbie 290.000 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 czerwca 2025 roku (zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 5516/2025) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii R oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii R do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako alternatywny system obrotu, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii R w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie powyższej Uchwały Nr 21 Zarząd Spółki został upoważniony do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii R do obrotu na NewConnect.

Uwzględniając powyższą Uchwałę Nr 21, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło poniższą Uchwałę Nr 22, na mocy której dokonano zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R.

Poniżej zamieszczono treść Uchwały Nr 21 oraz Uchwały Nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 czerwca 2025 roku.

UCHWAŁA NR 21**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia****Spółki pod firmą: HIPROMINE Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie****z dnia 04 czerwca 2025 roku**

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii R oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii R do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako alternatywny system obrotu, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii R w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie

Działając na podstawie art. 431 § 1 i 2 pkt 1, art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2, art. 432 i art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.) oraz na podstawie § 5 ust. 11 lit. f) Statutu spółki HiProMine S.A. z siedzibą w Robakowie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje: -----

§ 1.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 290 000,00 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 290 000 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na

- okaziciela serii R o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda o numerach od R0.000.001 do nie większego niż R0.290.000 (dalej: **Akcje Serii R**). -----
2. Akcje Serii R będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.: -----
 - a. akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----
 - b. akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
 3. Akcje Serii R zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
 4. Akcje Serii R zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (dalej: **Rozporządzenie Prospektowe**) z zachowaniem prawa pierwszeństwa opisanego w § 3 niniejszej uchwały, poprzez złożenie przez Spółkę ofert objęcia Akcji Serii R skierowanych do podmiotów wskazanych przez Zarząd Spółki zgodnie z zasadami określonymi w § 3 niniejszej uchwały. -----
 5. W związku z faktem, iż oferta publiczna Akcji Serii R, skierowana będzie wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych oraz maksymalnie do 142 inwestorów innych niż inwestorzy kwalifikowani, którym będą zaoferowane Akcje Serii R, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a i odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Prospektowego do takiej oferty publicznej nie znajdzie zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego. -----
 6. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do przeprowadzenia procesu emisji Akcji Serii R w sposób, który nie będzie wymagał przy przeprowadzeniu oferty publicznej sporządzenia prospektu lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego).
 7. Akcje Serii R inkorporują prawa właściwe dla akcji zwykłych na okaziciela wynikające z przepisów prawa powszechnie obowiązującego oraz Statutu Spółki. -----
 8. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Serii R, w szczególności do: -----

- a. przeprowadzenie procesu budowania księgi popytu na Akcje Serii R we współpracy z zewnętrznym doradcą, -----
- b. ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii R z uwzględnieniem procesu budowania księgi popytu na Akcji Serii R we współpracy z zewnętrznym doradcą, -----
- c. określenia szczegółowych zasad oferowania Akcji Serii R, w tym zasad wyboru inwestorów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii R i z którymi zostaną zawarte umowy objęcia Akcji Serii R (dalej: **Zasady Subskrypcji** – bliżej opisane w § 3 niniejszej uchwały), przy czym określenie zasad oferowania i alokacji Akcji Serii R oraz wybór takich inwestorów wymaga uzyskania przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej Spółki, -----
- d. złożenia inwestorom ofert objęcia Akcji Serii R na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale, -----
- e. ustalenia terminów przyjęcia przez inwestorów ofert objęcia Akcji Serii R, -----
- f. określenie szczegółowych zasad płatności za Akcje Serii R, -----
- g. ustalenia treści umowy objęcia Akcji Serii R i zawarcia umów objęcia Akcji Serii R, przy czym: -----
 - i. takie umowy z podmiotami, o których mowa w § 3 pkt 5 niniejszej uchwały powinny zostać zawarte w nieprzekraczalnym terminie 5 (pięciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały; oraz -----
 - ii. takie umowy z podmiotami, o których mowa w § 3 pkt 7 niniejszej uchwały powinny zostać zawarte niezwłocznie po ustaleniu adresatów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii R, jednak nie później niż 5 (pięciu) miesięcy od daty podjęcia niniejszej uchwały, -----
- h. podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Serii R, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii R, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki, -----
- i. złożenia oświadczenia, o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały i dookreślenia wysokości kapitału zakładowego, stosownie do art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH. -----

§ 2.

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii R, określonego w art. 433 KSH i § 3 ust. 10 Statutu Spółki. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii R dotychczasowych akcjonariuszy Spółki stanowi załącznik do niniejszej uchwały. ----
Po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

postanawia niniejszym: -----

- a) przyjąć opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, oraz -----
- b) pozbawić w interesie Spółki dotychczasowych akcjonariuszy Spółki przysługującego im prawa poboru z posiadanych akcji w całości. -----

§ 3

ZASADY SUBSKRYPCJI ORAZ PRAWO PIERWSZEŃSTWA

Zarząd Spółki określi szczegółowe zasady przeprowadzenia subskrypcji Akcji Serii R, które zostaną zaoferowane inwestorom kwalifikowanych oraz maksymalnie do 142 podmiotów, innych niż inwestorzy kwalifikowani, w tym w pierwszej kolejności do akcjonariuszy Spółki posiadających ten status na dzień wybrany przez Zarząd Spółki, uwzględniając poniższe wymagania dotyczące określenia zasad wyboru inwestorów, którym zostanie złożona oferta objęcia Akcji Serii R: -----

1. Akcje Serii R zostaną w pierwszej kolejności zaoferowane do objęcia wybranym przez Zarząd akcjonariuszom Spółki, którzy posiadali ten status na koniec trzeciego dnia roboczego po dniu podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie rozpoczęcia procesu budowania księgi popytu na potrzeby oferty Akcji Serii R (dalej: **Dzień Zgłoszenia**), dalej określanym jako: **Uprawnieni Akcjonariusze**; -----
2. Uprawnionym Akcjonariuszom posiadającym minimum 0,2% udziału w kapitale zakładowym na Dzień Zgłoszenia przysługuje prawo objęcia Akcji Serii R, w liczbie pozwalającej na utrzymanie ich udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia (dalej: **Prawo Pierwszeństwa**). Warunkiem skorzystania z Prawa Pierwszeństwa jest spełnienie wymogu określonego w pkt 1 powyżej poprzez przedłożenie Spółce dokumentu potwierdzającego stan posiadania akcji Spółki przez danego Uprawnionego Akcjonariusza, zgodnie z procedurą opisaną poniżej w pkt 3; ---
3. Ustalenie liczby akcji posiadanych przez danego Uprawnionego Akcjonariusza w Dniu Zgłoszenia następuje w oparciu o przedłożony przez takiego Uprawnionego Akcjonariusza dokument potwierdzający stan posiadania akcji Spółki przez danego Uprawnionego Akcjonariusza – w tym w szczególności na podstawie świadectwa depozytowego albo zaświadczenia wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych tego Uprawnionego Akcjonariusza; -----
4. Zarząd będzie dążył do umożliwienia wszystkim Uprawnionym Akcjonariuszom udziału w procedurze budowania księgi popytu na Akcje Serii R oraz poprosi ich o składanie deklaracji zainteresowania objęciem Akcjami Serii R wraz ze wskazaniem liczby akcji oraz ceny, za jaką są gotowi te akcje objąć. -----
5. W ramach realizacji Prawa Pierwszeństwa, Zarząd Spółki zaoferuje Uprawnionym Akcjonariuszom objęcie Akcji Serii R w liczbie nie wyższej niż wskazana przez nich w deklaracji złożonej w ramach procedury budowania księgi popytu, ale nie wyższej niż



powodująca utrzymanie ich udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia – przy założeniu, że podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi o maksymalną kwotę wskazaną w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały, przy czym liczba Akcji Serii R oferowanych poszczególnym Uprawnionym Akcjonariuszom, będzie weryfikowana w oparciu o dokumenty, o których mowa w pkt 3 powyżej. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii R, które zgodnie z powyższymi ustaleniami miałyby być zaoferowane do objęcia Uprawnionemu Akcjonariuszowi z tytułu Prawa Pierwszeństwa nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. -----

6. Wskazanie przez Uprawnionego Akcjonariusza, w deklaracji złożonej w ramach budowania księgi popytu, liczby Akcji Serii R, niższej niż pozwalająca na utrzymanie jego udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia, nie ma wpływu na ustalenie liczby Akcji Serii R pozwalającej na utrzymanie udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia, dla tego i innych Uprawnionych Akcjonariuszy; -----

7. W przypadku wyczerpania się zainteresowania objęciem Akcji Serii R ze strony Uprawnionych Akcjonariuszy, Zarząd, w uzgodnieniu z doradcą zewnętrznym, skieruje ofertę objęcia Akcji Serii R do wybranych przez siebie podmiotów, w tym Uprawnionych Akcjonariuszy i innych podmiotów, wskutek czego może dojść do wzrostu dotychczasowego udziału procentowego Uprawnionych Akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki na poziomie z Dnia Zgłoszenia, przy czym nie może to spowodować, że przeprowadzenie oferty publicznej tych akcji będzie wymagać sporządzenia prospektu lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego). -----

§ 4.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii R do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu (dalej **NewConnect**,) przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: **GPW**) po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji Serii R do obrotu na tym rynku, które będą podlegać rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: **KDPW**) oraz upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem Akcji Serii R do obrotu na NewConnect. -----

§ 5.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o dokonaniu rejestracji Akcji Serii R w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie i w powyższym zakresie upoważnia Zarząd Spółki

do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, jak również do zawarcia wszelkich umów, koniecznych lub wymaganych w celu dokonania powyższej rejestracji zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi KDPW. -----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutki prawne niniejszej uchwały w postaci podwyższenia kapitału zakładowego nastąpią z chwilą jej rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowy przez właściwy sąd rejestrowy. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wzięło udział 790899 akcji, z których oddano ważne głosy, co stanowi 74,454 % kapitału zakładowego Spółki; -----
- łączna liczba ważnych głosów w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wyniosła 790899, -----
- z czego: -----
- „za” przyjęciem uchwały oddano: 789899 głosów, -----
- „przeciw” oddano: 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” oddano: 1000 głosów, -----
- wobec czego powyższa uchwała została podjęta -----

Do punktu nr 10.9. porządku obrad (*zmiana numeracji w związku z dodaniem punktu porządku obrad na wniosek akcjonariusza*): -----

Pełnomocnik akcjonariusza Damiana Józefiaka zaproponował zmianę treści proponowanej uchwały poprzez wprowadzenie zmiany §6 ust.2 Statutu Spółki i nadanie mu następującego brzmienia „Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, których powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.” -----

Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu HiProMine S.A. i upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu. -----

UCHWAŁA NR 22

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą: HIPROMINE Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie

z dnia 04 czerwca 2025 roku

w sprawie: zmiany Statutu HiProMine S.A. i upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu

Na podstawie art. 430 § 1 w zw. z art. 430 § 5 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.) oraz na podstawie art. § 5 ust. 11

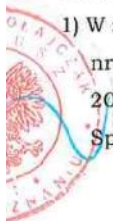
lit. g) Statutu Spółki HiProMine S.A. z siedzibą w Robakowie Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje: -----

§ 1.

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że: -----

- 1) W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HiProMine S.A. w Robakowie z dnia 04 czerwca 2025 roku niniejszym uchwała zmianę Statutu Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu: -----



„§ 3.

Kapitał zakładowy i akcje

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 887.263,00 zł (osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt trzy złotych) i nie więcej niż 1.062.261,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden złotych) oraz dzieli się na nie mniej niż 887.263 (osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt trzy) akcje i nie więcej niż 1.062.261 (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dzieli się na: -----
 - a) 72.500 (siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od A0.000.001 do A0.072.500; -----
 - b) 59.079 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od B0.000.001 do B0.059.079; -----
 - c) 36.000 (trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od C0.000.001 do C0.036.000; -----
 - d) 61.271 (sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od F0.000.001 do F0.061.271; -----
 - e) 7.547 (siedem tysięcy pięćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od G0.000.001 do G0.007.547; -----
 - f) 11.052 (jedenaście tysięcy pięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od H0.000.001 do H0.011.052; -----

- g) 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od I0.000.001 do I0.015.000; -----
- h) 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, o numerach od J0.000.001 do J0.025.000; -----
- i) 130.500 (sto trzydzieści tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od K0.000.001 do K0.130.500; -----
- j) 250 (dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L10.000.001 do L10.000.250; -----
- k) 22.092 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L20.000.001 do L20.022.092; -----
- l) 6.764 (sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii L3 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L30.000.001 do L30.006.764; -----
- m) 40.206 (czterdzieści tysięcy dwieście sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii L4 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L40.000.001 do L40.040.206; -----
- n) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od M0.000.001 do M0.100.000; -----
- o) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od N0.000.001 do N0.300.000; -----
- p) nie więcej niż 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od P0.000.001 do nie więcej niż P0.088.000; -----
- q) nie więcej niż 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od Q0.000.001 do nie więcej niż Q0.087.000.; -----

otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„§ 3.

Kapitał zakładowy i akcje

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 1.062.262,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt dwa złotych) i nie więcej niż 1.352.261,00 (jeden milion

trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden) oraz dzieli się na nie mniej niż 1.062.262 (słownie: jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt dwa) akcje i nie więcej niż 1.352.261,00 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden) akcje o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dzieli się na: -----

- a) 72.500 (siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od A0.000.001 do A0.072.500; -----
- b) 59.079 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od B0.000.001 do B0.059.079; -----
- c) 36.000 (trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od C0.000.001 do C0.036.000; -----
- d) 61.271 (sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od F0.000.001 do F0.061.271; -----
- e) 7.547 (siedem tysięcy pięćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od G0.000.001 do G0.007.547; -----
- f) 11.052 (jedenaście tysięcy pięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od H0.000.001 do H0.011.052; -----
- g) 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od I0.000.001 do I0.015.000. -----
- h) 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, o numerach od J0.000.001 do J0.025.000. -----
- i) 130.500 (sto trzydzieści tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od K0.000.001 do K0.130.500. -----
- j) 250 (dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L10.000.001 do L10.000.250; -----
- k) 22.092 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L20.000.001 do L20.022.092; -----
- l) 6.764 (sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela



- serii L3 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L30.000.001 do L30.006.764; -----
- m) 40.206 (czterdzieści tysięcy dwieście sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii L4 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L40.000.001 do L40.040.206; -----
- n) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od M0.000.001 do M0.100.000; -----
- o) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od N0.000.001 do N0.300.000. -----
- p) 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od P0.000.001 do nie więcej niż P0.088.000; -----
- q) 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od Q.000.001 do nie więcej niż Q0.087.000; -----
- r) nie więcej niż 290 000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o numerach od R0.000.001 do nie większego niż R0.290.000." -----

2) §6 ust.2 Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu: -----
 „Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, których powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie określając liczbę członków Rady.” -----
 otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„§6 (...)

2. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, których powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.” -----

§ 2.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 KSII niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą. -----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia zarejestrowania zmian Statutu objętych jej treścią przez właściwy sąd rejestrowy. -----

Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wzięło udział 790899 (siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji, z których oddano ważne głosy, co stanowi 74,454 % kapitału zakładowego Spółki; -----
- łączna liczba ważnych głosów w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wyniosła 790899 (siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć), -----

z czego: -----

„za” przyjęciem uchwały oddano: 744971 (siedemset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset siedemdziesiąt jeden) głosów, -----

„przeciw” oddano: 0 głosów, -----

„wstrzymujących się” oddano: 45928 (czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem) głosów, -----

wobec czego powyższa uchwała została podjęta -----

Po zakończeniu głosowań, wobec braku jakichkolwiek wolnych głosów lub wniosków, Przewodniczący zamknął Walne Zgromadzenie. -----

§1. (aktu notarialnego)

Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka, a jego wypisy należy wydawać akcjonariuszom i Spółce w dowolnej ilości. -----

§2. (aktu notarialnego)

Notariusz pouczyła o sposobie i trybie składania wniosku w postępowaniu rejestrowym oraz o obowiązku podania we wniosku numeru wypisu albo wyciągu w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych, a w szczególności o art. 92 § 11 i art. 92a ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku Prawo o notariacie oraz o art. 19d ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym, zgodnie z którym: „Jeżeli do wniosku należy dołączyć akt notarialny, którego wypis lub wyciąg został umieszczony w Repozytorium, wnioskodawca podaje we wniosku numer tego dokumentu w Repozytorium.” (ust. 1), „Po zarejestrowaniu wniosku dokument, którego numer w Repozytorium został podany przez wnioskodawcę, jest automatycznie przekazywany za pośrednictwem systemu teleinformatycznego z Repozytorium i dołączany do wniosku.” (ust. 2). -----

Po pouczeniu przez notariusza o brzmieniu art. 2 ust 2 pkt 3), 11) i 12) ustawy z dnia 01 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (dalej: Ustawa) oraz o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywych oświadczeń Przewodniczący oświadczył, że beneficjenci rzeczywisti transakcji nie są: -----

Uchwałą Zarządu z dnia 04 czerwca 2025 r. w sprawie ustalenia szczegółowych zasad oferowania i alokacji akcji serii R, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale nr 02/06/2025 z dnia 05 czerwca 2025 r. - Zarząd Spółki ustalił zasady subskrypcji i alokacji akcji serii R. **Informacje o zasadach subskrypcji zostały przekazane przez Spółkę w raporcie w ramach systemu ESPI - w Raporcie Bieżącym ESPI numer 11/2025 z dnia 5 czerwca 2025 r.**

W dniu 13 czerwca 2025 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałą nr 03/06/2025 w sprawie zakończenia procesu budowania Księgi Popytu, ustalenia ceny emisyjnej oraz ostatecznej wielkości emisji akcji serii R. Uwzględniając wyniki budowania księgi popyt Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną Akcji Serii R, na kwotę 120,00 zł za jedną akcję oraz poinformował, że zostanie zaoferowanych 290.000 Akcji Serii R. **Informacje o ustaleniu ceny emisyjnej Akcji Serii R oraz liczbie oferowanych Akcji Serii R Emitent przekazał w raporcie w ramach systemu ESPI - w Raporcie Bieżącym ESPI numer 13/2025 z dnia 13 czerwca 2025 r.**

Ponadto, w dniu 13 czerwca 2025 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałą nr 04/06/2024 w sprawie alokacji akcji serii R pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki, która została wyrażona w dniu 13 czerwca 2025 r. Uchwałą nr 03/06/2025 Rady Nadzorczej Spółki.

W wyniku przeprowadzonego procesu subskrypcji akcji serii R, w tym podpisania umów objęcia akcji oraz opłacenia akcji Zarząd Spółki podjął w dniu 26 czerwca 2025 roku Uchwałą nr 06/06/2025 w sprawie przydziału akcji serii R, w ramach której zostało stwierdzone objęcie i należyte opłacenie Akcji Serii R. **Informację o dokonaniu przydziału Akcji Serii R Emitent przekazał w raporcie w ramach systemu ESPI - w Raporcie Bieżącym ESPI numer 18/2025 z dnia 26 czerwca 2025 r.**

W dniu 28 czerwca 2025 r. w akcie notarialnym sporządzonym przed notariuszem Katarzyną Witkowską (Rep. A nr 1148/2025) Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego oraz ustalił treść § 3 ust. 1 Statutu Spółki, określając, że kapitał zakładowy został zwiększony o kwotę 290.000,00 zł w związku z emisją 290.000 Akcji Serii R.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
HIPROMINE SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ROBAKOWIE
O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO
ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU
WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

§1.

Rafał Prendke oraz Damian Tomasz Józefiak - działający jako zarząd spółki pod firmą HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie (dalej określanej jako Spółka) oświadczyli, że: -----

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 4 czerwca 2025 roku podjęło Uchwałą numer 21 w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii R oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii R do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako alternatywny system obrotu,

upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii R w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (zaprotektowaną przez notariusza w Poznaniu Katarzynę Mikołajczak, repertorium A. numer 5516/2025), na mocy której podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 290.000,00 zł (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 290.000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda o numerach od R0.000.001 do nie większego niż R0.290.000.” (**Akcje Serii R**), -----

2. Akcje Serii R zostały zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie przez Spółkę oferty objęcia łącznie 290.000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, -----
3. w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii R, w ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych przez inwestorów **290.000** (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii R. -----

§2.

W związku z powyższym, Rafał Prendke oraz Damian Tomasz Józefiak - działający jako Zarząd spółki pod firmą HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie oświadczyli, że spełnione zostały wszystkie warunki podwyższenia kapitału zakładowego, przewidziane w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki, a w wyniku opisanych zdarzeń kapitał zakładowy spółki pod firmą HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie został podwyższony do kwoty 1.352.261,00 zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden złotych), poprzez emisję 290.000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od R0.000.001 do R0.290.000. -----

§3.

W związku z objęciem 290.000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od R0.000.001 do R0.290.000 i złożonymi powyżej oświadczeniami, Rafał Prendke oraz Damian Tomasz Józefiak - działający jako Zarząd spółki pod firmą HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie, na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r., poz. 18 ze zm.) oświadczyli, że dokonują

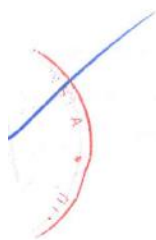
dookreślenia treści § 3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:-----

„§ 3

Kapitał zakładowy i akcje

1. *Kapitał zakładowy wynosi 1.352.261,00 zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden złotych) oraz dzieli się na 1.352.261 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dzieli się na:-----*
 - a) *72.500 (siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od A0.000.001 do A0.072.500; -----*
 - b) *59.079 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od B0.000.001 do B0.059.079; -----*
 - c) *36.000 (trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od C0.000.001 do C0.036.000; -----*
 - d) *61.271 (sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od F0.000.001 do F0.061.271; -----*
 - e) *7.547 (siedem tysięcy pięćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od G0.000.001 do G0.007.547; -----*
 - f) *11.052 (jedenastęście tysięcy pięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od H0.000.001 do H0.011.052; -----*
 - g) *15.000 (piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od I0.000.001 do I0.015.000; -----*
 - h) *25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, o numerach od J0.000.001 do J0.025.000; -----*
 - i) *130.500 (sto trzydzieści tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*





- o numerach od K0.000.001 do K0.130.500;-----
- j) 250 (dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L10.000.001 do L10.000.250; -----
- k) 22.092 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L20.000.001 do L20.022.092; -----
- l) 6.764 (sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii L3 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L30.000.001 do L30.006.764; -----
- m) 40.206 (czterdzieści tysięcy dwieście sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii L4 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L40.000.001 do L40.040.206; -----
- n) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od M0.000.001 do M0.100.000; -----
- o) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od N0.000.001 do N0.300.000; -----
- p) 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od P0.000.001 do P0.088.000; -----
- q) 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od Q0.000.001 do Q0.087.000,-----
- r) 290.000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od R0.000.001 do R0.290.000.”-----

W dniu 27 sierpnia 2025 r. Sąd Rejonowy Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy KRS w związku z emisją Akcji Serii R wpisał podwyższenie kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

6. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.

Akcje Serii Q oraz Akcje Serii R zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, w drodze przelewu na rachunek bankowy.

7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.

Na datę Dokumentu Informacyjnego Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń wypłaty dywidendy. Wszystkie Akcje Spółki mają równe prawa do dywidendy i uprawniają posiadaczy do udziału w zyskach Spółki od daty ich nabycia pod warunkiem, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku. Walne Zgromadzenie Emitenta określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) i termin wypłaty dywidendy. Szczegółowe zasady udziału akcjonariuszy w zysku uregulowane są w § 15 Statutu.

Akcje Serii Q uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2024 r. W dniu 04 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, uchwałą nr 20, postanowiło pokryć stratę netto z roku 2024 w kwocie 48.628 683,33 zł z przyszłej działalności.

Akcje Serii R uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2025 r. Walne Zgromadzenie Spółki w ramach którego zostanie podjęta uchwała w sprawie sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2025 powinno odbyć się w terminie do 30 czerwca 2026 roku.

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

Prawa i obowiązki związane z Akcjami Wprowadzanymi są uregulowane przede wszystkim w KSH, Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”), Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie Instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”) oraz w Statucie Spółki, stanowiącym Załącznik nr 2 do Dokumentu Informacyjnego. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze prawa majątkowe i korporacyjne związane z Akcjami Wprowadzanymi.

8.1. Prawa wynikające z instrumentów finansowych.

Prawa, obowiązki oraz ograniczenia związane z akcjami wyemitowanymi przez Spółkę są określone postanowieniami Statutu Spółki, przepisami KSH, a także innymi przepisami prawa. Ponadto Akcje Wprowadzane są tożsame w prawach z akcjami Emitenta znajdującymi się na datę Dokumentu Informacyjnego w obrocie w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

8.2. Prawa o charakterze majątkowym.

Prawo do udziału w zysku (dywidendy)

Na podstawie art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazany w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie w drodze uchwały o podziale zysku do wypłaty akcjonariuszom. W braku odmiennych postanowień statutu, zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut Emitenta nie wprowadza w tym zakresie innych regulacji.

Zgodnie z art. 348 KSH 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 KSH lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Walne zgromadzenie spółki ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. W spółce publicznej, 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.

Ustalając dzień dywidendy, walne zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje GPW oraz KDPW.

Zgodnie z postanowieniami § 26 ust. 1 Regulaminu GPW, emitenci instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu giełdowego obowiązani są informować niezwłocznie GPW o zamierzeniach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych, o których dopuszczenie do obrotu giełdowego zamierzają występować i wykonywaniem praw z instrumentów finansowych już notowanych, jak również o podjętych w tych przedmiotach decyzjach, oraz uzgadniać z GPW te decyzje w zakresie, w którym mogą mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania czynności związanych z obrotem giełdowym, w tym czynności związanych z notowaniem akcji z prawem poboru lub prawem do dywidendy, związanych z łączeniem, podziałem lub przekształcaniem emitenta, czy też zmianą wartości nominalnej instrumentów finansowych tego emitenta. W związku z powyższym na Spółce spoczywa obowiązek poinformowania GPW o zamiarze wypłaty dywidendy i uzgodnienia z GPW decyzji dotyczącej jej wypłaty.

Zgodnie z postanowieniami § 106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, emitent informuje KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o dniu dywidendy i dniu wypłaty dywidendy, nie później niż 5 dni przed dniem dywidendy. Jeżeli w tym terminie emitent nie będzie w stanie określić liczby akcji własnych na które dywidenda nie będzie wypłacana, wówczas jest on zobowiązany przekazać KDPW oraz właściwym uczestnikom powyższe informacje najpóźniej do dnia

dywidendy. Ponadto w tym terminie emitent przekazuje: (i) KDPW, poprzez dedykowaną stronę internetową KDPW, informację określającą liczbę akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, oraz numer konta podmiotowego, o którym mowa w § 25 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, na którym w KDPW rejestrowane są te akcje; oraz (ii) uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych dla akcji własnych emitenta, na które dywidenda nie będzie wypłacana – informację określającą liczbę tych akcji. Należy zauważyć, że dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu dywidendy. Na podstawie § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW, z biegu terminów określonych w dniach wyłącza się dni uznane za wolne od pracy oraz soboty, z zastrzeżeniem ust. 1a i 2 Regulaminu KDPW. Dodatkowo, zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu KDPW Zarząd KDPW może, informując o tym z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem, wprowadzić dodatkowe dni podlegające wyłączeniu przy obliczaniu terminów oraz wskazać takie dni spośród określonych w § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW, które podlegać będą uwzględnieniu przy obliczaniu terminów, jeśli wymagają tego potrzeby systemu depozytowego. Roszczenia o wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy przedawniają się z upływem okresu przedawnienia określonego w przepisach ustawy – Kodeks Cywilny (Dz.U. z 2020 r. poz. 1740 ze zm.; „KC”).

Prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do posiadanych akcji (prawo poboru)

Zgodnie z art. 433 § 1 KSH akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji.

Na podstawie art. 433 § 2 KSH walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części, powołując się na interes spółki. Wyłączenie od prawa poboru następuje w drodze uchwały walnego zgromadzenia, która wymaga większości 4/5 (cztery piąte) głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia, po przedstawieniu przez zarząd walnemu zgromadzeniu pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Zwolnienie z przywileju wyłączenia prawa poboru we wskazany powyżej sposób następuje w sytuacji, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, a także w sytuacji, gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Zgodnie z art. 433 § 6 KSH prawo poboru (jak i możliwość jego wyłączenia) dotyczy również emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje.

Prawo do udziału w majątku likwidacyjnym spółki

Akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki, który pozostanie po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, przy czym nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Na podstawie art. 474 KSH § 2 KSH pozostały majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do rzeczywiście dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. W Spółce brak jest akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku. Zgodnie z § 12 ust. 7 pkt (5) Statutu podejmowanie uchwał o rozwiązaniu Spółki i wyznaczeniu likwidatora wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Dodatkowo zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. Ponadto, podział majątku Spółki następuje w stosunku do dokonywanych wpłat na kapitał zakładowy Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu Spółki. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia aż do czasu zakończenia likwidacji Spółki.

Prawo do zbywania posiadanych Akcji Wprowadzanych

Zgodnie z art. 337 KSH akcje spółki są zbywalne, przy czym statut może uzależnić rozporządzenie akcjami imiennymi od zgody spółki albo w inny sposób ograniczyć możliwość rozporządzenia akcjami imiennymi. W przypadku gdy statut uzależnia przeniesienie akcji od zgody spółki, zgody udziela zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności, jeżeli statut nie stanowi inaczej. W wypadku braku zgody na przeniesienie akcji, spółka powinna wskazać innego nabywcę. Termin do wskazania nabywcy, cenę albo sposób jej określenia oraz termin zapłaty określa statut. W przypadku braku tych postanowień akcja imienna może być zbyta bez ograniczenia. Termin do wskazania nabywcy nie może być dłuższy niż dwa miesiące od dnia zgłoszenia spółce zamiaru przeniesienia akcji. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody spółki.

Na podstawie art. 338 KSH dopuszczalne jest zawarcie umowy ograniczającej na określony czas rozporządzanie akcją (lub jej częścią ułamkową), nie dłużej jednak niż na okres dłuższy niż pięć lat od dnia zawarcia umowy. Dopuszczalne jest również zawarcie umowy ustanawiającej prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa nabycia akcji lub ułamkowej części akcji. Ograniczenia rozporządzania nie mogą w takim przypadku trwać dłużej niż dziesięć lat od dnia zawarcia umowy.

Na datę Dokumentu Informacyjnego, część akcjonariuszy Spółki zawarła ze Spółką oraz Trigon Domem Maklerskim S.A. umowę ograniczającą zbywalność posiadanych przez siebie akcji Spółki (umowy typu lock-up) na okres 12 miesięcy od dnia złożenia przez Zarząd Spółki oświadczenia o podwyższeniu kapitału zakładowego w wyniku emisji Akcji Serii R, tj. do dnia 28 czerwca 2026 r.

Ograniczenia te dotyczą zarówno akcji będących dotychczas w posiadaniu tych akcjonariuszy jak i Akcji Wprowadzanych. Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego stosownymi umowami zostało objętych 58,28% akcji Spółki, w tym 18,44% stanowią Akcje Wprowadzane.

8.3. Prawa o charakterze korporacyjnym.

Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 406¹ § 1 KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 (szesnaście) dni przed datą walnego zgromadzenia, tj. w dniu rejestracji uczestnictwa. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412 § 2 KSH pełnomocnictwo może być udzielone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.

Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 411 KSH każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji, chyba że statut stanowi inaczej. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji w oparciu o art. 411³ KSH.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. W przypadku spółki publicznej pełnomocnictwo może być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej, przy czym ta druga forma nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu, zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH. Regulamin walnego zgromadzenia – a w jego braku zarząd spółki – rozstrzyga o sposobie zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. Jednocześnie, zgodnie z art. 412¹ § 4 KSH spółka powinna wskazać co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w oparciu o art. 411¹ § 1 KSH.

Prawo do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

Na podstawie art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedna dwudziesta) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie, w przypadku spółki publicznej, powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed odbyciem walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może również zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zgodnie z art. 401 § 2 KSH zarząd spółki publicznej jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (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.

Na podstawie art. 401 § 4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej 1/20 (jedna dwudziesta) 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.

Zgodnie z art. 401 § 5 KSH każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 422 § 1 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona przez akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. W odniesieniu do uchwały sprzecznej z ustawą

akcjonariuszowi przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia na podstawie art. 425 § 1 KSH.

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia lub o stwierdzenie jej nieważności, zgodnie z art. 422 § 2 KSH oraz art. 425 § 1 KSH, przysługuje: (i) zarządowi; (ii) radzie nadzorczej; (iii) poszczególnym członkom zarządu oraz rady nadzorczej; (iv) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, przy czym wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (v) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; oraz (vi) akcjonariuszom nieobecnym na walnym zgromadzeniu jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH, powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 3 (trzy) miesięcy od dnia powzięcia uchwały. Stosownie do art. 425 § 3 KSH 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.

Zgodnie z art. 423 § 1 KSH, zaskarżenie uchwały nie wstrzymuje postępowania rejestrowego, przy czym sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

Na podstawie art. 426 § 1 KSH w sporze dotyczącym uchylenia lub stwierdzenia nieważności uchwały walnego zgromadzenia pozwaną spółkę reprezentuje zarząd, jeżeli na mocy uchwały walnego zgromadzenia nie został ustanowiony w tym celu pełnomocnik.

Zgodnie z art. 423 § 2 KSH oraz art. 425 § 5 KSH, w przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia oraz w przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia 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

Zgodnie z art. 385 § 3 KSH, na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/5 (jedna piąta) kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę w celu wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną we wskazany powyżej sposób, 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 w skład rady nadzorczej wchodzi osoba, powołana przez podmiot określony w innej niż KSH ustawie, wyborowi podlegają jedynie pozostali członkowie rady nadzorczej. Jeżeli na walnym zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej, z wyjątkiem osób, powołanych przez podmiot określony w innej niż KSH ustawie. Przy wyborze rady nadzorczej każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń, wyłączając jednak głosy akcji niemych.

Prawo do uzyskania informacji o spółce

Na podstawie 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. Zarząd może 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. 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. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki poza walnym zgromadzeniem, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. 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. Prawo do odmowy udzielenia informacji istnieje wtedy, gdy udzielenie informacji mogłoby wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, a także gdy udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej członka zarządu.

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

Zgodnie z § 19 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) spółka jest zobowiązana do ogłoszenia informacji przekazanych poza walnym zgromadzeniem akcjonariuszowi w formie raportu bieżącego.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, prawo do żądania odpisu listy akcjonariuszy za zwrotem kosztów oraz nieodpłatnego przesłania listy akcjonariuszy pocztą elektroniczną

Na podstawie art. 407 KSH akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może ponadto żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

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

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy, posiadających 1/10 (jedna dziesiąta) kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta

Na podstawie art. 395 § 4 KSH akcjonariusz uprawniony jest do żądania wydania odpisu sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz sprawozdania z badania, najpóźniej na 15 (piętnaście) dni przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania odpisów uchwał

Zgodnie z art. 421 § 3 KSH wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz kopiami pełnomocnictw udzielonych przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów, a akcjonariusze spółki są uprawnieni do jej przeglądania oraz do żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce

Na zasadach określonych w art. 486–487 KSH, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce.

Prawo do żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem spółki, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem spółki, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał

Na podstawie art. 6 § 4 KSH akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawo do zamiany akcji

Zgodnie z art. 334 § 2 KSH zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej.

8.4. Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania oraz wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji Emitenta.

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Ograniczenia umowne

Na datę Dokumentu Informacyjnego, w związku z subskrypcją Akcji Serii R część akcjonariuszy Spółki zawarła ze Spółką oraz Trigon Domem Maklerskim S.A. umowę ograniczającą zbywalność posiadanych przez siebie akcji Spółki (umowy typu lock-up) na okres 12 miesięcy od dnia złożenia przez Zarząd Spółki oświadczenia o podwyższeniu kapitału zakładowego w wyniku emisji Akcji Serii R, tj. do dnia 28 czerwca 2026 r.

Zakazy związane z rozporządzaniem akcjami dotyczą również Akcji Wprowadzanych w przypadku tych akcjonariuszy, którzy objęli Akcje Serii Q oraz Akcje Serii R.

Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego stosownymi umowami zostało objęte 58,28% Akcji Spółki, w tym 18,44 % stanowią Akcje Wprowadzane.

Poniższa tabela przedstawia strukturę własnościową akcji objętych zobowiązaniami lock-up, z uwzględnieniem Akcji Wprowadzanych, z określeniem okresu obowiązywania zawartych umów.

LP	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI/GŁOSÓW
1.	Krzysztof Domarecki	602 427	44,55%
	<i>bezpośrednio</i>	129 000	9,54%
	<i>pośrednio poprzez:</i>	473 427	35,01%
	FIDIASZ ASI Sp. z o.o.	337 740	24,98%
	<i>w tym Akcje Wprowadzane</i>	119 200	8,81%
	Wigar s.a.r.l.	128 489	9,50%
	<i>w tym Akcje Wprowadzane</i>	128 489	9,50%
2.	Czesław Domarecki	117 223	8,67%
3.	Damian Józefiak	75 585	5,59%
	<i>w tym Akcje Wprowadzane</i>	1 666	0,12%
	RAZEM:	788 037	58,28%
	<i>w tym Akcje Wprowadzane</i>	249 355	18,44%

Umowy lock-up przewidują, że akcjonariusz bez uprzedniej pisemnej zgody Domu Maklerskiego Trigon S.A. oraz Spółki:

- bezpośrednio lub pośrednio: nie będzie oferować, nie przeniesie własności, nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, nie udzieli opcji, nie zobowiąże się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób nie rozporządzi akcjami istniejącymi ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji istniejących, ani nie będzie publicznie ogłaszać intencji, której efektem będzie jakakolwiek tego typu transakcja, oraz

- b) nie zawrze żadnej umowy/porozumienia ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia własności lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z akcji istniejących, instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji istniejących, bądź transakcji, której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności Akcji.

Ograniczenia określone w umowie lock-up nie mają zastosowania:

- a) w przypadku ogłoszenia – w trybie i na warunkach określonych w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – wezwania do sprzedaży lub zamiany akcji Spółki,
- b) w przypadku uzyskania przez Akcjonariusza uprzedniej, pisemnej zgody Trigon DM i Spółki na rozporządzanie akcjami.
- c) w przypadku dokonania przez Spółkę skupu akcji własnych (tzw. „buy-back”);
- d) w przypadku zbycia akcji Istniejących w wyniku zastosowania się przez akcjonariusza do prawomocnego orzeczenia sądu lub ostatecznej decyzji administracyjnej nakazujących mu zbycie akcji;
- e) w przypadku przeniesienia akcji na następcę prawnego akcjonariusza, pod warunkiem przejęcia przez następcę prawnego ogółu obowiązków poprzednika, wynikających z umowy lock-up;
- f) w przypadku ustanowienia ograniczonych praw rzeczowych na całości lub części akcji, w tym zastawu rejestrowego celem zabezpieczenia zobowiązań na rzecz podmiotu finansującego;
- g) w przypadku przeniesienia przez akcjonariusza akcji lub instrumentów finansowych uprawniających do objęcia lub nabycia tych akcji, na rzecz członków jego rodziny lub podmiotu utworzonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innej formy zarządzania majątkiem własnym akcjonariusza, pod warunkiem objęcia tych akcji zobowiązaniem tego akcjonariusza na zasadach określonych w umowie lock-up.

Powyższe ograniczenia dotyczą również Akcji Wprowadzanych w przypadku ich objęcia przez akcjonariuszy objętym zakazami z umów lock-up.

Ponadto, zawarte umowy lock-up przewidują, że akcjonariusz, Spółka, ani jej następca prawny, spółka zależna, ani żadna spółka powiązana ze Spółką, nad którą Spółka bezpośrednio lub pośrednio sprawuje kontrolę wynikającą z prawa do powoływania większości członków organów takiej spółki lub z umowy o zarządzanie, lub z posiadania większości głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników takiej spółki, ani jakkolwiek osoba działająca w ich imieniu, nie będą w okresie trwania zakazu:

- a) dokonywać emisji, oferować, sprzedawać, obciążać ani w jakikolwiek inny sposób rozporządzać, ani publicznie ogłaszać: emisji, oferty, sprzedaży ani zbycia lub zamiaru podjęcia tych czynności lub podejmować działań zmierzających do lub mogących skutkować: emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem akcji Spółki, papierów wartościowych wymiennych lub zamiennych na akcje Spółki lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Spółki, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami, oraz
- b) nabywać lub publicznie ogłaszać zamiaru nabycia akcji Spółki (nie dotyczy Krzysztofa Domarackiego i podmiotów przez niego kontrolowanych), oraz
- c) obniżyć lub publicznie ogłaszać zamiaru obniżenia kapitału zakładowego Spółki ani ogłaszać działań zmierzających do powyższego.

Przy czym, powyższe ograniczenie w zakresie dotyczącym nabywania lub publicznego ogłaszania zamiaru nabycia akcji Spółki nie dotyczy Krzysztofa Domareckiego i podmiotów z nim powiązanych.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

Ustawa o Ofercie 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.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie 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:

1. zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Ustawa o Ofercie 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.

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. pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
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.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o Ofercie 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), 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. Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

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. 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 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. 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.

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.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

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 dyrektywę 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 miałaby 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 miałaby 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 Preambuly Rozporządzenia MAR).

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby 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 Preambuly 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 wzięty 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 obowiązkowi 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.

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.

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

1. połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2. 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,
3. utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4. nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

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

1. 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,
2. 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:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,

3. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
4. 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,
5. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1. wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
2. przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
3. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
4. przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

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:

1. zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
2. wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
3. 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.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli 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:

1. zawarciu odpowiedniej umowy,
2. ogłoszeniu publicznej oferty lub
3. 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:

1. łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld euro,
2. 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:

1. łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro,
3. 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
4. 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:

1. 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,
2. 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.

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. 1 Ustawy o kontroli inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

1. udziałów albo akcji,
2. ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
3. przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,

skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie. 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 publicznej.

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:

1. 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
2. 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:

1. nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
2. 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 podmiot 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:

1. 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,
2. 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,

3. 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,
4. 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,
5. 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,
6. 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 podmiot 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:

1. umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
2. podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
3. 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.

9. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, autoryzowanego doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).

9.1. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

Poniżej przedstawiono skład Zarządu i Rady Nadzorczej na datę Dokumentu Informacyjnego.

Zarząd

Rafał Prendke – Prezes Zarządu

Damian Józefiak – Członek Zarządu

Marcin Wielgus – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Rafał Kociszewski – Członek Rady Nadzorczej

Michał Westerlich – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Wierzbicki – Członek Rady Nadzorczej

Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

9.2. Autoryzowany Doradca.

Firmą świadczącą dla Emitenta usługi doradcze związane z ofertą publiczną Akcji Serii R, a także pełniącą funkcję Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect Emitenta w zakresie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect Akcji Wprowadzanych, jest Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie.

Firma:	Trigon Dom Maklerski S. A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Mogilska 65 31-545 Kraków
Adres poczty elektronicznej:	repcja@trigon.pl
Strona internetowa:	https://dm.trigon.pl/
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000033118
Regon	001270919
NIP	6761044221

9.3. Firma Audytorska.

Obecnie, podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2025 jest 4Audyt sp. z o.o. (ul. Skryta 7/1, 60-779 Poznań), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3363. Firma 4Audyt sp. z o.o. wykonywała również badanie sprawozdań finansowych Emitenta za rok 2023 i 2024.

Firma:	4Audyt Sp. z o.o.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Skryta 7/1, 60-779 Poznań
Adres poczty elektronicznej:	biuro@4audyt.pl
Strona internetowa:	http://4audyt.pl/
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000304558
Regon	300821905
NIP	7811817052
Numer wpisu na liście firm audytorskich	3363
Kluczowy biegłym rewident odpowiedzialny z badanie	Bartosz Sowiński, numer w rejestrze biegłych rewidentów 12468

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

Emitent nie posiada żadnych spółek zależnych. Emitent nie posiada żadnych innych powiązań kapitałowych ani organizacyjnych mających istotny wpływ na jego działalność.

11. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

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

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta (a także prokurentami) istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Damian Józefiak – Członek Zarządu Spółki jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta i na dzień Dokumentu Informacyjnego posiada 75.585 akcji Emitenta, stanowiących 5,59 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZ Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji Serii R.

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

- Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta bezpośrednio posiada 129.000 akcji Emitenta, stanowiących 9,54% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZ Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji Serii R.
- Krzysztof Domarecki - jest jednocześnie prezesem zarządu oraz współlnikiem Fidiasz ASI sp. z o.o., która posiada 337.740 akcji Emitenta, stanowiących 24,48 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZ Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji Serii R. Krzysztof Domarecki pośrednio lub bezpośrednio kontroluje całość udziałów w Fidiasz ASI sp. z o.o.
- Krzysztof Domarecki jest również beneficjentem rzeczywistym Wigar S.a.r.l., która posiada 128.489 akcji Emitenta, stanowiących 9,50 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZ Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji Serii R 9,50 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZ Spółki.
- Krzysztof Domarecki jest również beneficjentem rzeczywistym Elis Consulting sp. z o.o., która posiada 7.198 akcji Emitenta, stanowiących 0,53% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZ Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji Serii R.
- Ponadto, Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie ojcem Czesława Domareckiego, posiadającym 117.223 akcji Emitenta, stanowiących 8,67% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na WZ Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją Akcji Serii R.

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

Na datę Dokumentu Informacyjnego Trigon Dom Maklerski S.A. będący Autoryzowanym Doradcą dla Spółki posiada 14.500 akcji Spółki. Poza tym, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta oraz Autoryzowanego Doradcy, pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) nie występują żadne powiązania o charakterze osobowym, majątkowym lub organizacyjnym.

12. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi.**12.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym Emitenta.****Ryzyko związane z konkurencją pośrednią i bezpośrednią dla opracowywanych przez Emitenta zastosowań alternatywnego źródła białka do produkcji materiałów paszowych**

Ze względu na swoją wielkość i dynamiczny rozwój rynek produkcji i sprzedaży materiałów paszowych z larw owadów jest atrakcyjny dla nowych podmiotów. Większość firm z branży jest na dużo wcześniejszym etapie rozwoju, a większość prowadzonych na świecie badań na owadach gospodarskich skupia się na technologiach odchovu, który Spółka ma już w pełni opanowany w skali przemysłowej. Konkurencyjne wobec HiProMine S.A. spółki pracujące w technologii pudełkowego odchovu larw ogłosiły lub rozpoczęły realizację inwestycji, wspieranych również przez dotacje UE oraz zasoby międzynarodowych funduszy VC, już w latach 2019 – 2020. Spośród wybudowanych zakładów jednak tylko jeden osiągnął pełną moc produkcyjną, co jest widoczne poprzez zgłaszany na rynku popyt na białko z larw owadów. Spółka zakłada osiągnięcie ugruntowanej pozycji na rynku, wdrażając innowacyjną opatentowaną technologię, zapewniając zintegrowany system produkcji opierający się o własne zaplecze genetyczne, reprodukcję, procesy wylęgów i program hodowlany jak również całość procesów produkcji żywca i jego przetwórstwo w wysokich standardach bioasekuracyjnych, zapewnionych przez wdrożony system jakości GMP+.

Rynek dostawców materiałów paszowych z larw owadów jest wciąż na bardzo wczesnym etapie rozwoju. Spółka prowadzi stały monitoring najnowszych rozwiązań w świecie nauki i przemysłu, umożliwiając zidentyfikowanie potencjalnych konkurencyjnych rozwiązań.

Na konkurencyjność Spółki oraz jej udział rynkowy wpływają działania podejmowane zarówno przez Spółkę jak i przez jej konkurentów. Nie można zapewnić, że Spółka będzie w stanie utrzymać lub wzmocnić obecną pozycję rynkową, na co mogą wpłynąć m.in. działania podejmowane przez jej konkurentów, nieodpowiednia strategia Spółki lub utrudnienia i opóźnienia w jej wdrażaniu, niewystarczające zasoby finansowe, niewłaściwa lub nieodpowiadająca panującym trendom oferta produktowa, nieodpowiednie lub nieskuteczne działania marketingowe i inne zdarzenia, w szczególności znajdujące się poza kontrolą Spółki.

W związku z działaniami podejmowanymi przez konkurentów Spółki i oczekiwaniami potencjalnych nabywców jej produktów Spółka podlega i może w przyszłości podlegać presji w zakresie obniżania cen za swoje produkty, jak również zwiększać wydatki na działania marketingowe. Nie można zapewnić, że Spółka będzie zdolna do konkurowania z powodzeniem ze swoimi obecnymi lub przyszłymi konkurentami lub że presja konkurencyjna, jakiej podlega, nie spowoduje obniżenia przychodów ze sprzedaży i/lub osiągniętej marży, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju, a także na cenę akcji Spółki.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Regulacjami, których zmiany w największym stopniu oddziałują na funkcjonowanie Emitenta, są w szczególności przepisy dotyczące produkcji pasz [1,2], hodowli zwierząt gospodarskich [3,4], przetwórstwa i obrotu materiałami pochodzenia zwierzęcego [3,4,5,6], produkcji nawozów [7], prawa podatkowe i prawa własności intelektualnej.

1. Rozporządzenie Komisji (UE) 2017/1017 z dnia 15 czerwca 2017 r. zmieniające rozporządzenie Komisji (UE) nr 68/2013 w sprawie katalogu materiałów paszowych.
2. Rozporządzenie (WE) nr 183/2005 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 12 stycznia 2005 r. ustanawiające wymagania w zakresie higieny pasz.
3. Rozporządzenie Komisji (UE) 2017/893 z dnia 24 maja 2017 r. zmieniające załączniki I i IV do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 999/2001 oraz załączniki X, XIV i XV do rozporządzenia Komisji (UE) nr 142/2011 w odniesieniu do przepisów dotyczących przetworzonego białka zwierzęcego, zezwalające na stosowanie przetworzonego białka owadziego (PAP – processed animal protein) w paszach dla zwierząt akwakultury.
4. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1069/2009 z dnia 21 października 2009 r. określające przepisy sanitarne dotyczące produktów ubocznych sanitarne dotyczące produktów ubocznych pochodzenia zwierzęcego, nieprzeznaczonych do spożycia przez ludzi, i uchylające rozporządzenie (WE) nr 1774/2002 (rozporządzenie o produktach ubocznych pochodzenia zwierzęcego).
5. Rozporządzenie Komisji (UE) 2021/1372 z dnia 17 sierpnia 2021 r., zmieniające załącznik IV do rozporządzenia (WE) nr 999/2001, zezwalające na stosowanie przetworzonego białka owadziego w paszach dla świń i drobiu.
6. Rozporządzenie (WE) nr 767/2009 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie wprowadzania pasz na rynek i ich stosowania.

7. Rozporządzenie Komisji (UE) nr 142/2011 z dnia 25 lutego 2011 r. w sprawie wykonania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1069/2009 określającego przepisy sanitarne dotyczące produktów ubocznych pochodzenia zwierzęcego, nieprzeznaczonych do spożycia przez ludzi, oraz w sprawie wykonania dyrektywy Rady 97/78/WE w odniesieniu do niektórych próbek i przedmiotów zwolnionych z kontroli weterynaryjnych na granicach w myśl tej dyrektywy.

Zmiany w powyższych regulacjach mogą prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego Emitenta oraz wpływać na jego wyniki finansowe, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności (w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych), wydłużenie procesów inwestycyjnych, nałożenie na Emitenta kar administracyjnych i obciążeń podatkowych związanych z nieprawidłowym, zdaniem organów administracji publicznej, stosowaniem przepisów prawa. Emitent prowadzi swoją działalność w obszarze silnie regulowanym, w którym prowadzenie badań oraz dopuszczenie do obrotu rozwijanych przez Emitenta materiałów paszowych, zależy od decyzji podmiotów trzecich. Należy również pamiętać, że działania podejmowane przez Emitenta mogą wymagać zgody zarówno organów krajowych, jak i zagranicznych. Nie można wykluczyć, że ewentualne zmiany regulacji, na podstawie których funkcjonują ww. organy i agencje, w przyszłości mogą wpłynąć niekorzystnie na możliwość dopuszczenia do obrotu produktów rozwijanych przez Emitenta. Dodatkowo szereg procedur związanych z działalnością Emitenta musi spełniać wymagania udzielonych zezwoleń, pozwoleń, certyfikatów, ustaw oraz dyrektyw unijnych. Istnieje ryzyko niekorzystnych zmian tych przepisów lub ich interpretacji w przyszłości. Emitent zakłada, że opracowane przez Emitenta produkty będą dystrybuowane również na rynkach poza Unią Europejską, co oznacza wystąpienie podobnych jak wyżej czynników ryzyka związanych z dopuszczeniem do obrotu także na innych obszarach geograficznych.

Opisywane ryzyko wiąże się z możliwymi zmianami przepisów prawa krajowego lub unijnego, mających zastosowanie w działalności prowadzonej przez Emitenta. Ryzyko może dotyczyć m.in. zmian w prawie pracy i ubezpieczeń społecznych, dotyczących np. czasu pracy, zasad nawiązywania i rozwiązywania stosunku pracy, nałożenia na pracodawców dodatkowych obciążeń lub wprowadzenia nowych uprawnień dla pracowników, co może nie tylko generować dodatkowe koszty po stronie pracodawców, ale też wymagać odpowiednich zmian w zakresie organizacji pracy. Istotne znaczenie mogą mieć także ewentualne zmiany w prawie podatkowym lub kierunkach jego interpretowania, co może przełożyć się na wzrost obciążeń podatkowych, np. w wyniku zmian dotyczących ujmowania przychodów lub kosztów ich uzyskania, zmian stawek podatkowych, zmian w zakresie zwolnień, ulg itd. Wskazane okoliczności mogą bezpośrednio wpływać na wyniki finansowe przedsiębiorstw, w tym Emitenta. Ze względu na charakter działalności Emitenta, istotne mogą okazać się także ewentualne zmiany w innych przepisach, np. dotyczących rynku weterynaryjnego, materiałów i dodatków paszowych, produktów ubocznych i odpadów biologicznych. Zmiany w powyższym zakresie, polegające np. na zaostrzeniu warunków wydawania niezbędnych pozwoleń, nałożeniu na przedsiębiorców nowych obowiązków, w szczególności o charakterze rejestracyjnym czy finansowym, mogą wpłynąć na zwiększenie obciążeń organizacyjnych i kosztowych, jak również mogą wymagać dostosowania działalności Emitenta do zmienionych wymogów. Może to wymagać poniesienia dodatkowych nakładów finansowych na inwestycje w wymienionym wyżej zakresie.

Ryzyko związane z kosztami pracy i sytuacją na rynku pracy

Emitent jest dostawcą na skalę europejską funkcjonalnych materiałów paszowych, wytwarzanych poprzez innowacyjną technologię hodowli przemysłowej oraz przetwórstwa owadów. Działalność ta opiera się na specjalistycznej wiedzy z obszaru m.in. zootechniki, biologii, weterynarii oraz nauk pokrewnych. Stąd też działalność Emitenta w dużej mierze opiera się na pracy wyspecjalizowanego zespołu badawczo-rozwojowego, którego koszty wynagrodzeń stanowią istotną część kosztów operacyjnych Emitenta i silnie wpływają na koszt jednostkowy produktu. Firmy działające w Polsce nadal mają przewagę konkurencyjną w stosunku do krajów Europy Zachodniej w postaci niższych kosztów wynagrodzeń, niemniej jednak obserwuje się w Polsce systematyczny wzrost średniego wynagrodzenia, co w długim terminie będzie prowadziło do zwiększania wynagrodzeń pracowników oraz pogorszenia konkurencyjności polskich firm, w tym również Emitenta. Ewentualny wzrost kosztów pracy wskutek rosnącej presji ze strony pracowników, zmian na rynku pracy lub związany ze zmianami w obowiązującym prawie, może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Dodatkowo, branża hodowli oraz przetwórstwa owadów w Polsce jest na wczesnym etapie rozwoju, co w przypadku ewentualnej rezygnacji części wykwalifikowanej kadry pracowniczej mogłoby doprowadzić do znacznego ograniczenia potencjału wzrostowego oraz operacyjnego Spółki, w tym także utraty części przewag konkurencyjnych.

Ryzyko związane z brakiem realizacji zakładanej strategii rozwoju Emitenta

Emitent nie gwarantuje, że realizacja celów strategicznych, opartych na trzech głównych filarach: (i) wdrażaniu nowych produktów, (ii) ekspansji na nowe rynki geograficzne i sektorowe, oraz (iii) osiągnięciu pozycji lidera kosztowego w zakresie

produkcji funkcjonalnych materiałów paszowych, zakończy się pełnym powodzeniem. Przyszła pozycja rynkowa, przychody oraz rentowność Emitenta uzależnione są od zdolności do skutecznego opracowania i realizacji długoterminowej strategii wzrostu, co wiąże się z istotnym ryzykiem, wynikającym m.in. z faktu, że Emitent działa w innowacyjnym, wciąż rozwijającym się i niestabilnym segmencie rynku.

Pomimo uruchomienia nowego zakładu produkcyjnego w Karkoszowie, nie ma gwarancji, że jego moce produkcyjne zostaną w pełni wykorzystane, a zakład osiągnie zakładaną wydajność. Jednocześnie tempo rozwoju rynku dla produktów pochodzenia owadziego pozostaje trudne do przewidzenia – brakuje stabilnych prognoz wzrostu, a sama struktura popytu wciąż się kształtuje. Wprowadzenie nowych produktów na rynki docelowe może wymagać dodatkowych nakładów, dłuższego czasu komercjalizacji oraz napotkać na bariery regulacyjne i popytowe. Niepewność co do dynamiki wzrostu rynku oraz kosztów wdrożenia może negatywnie wpłynąć na osiągnięcie celów strategicznych Emitenta.

Emitent podejmuje działania zmierzające do ograniczenia opisanego ryzyka m.in. poprzez dywersyfikację oferty produktowej, rozwój sprzedaży oraz aktywność na wielu rynkach jednocześnie (w tym segmentach: pet food, akwakultura, livestock, nawozy). Niemniej jednak nie można wykluczyć, że pomimo tych działań, realizacja strategii Emitenta napotka przeszkody, które negatywnie wpłyną na jego działalność, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z planowaniem i prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych

Charakterystyka działalności Spółki polega na realizowaniu prac badawczo-rozwojowych związanych z opracowaniem i rozwojem technologii mającej zastosowanie w przemysłowej hodowli i chowie owadów. Prowadzone przez Emitenta prace badawczo-rozwojowe są ze swej istoty obarczone niepewnością, co do rynkowych rezultatów komercjalizacji produktów. Jakkolwiek prowadzone przez Emitenta badania wykazują skuteczność jego technologii, co wraz z rozpoznaniem przez Emitenta zapotrzebowania rynku na jego produkty i analizą ofert konkurencji pozwala wnosić, że produkty Emitenta będą się cieszyć zainteresowaniem, nie można kategorycznie przyjmować, że tak się stanie.

Z wczesną fazą rozwoju produktów i specyfiką działalności Emitenta funkcjonującego w bardzo innowacyjnym segmencie przemysłowej produkcji owadów wiąże się też możliwość niedotrzymania terminów komercjalizacji. Materializacja powyższego ryzyka może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe i sytuację ekonomiczną Emitenta.

Spółka posiada centrum badawczo-rozwojowe wyposażone w demonstrator technologii odpowiedzialny za wszystkie najistotniejsze procesy. Produkcja na liniach pilotażowych jest realizowana na potrzeby prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych i przyczynia się do optymalizowania wypracowanych technologii, procesów i produktów. Działania te pozwalają na zidentyfikowanie problemów technologicznych, a wprowadzenie modyfikacji i zidentyfikowanie zależności pomiędzy poszczególnymi procesami pozwala Emitentowi wdrożyć technologię przy eliminacji ww. ryzyka.

Spółka w celu minimalizowania ryzyka związanego z ponoszeniem wysokich nakładów na nowe rozwiązania wykorzystuje dotacje ze środków publicznych dostępne na finansowanie prac badawczo-rozwojowych. W ramach realizowanych projektów Spółka zapewnia zaangażowanie wysokiej jakości specjalistów w tym kadry naukowej, posiadających doświadczenie w realizacji przedsięwzięć o podobnym zakresie przedmiotowym i poziomie technologicznym jak również dogłębnie znające technologię oraz aspekty zootechniczne i biologiczne wpływające na przebieg procesów i oddziaływujących z wykorzystywaną technologią.

Ryzyko związane z utratą części wykwalifikowanej kadry pracowniczej

Z uwagi na przyjętą strategię rozwoju istotne znaczenie dla Emitenta ma dostęp do odpowiednio wykwalifikowanej kadry naukowej i menedżerskiej. Kwalifikacje pracowników i osób zarządzających Emitentem, ich doświadczenie zawodowe oraz znajomość branży są kluczowe dla powodzenia projektów realizowanych przez Spółkę, co ma istotny wpływ na perspektywy jej rozwoju. Przyszły sukces Emitenta zależy w dużej części od możliwości dalszej współpracy Spółki z kluczowymi menedżerami, którzy historycznie znacząco przyczynili się do jej rozwoju, zdolności utrzymania i motywowania innych kluczowych przedstawicieli kadry kierowniczej oraz pracowników naukowych. Osoby wchodzące w skład kluczowego personelu mogą w dowolnym czasie zrezygnować z pełnionych funkcji, z zachowaniem ustawowych okresów wypowiedzenia. Odejście członków kluczowego personelu, zarówno w obszarze badawczym, jak i zarządzania, mogłoby odbić się negatywnie na prowadzonej działalności i mieć negatywny wpływ na sytuację majątkową, finansową i dochodową Emitenta. Opisane okoliczności oraz niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Kluczowe dla prawidłowej i niezakłóconej działalności Spółki jest utrzymanie wystarczających zasobów kadrowych. W związku z faktem, że liczba osób mających doświadczenie w sektorze przemysłowej produkcji owadów jest ograniczona, istnieje ryzyko

niedoboru kadrowego w okresach wzmożonej rotacji pracowników. Nie można wykluczyć, że w przyszłości mogą pojawić się okresowe problemy w zapewnieniu wystarczającej liczby pracowników i podmiotów świadczących usługi na rzecz Spółki, co zapewnia ciągłość wydajnego funkcjonowania Spółki. Niedobór personelu z jakichkolwiek przyczyn, krótko- bądź też długookresowy, może powodować zwiększenie kosztów ponoszonych przez Spółkę.

Utrata kluczowych menedżerów Spółki bądź brak zdolności do pozyskania, odpowiedniego przeszkolenia, motywowania i utrzymania wykwalifikowanej kadry pracowniczej lub jakiejkolwiek opóźnienie w tych działaniach mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy rozwoju. Emitent ogranicza to ryzyko, oferując kluczowym pracownikom konkurencyjne warunki pracy.

Ryzyko związane z ochroną prawną własności intelektualnej i przemysłowej

Ochrona prawna własności intelektualnej i przemysłowej, w tym ochrona patentowa, jest istotnym elementem strategii biznesowej Emitenta. Nie można wykluczyć, że rozwiązania opracowane przez Emitenta nie będą posiadały zdolności patentowej, zostaną opatentowane lub zgłoszone po zgłoszeniu identycznego lub podobnego rozwiązania przez inny podmiot lub będą naruszały prawa własności intelektualnej i przemysłowej należące do osób trzecich, co może skutkować odmową udzielenia patentu lub unieważnieniem już udzielonego patentu. Naruszenie praw własności intelektualnej i przemysłowej osób trzecich może spowodować znaczne koszty lub straty dla Emitenta, a także niekorzystnie wpłynąć na reputację Emitenta. Możliwe jest również, że ochrona wynikająca z udzielonego patentu nie będzie obowiązywać na danym, konkretnym obszarze geograficznym. Nie można wykluczyć ryzyka, że osoby trzecie będą kwestionować, również bezzasadnie, patenty przyznane Emitentowi i dochodzić swoich roszczeń na drodze prawnej, co może spowodować, że Emitent będzie czasowo niezdolny do korzystania z przyznanych patentów, będzie zmuszony do wypłacenia określonych kwot odszkodowań lub zadośćuczynień lub poniesie znaczne koszty obsługi prawnej takich procesów. Wystąpienie powyższych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Emitent prowadzi działania mitygujące w obszarze powyższego ryzyka, podejmując współpracę z wykwalifikowanymi podmiotami – kancelariami patentowymi, badającymi możliwość uzyskania ochrony patentowej na wynalazki wypracowane przez Emitenta, a także analizującymi przypadki potencjalnych naruszeń praw Spółki przed podmioty trzecie. Spółka monitoruje również stan rejestracji patentów i potencjalne naruszenia własnych patentów oraz znaków towarowych, a także potencjalne spory w obszarze prób unieważniania patentów Emitenta.

Ryzyko związane z ujawnieniem informacji poufnych

W toku prowadzonej przez Emitenta działalności powstaje szereg informacji poufnych, w tym o charakterze tajemnicy przedsiębiorstwa, dotyczących m.in. własności intelektualnej i przemysłowej, technologii, produktów czy też stanu majątkowego i finansowego Emitenta. Dostęp do tego typu informacji mają przede wszystkim pracownicy oraz członkowie organów Emitenta. Spółka podejmuje niezbędne działania, mające na celu ochronę prawną informacji poufnych, m.in. poprzez współpracę z profesjonalnymi prawnikami specjalizującymi się w zakresie ochrony własności intelektualnej, zawieranie umów o zachowaniu poufności, zawieranie odpowiednich klauzul o poufności w innych umowach czy też poprzez wdrożenie polityki zarządzania własnością intelektualną i przemysłową oraz wdrożenie systemów IT w obszarze cyberbezpieczeństwa. Emitent powołał również stanowisko Pełnomocnika Zarządu ds. Własności Intelektualnej, który odpowiada za zarządzanie tajemnicą przedsiębiorstwa i funkcjonowanie systemu jej ochrony. Niemniej jednak Emitent wciąż jest narażony na ryzyko wejścia przez osoby nieuprawnione, także w drodze przestępstwa, w posiadanie informacji poufnych lub tajemnicy przedsiębiorstwa oraz wykorzystania tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione, jak i uprawnione, ale z naruszeniem interesu Emitenta, w tym przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną. Nie istnieje również gwarancja, że pracownicy Emitenta, pomimo wdrożonych zasad ochrony własności intelektualnej i przemysłowej, w sposób świadomy lub nieświadomy ujawnią własność intelektualną i przemysłową, informacje poufne lub tajemnicę przedsiębiorstwa Emitenta. Posiadanie informacji poufnych przez osoby nieuprawnione lub wykorzystanie tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione, jak i uprawnione, w szczególności w drodze ich opublikowania, może prowadzić do utrudnienia lub uniemożliwienia opatentowania lub szeroko pojętej komercjalizacji opracowywanych produktów. Środki ochrony praw Emitenta, w szczególności podejmowane przez Emitenta działania oraz przysługujące Emitentowi roszczenia, mogą okazać się niewystarczające dla ochrony Emitenta przed negatywnymi skutkami takich zdarzeń, co może utrudnić, a w skrajnych przypadkach uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności przez Emitenta. Powyższe okoliczności mogą negatywnie wpływać również na reputację Emitenta. Wystąpienie wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z korzystaniem z nieruchomości na podstawie umów najmu

Emitent korzysta z nieruchomości, na której posadowiony jest siedziba Emitenta w Robakowie na podstawie długoterminowych umów najmu, zawartych z bliskimi członkami rodziny członka zarządu Spółki. Umowy zawarte są na czas określony, z możliwością ich przedłużenia przez Emitenta o kolejne pięcioletnie okresy. Umowy mogą zostać wypowiedziane przez wynajmującą tylko z ważnych przyczyn obejmujących zwłokę w płatności czynszu w ustalonych okresach lub też w przypadku naruszenia przez Emitenta przepisów prawa skutkujących zakazem, wstrzymaniem lub ograniczeniem działalności gospodarczej Spółki na terenie nieruchomości. Emitent ma prawo do wypowiedzenia umów w przypadku zaprzestania prowadzenia działalności na terenie nieruchomości lub zmiany struktury właścicielskiej, formy organizacyjno-prawnej lub przedmiotu działalności. Wypowiedzenie umów z powyższych przyczyn Emitent ocenia jako niewielkie, biorąc pod uwagę plany Spółki związane z rozwojem działalności Emitenta.

12.2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym.**Ryzyko związane z gorszymi wynikami finansowymi**

Osiągnięcie rentowności jest uzależnione od istotnego zwiększenia skali działalności w wyniku zwiększania wykorzystania mocy produkcyjnych. Należy wziąć pod uwagę chwilową możliwość braku poprawy lub nawet pogorszenia się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na podobnym etapie rozwoju co Emitent. Emitent ze względu na rodzaj prowadzonej działalności ponosi znaczne jednostkowe wydatki głównie związane ze skalowaniem produkcji. Obecnie Emitent nie generuje przychodów ze sprzedaży pozwalających w całości pokryć koszty operacyjne. Tym samym istnieje istotne ryzyko osiągnięcia straty netto przez Emitenta w kolejnych okresach.

Ryzyko związane ze zmianą warunków finansowania przez bank

Strategia Emitenta związana z intensywnym rozwojem działalności Spółki zakładała realizację projektu związanego z budową i wyposażeniem nowego zakładu w Karkoszowie oraz rozbudową istniejącego zakładu w Robakowie. Emitent sfinansował część wydatków inwestycyjnych oraz kapitału obrotowego finansowaniem dłużnym. Biorąc pod uwagę konieczność okresowego odnowienia części finansowania, Emitent nie może wykluczyć ryzyka związanego ze zmianą zakresu i rodzaju oczekiwanych zabezpieczeń czy też zmiany innych istotnych warunków kredytowania. W takim wypadku Emitent będzie dążył do zapewnienia możliwości realizacji oczekiwanych warunków lub też ich negocjacji. Ziszczenie się tego ryzyka może spowodować konieczność poniesienia wyższych kosztów finansowania niż zakładane.

Ryzyko związane z dalszym finansowaniem działalności

Rozwój Spółki jest wieloetapowym i czasochłonnym procesem, który przynosi przychody dopiero po zakończeniu procesu wytworzenia produktu lub doprowadzenia procesu do określonego etapu. Oznacza to, że Spółka musi posiadać środki na finansowanie bieżącej działalności, a dopiero na etapie sprzedaży może liczyć na zwrot poniesionych kosztów. W kolejnych okresach Emitent może nie osiągać wystarczających przychodów z tytułu sprzedaży produktów, które pozwoliłyby na osiągnięcie progu rentowności. Może to wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania działalności. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na tempo realizacji strategii, a także na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz etap rozwoju Spółki, Emitent narażony jest na utratę płynności finansowej. Opóźnienia w realizacji strategii i nieosiągnięcie odpowiedniego poziomu sprzedaży może wymagać konieczności ponoszenia dodatkowych, często nieprzewidzianych kosztów, które mogą powodować utratę płynności finansowej przez Spółkę.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Wobec faktu finansowania części działalności kredytem bankowym, w Spółce występuje ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych spowoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz zmniejszenie efektywności działalności poprzez zmniejszenie zysków. Z drugiej strony obniżenie się poziomu stóp procentowych skutkowałoby obniżeniem kosztów finansowania oraz zwiększeniem zysków. Należy wskazać, iż Spółka nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stóp procentowych.

Ryzyko zmienności kursów walutowych

Spółka nie realizuje istotnych transakcji zakupowych w walutach obcych, jednocześnie realizując istotną część transakcji sprzedaży do krajów UE rozliczanych w EUR. Tym samym Emitent jest narażony na ryzyko kursowe pary walutowej EUR / PLN dla transakcji sprzedaży. Spółka dokonuje spłaty części finansowania dłużnego oraz odsetek w EUR, co stanowi naturalne

zabezpieczenie wahań kursu PLN w stosunku do EUR. Spółka nie może przy tym zapewnić, że będzie w stanie w całości zabezpieczyć swoją pozycję walutową. Spółka nie może zapewnić, że prowadzona obecnie lub przyszła polityka zarządzania ryzykiem kursowym w dostatecznym stopniu zminimalizuje negatywny wpływ wahań kursów walut na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z dotacjami

Działalność Emitenta związana z realizacją innowacyjnych projektów B+R, a także niektórych projektów inwestycyjnych jest obecnie w dużej mierze (w ok. 60%) finansowana ze środków publicznych przyznawanych na podstawie dotacji skierowanych do małych i średnich przedsiębiorstw. Na podstawie dotychczas zawartych umów Spółka otrzymuje dofinansowanie proporcjonalnie do zakresu zrealizowanych badań i prac. Zgodnie z warunkami finansowania prac objętych dofinansowaniem Emitent może otrzymać zwrot poniesionych kosztów dopiero po przeprowadzeniu prac badawczych, a do tego czasu jest zobowiązany finansować badania z własnych środków. W przypadku drugiego modelu finansowania Spółka pozyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest obowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. W związku z tym istnieje ryzyko, że koszty poniesione przez Emitenta na projekty badawcze lub inwestycyjne zostaną zakwestionowane przez finansującego i ostateczna kwota dofinansowania zostanie zmniejszona, a finansujący odmówi zwrotu poniesionych przez Emitenta kosztów lub zażąda zwrotu wypłaconej zaliczki wraz z odsetkami. Emitent jest narażony na ryzyko żądania zwrotu otrzymanych dotacji przez instytucje pośredniczące również w okresie trwałości projektów wynoszącym 3 lub rzadziej 5 lat po zakończeniu realizacji projektu. Jednak stanowiłoby to zagrożenie jedynie w sytuacji, gdyby Emitent wykorzystywał środki dotacyjne niezgodnie z wytycznymi umowy na dofinansowanie lub też nie dotrzymał realizacji wskaźników określonych w umowach. Opierając się na wynikach dotychczasowych kontroli przeprowadzonych w realizowanych przez Emitenta projektach, Emitent ocenia to ryzyko jako małe. W związku z przyjętym modelem finansowania prowadzonych badań B+R na środkach publicznych, Emitent narażony jest na ryzyko wstrzymania finansowania dotacjami przez instytucje pośredniczące niezależnie od jakości prowadzonych prac projektowych. Gdyby w przyszłości zaliczono Emitenta do przedsiębiorstw innych niż małe i średnie, Emitent rozpozna możliwości uzyskania dotacji z innych funduszy dedykowanych do realizowanych przez niego projektów. W przypadku wstrzymania lub ograniczenia możliwości korzystania z dotacji, Emitent będzie poszukiwać dodatkowego prywatnego finansowania, poprzez emisję akcji, obligacji lub innych instrumentów finansowania działalności, co w połączeniu ze skalą finansowania publicznego może oznaczać ograniczenie działalności Emitenta wyłącznie do projektów posiadających największy potencjał komercjalizacyjny.

12.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Emitenta.

Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie bezwzględną większością głosów stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. Zarząd nie jest obowiązany do proponowania Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy. Chociaż Zarząd nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Emitenta w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek Emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. 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, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. 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 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 (Dz. Urz. UE.L Nr 173, str. 1 ze zm.; „Rozporządzenie MAR”), chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto w przypadku niepodpisania przez Emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego Emitenta na okres do 3 (trzech) miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego Emitenta z obrotu w ASO.

Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a) Ustawy o Obrocie Organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub 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. Organizator ASO informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Emitenta

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu:

- i. na wniosek Emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- ii. na wniosek Emitenta pozostałych instrumentów finansowych – z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- iii. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- iv. jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,

- v. wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- vi. 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.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w ASO:

- i. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a) w przypadku udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - b) w przypadku akcji – po upływie 6 (sześć) 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;
- ii. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- iii. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO). Organizator ASO 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 MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

Zgodnie z art. 78 ust. 4a) Ustawy o Obrocie Organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub 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. Organizator ASO informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 4d) Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO, KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e) Ustawy o Obrocie w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego KNF występuje do Organizatora ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 (dwanaście) miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy – nie wcześniej niż po upływie 12 (dwanaście) miesięcy od daty doręczenia Emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego Emitenta.

Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki Emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć Emitenta; albo (ii) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 tys. PLN. Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej, może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego zgodnie z akapitem powyżej, Organizator ASO może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt. (ii) powyżej nie może przekraczać 50 tys. PLN.

Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97 ust. 1, art. 97 ust. 1a i art. 97 ust. 1b Ustawy o Ofercie a także art. 176 oraz art. 176a–176n Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na Emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Emitent w terminie 14 (czternaście) dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek zawiadomienia o tym fakcie KNF. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. PLN.

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97, 97a i 97b Ustawy o Ofercie a także art. 176 oraz art. 176a–176n Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na Emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Emitent w terminie 14 (czternaście) dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek zawiadomienia o tym fakcie KNF. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. PLN.

Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent jako spółka publiczna narażony jest na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz. Urz. UE. L Nr 390, str. 38 ze zm.). Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, Emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy Emitent lub osoba działająca w jego imieniu lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawniania informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyście obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości

4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN.

Na podstawie art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu Emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio. Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w sposób prawidłowy stosować wymogów Rozporządzenia MAR, co może skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę lub członków organów i pracowników sankcji przez organy nadzoru, a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała GPW”). Zgodnie z Uchwałą GPW akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów:

- i. NewConnect Focus,
- ii. NewConnect Base,
- iii. NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały GPW, akcje Emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek:

- i. średni kurs akcji Emitenta był niższy niż 5 groszy,
- ii. wartość księgowa Emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną,
- iii. w kwartale, w którym dokonywana jest kwalifikacja oraz w okresie obejmującym 3 kwartały poprzedzające bezpośrednio ten kwartał, z zastrzeżeniem pkt 6), na emitenta nie został nałożony żaden ze wskazanych poniżej środków lub został nałożony nie więcej niż jeden z nich:
 - a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub
 - b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub;
 - c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub
 - d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub
 - e) zawieszenie obrotu akcjami Emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO,
- iv. akcje Emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO,
- v. biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego Emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji Emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są:

- i. oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl;

oraz

- ii. notowane w systemie kursu jednolitego

–począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji Emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NC Alert akcje te mogą zostać usunięte z portfeli indeksów, w trybie i na zasadach określonych w regulacjach GPW Benchmark S.A.

Na datę Dokumentu Informacyjnego Akcje Emitenta notowane są w segmencie NewConnect Base.

Ryzyko braku istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji Spółki zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych (w tym Akcji Wprowadzanych) w ASO jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Stosownie do § 9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w ASO bez konieczności spełnienia powyższego warunku dotyczącego animatora rynku, w szczególności z uwagi na charakter instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w ASO innym niż prowadzony przez Organizatora ASO, co jednak w ocenie Spółki nie ma zastosowania do Spółki ani do Akcji Wprowadzanych.

W przypadku, o którym mowa w § 9 ust. 5 Regulaminu ASO powyżej, Organizator ASO może wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 (trzydzieści) dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego Emitenta.

Ponadto, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, Organizator ASO 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 tej nowej umowy z animatorem rynku.

13. Historia Emitenta.

Najważniejsze wydarzenia w historii Spółki zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Data	Zdarzenie
11.05.2015	Utworzenie HiProMine S.A.
21.05.2015	Podpisanie umowy na realizację projektu BridgeAlfa z funduszem SVP.
02.11.2015	Rozpoczęcie realizacji pierwszego projektu badawczo-rozwojowego ukierunkowanego na zbadanie technologii przemysłowej hodowli owadów pod nazwą InnSecta, dofinansowanego przez NCBR.
12.2015	Przystąpienie do platformy International Platform of Insects for Food and Feed (IPIFF).
09.08.2016	Zwycięstwo w konkursie UberPITCH, dzięki czemu pozyskano wsparcie od firmy Uber pokonując 4 tys. innych start-upów z Europy.
27.10.2016	Otrzymanie międzynarodowej nagrody Most Disruptive Innovation od firmy Deloitte.
01.02.2017	Początek realizacji projektu EraNet w konsorcjum w ramach Horyzontu 2020.
01.03.2017	Rozpoczęcie realizacji projektu w ramach konkursu TeamTech FNP ukierunkowanego na zbadanie użyteczności materiałów paszowych wytwarzanych z owadów w żywieniu drobiu i ryb.
18.05.2017	Rozpoczęcie realizacji projektu Bioinsec w ramach WRPO, który zapewnił możliwość budowy demonstratora technologii i przetestowanie zdobytej wiedzy w przemysłowej hodowli owadów.
13.04.2018	Uzyskanie ochrony patentowej na system lamp do indukcji kopulacji much, kluczowej technologii dającej przewagę konkurencyjną.
25.10.2018	Uzyskanie ochrony patentowej na linię regałową do hodowli owadów, kluczowej technologii dająca przewagę konkurencyjną.
30.06.2019	Zakończenie realizacji projektu Bioinsec i uruchomienie demonstratora technologii oraz rozpoczęcie produkcji testowej towarów.
31.10.2019	Otwarcie demonstratora wylęgarni owadów.
01.12.2019	Rozpoczęcie projektu budowy kontenera do tuczu owadów, otwierającego nową perspektywę współpracy z innymi podmiotami i produkcję owadów bezpośrednio w gospodarstwach rolnych.
01.01.2020	Rozpoczęcie projektu InnHatch obejmującego budowę prototypowej wylęgarni owadów oraz opracowanie metodologii prowadzenia rozrodu much i programu hodowlanego.
01.05.2020	Rozpoczęcie projektu Nawozy, którego celem było opracowanie metod i technologii produkcji przemysłowej nawozów organicznych z odchodów owadów.
01.12.2020	Rozpoczęcie projektu InnFeed założeniem, którego było udoskonalenie metod uzyskiwania mączki odtłuszczonej oraz tłuszczu owadziego o wysokich parametrach jakościowych.
01.05.2021	Rozpoczęcie rozbudowy nowej, pełnoskalowej wylęgarni owadów.
06.07.2021	Podjęcie uchwały NWZ Spółki w sprawie emisji akcji serii K, w ramach której wyemitowano 130.500 akcji za łączną kwotę 26,1 mln zł.
13.08.2021	Podpisanie umowy na roboty budowlane dotyczące rozbudowy wylęgarni owadów.
08.09.2021	Podpisanie umowy z inwestorem zastępczym dla inwestycji polegającej na budowie zakładu tuczu BSF, zwiększającej moce produkcyjne Spółki do około 25 tysięcy ton larw owadów.
30.12.2021	Podpisanie umowy z Kostrzyńsko-Słubicką Strefą Ekonomiczną o objęciu strefą ekonomiczną planowanego zakładu w Karkoszowie.
14.01.2022	Podpisanie umowy z NCBiR o dofinansowanie projektu InSmartFarm, dotyczącego opracowania innowacji procesowych w obrębie przemysłowego tuczu larw.
22.02.2022	Podjęcie przez NWZ Spółki uchwały o rejestracji wszystkich akcji Spółki oraz warrantów subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym przez KDPW.
31.05.2022	Otrzymanie od Polskiej Agencji Inwestycji i Handlu rekomendacji w zakresie dofinansowania projektu w ramach: "Programu wspierania inwestycji o istotnym znaczeniu dla gospodarki polskiej na lata 2011-2030", pod nazwą: "Budowa i wyposażenie nowego zakładu produkcyjnego w Karkoszowie, gmina Krzeszyce", której głównym celem jest budowa zakładu produkcyjnego wytwarzającego na bazie biomasy owadów produkty takie jak: odtłuszczone mączka o wysokiej zawartości białka, oleju o wysokiej zawartości kwasu laurynowego oraz mrożonej larwy owadów o wysokiej zawartości białka.
22.06.2022	Finalizacja zakupu działki pod budowę nowego zakładu w Karkoszowie.
14.07.2022	Rozpoczęcie notowań akcji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.
15.09.2022	Zakończenie pierwszego etapu budowy nowego Centrum Genetycznego HiProMine w Robakowie (zakończenie fazy testowej i rozpoczęcie regularnej produkcji).

21.09.2022	Uzyskanie ochrony patentowej od Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej na wynalazek „System do odchovu owadów zawierający autonomiczną platformę do podawania paszy i monitoringu odchovu, sposobu odchovu owadów i zastosowanie systemu do odchovu owadów”. Patent został udzielony na okres 20 lat od daty zgłoszenia, tj. od dnia 3 lutego 2020 r.
22.12.2022	Zawarcie z ATLAS WARD Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu umowy o roboty budowlane, której przedmiotem było wykonanie zamierzenia inwestycyjno-budowlanego w systemie „zaprojektuj i wybuduj”, polegającego na budowie zakładu produkcyjnego materiałów paszowych na bazie biomasy z owadów, wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną i urządzeniami oraz z infrastrukturą towarzyszącą, na nieruchomości stanowiącej własność Spółki, znajdującej się w miejscowości Karkoszów.
28.12.2022	Podpisanie umowy o udzielenie pomocy publicznej w formie dotacji celowej ze Skarbem Państwa, reprezentowanym przez Ministra Rozwoju i Technologii, w zakresie dofinansowania projektu przedstawionego przez Spółkę w ramach: „Programu wspierania inwestycji o istotnym znaczeniu dla gospodarki polskiej na lata 2011-2030”, pod nazwą: „Budowa zakładu wytwarzającego produkty powstałe na bazie biomasy owadów w Karkoszowie (woj. lubuskie)”, polegającego na budowie i wyposażeniu nowego zakładu produkcyjnego w Karkoszowie, którego rozliczenie zakończy się w 2024 roku.
03.01.2023	Uzyskanie ochrony patentowej od Kanadyjskiego Urzędu Patentowego na wynalazek „Linia technologiczna do odchovu lub hodowli owadów, modułowy system linii technologicznych, sposób odchovu lub hodowli owadów oraz zastosowanie linii technologicznej i systemu modułowego do odchovu lub hodowli owadów”. Patent został udzielony na okres 20 lat od daty zgłoszenia, tj. od 07 sierpnia 2017 r. W związku z powyższym, Zarząd Emitenta informuje, że Spółka posiada obecnie wszystkie planowane patenty dla tego wynalazku, tj. posiada ochronę patentową w następujących krajach: Polska, Brazylia, USA, Chile, Austria, Belgia, Bułgaria, Chorwacja, Czechy, Dania, Francja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Litwa, Niemcy, Norwegia, Rumunia, Szwecja, Turcja, Węgry, Wielka Brytania, Włochy, Kanada, Izrael, Ukraina, Armenia, Azerbejdżan, Białoruś, Kirgistan, Kazachstan, Rosja, Tadżykistan oraz Turkmenistan.
02-03.2023	Subskrypcja 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N w cenie emisyjnej 170,00 zł za akcję, w wyniku której Spółka pozyskała 51,0 mln zł.
18.04.2023	Podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego term sheet, dotyczącego warunków finansowania dla inwestycji budowy zakładu produkcyjnego białka owadziego, dotyczącego udzielenia m.in. długoterminowego kredytu inwestycyjnego w kwocie 32.370.000 EUR. Finansowanie dotyczy zespołu powiązanych funkcjonalnie inwestycji (łącznie „Projekt”), stanowiących wspólnie kompletny łańcuch produkcji produktów białkowych z owadów obejmujący: - budowę i wyposażenie nowego zakładu produkcji pasz, komponentów paszowych, karm i ich składowych oraz nawozów pochodzenia owadziego w Karkoszowie; - budowę i wyposażenie nowej wylęgarni owadów w Robakowie, - budowę i wyposażenie zakładu badawczo rozwojowego w Robakowie; w tym zakup gruntu, budowę, zakup i montaż technologii oraz inne nakłady niezbędne do realizacji kompletnego funkcjonalnie zespołu inwestycji z zapleczem biurowym. W ramach podpisanego term sheet Zarząd Spółki uzgodnił również warunki finansowania innych kosztów, które zostaną poniesione przez Emitenta w związku z realizacją Projektu: kosztów podatku VAT od Projektu do kwoty 10,5 mln zł w formie kredytu obrotowego odnawialnego, kosztów działalności operacyjnej w pierwszych dwóch latach od podpisania umowy kredytu w formie kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 7,5 mln zł oraz kredytu inwestycyjnego do kwoty 14,5 mln zł, który zostanie udzielony do momentu rozliczenia grantu rządowego po zrealizowaniu Projektu.
05-06.2023	Rozpoczęcie kolejnego etapu budowy zakładu w Karkoszowie, dotyczącego wyposażenia zakładu. W ramach przedmiotowego etapu Zarząd Spółki przeprowadził negocjacje i podpisał umowy z podwykonawcami w zakresie zakupu wyposażenia dla zakładu produkcyjnego w Karkoszowie. Łączny koszt wyposażenia nowego zakładu zaplanowano na około 105 mln zł.
23.05.2023	Podpisanie aneksu do umowy o roboty budowlane dotyczące zakładu w Karkoszowie oraz wydanie polecenia rozpoczęcia robót budowlanych. Aneks został zawarty w związku z koniecznością zwiększenia wynagrodzenia Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy o kwotę 9,9 mln zł netto, wynikającą zasadniczo z potrzeby wprowadzenia robót dodatkowych, które spółka planowała pierwotnie zlecić we własnym zakresie innym podmiotom. W związku z powyższym, całkowite wynagrodzenie Wykonawcy za wykonanie prac objętych umową zostało określone na kwotę 74,9 mln zł netto, w tym 1,4 mln zł netto za wydłużenie gwarancji urządzeń oraz serwis. W ramach aneksu strony ustaliły również ostateczny termin zakończenia robót budowlanych, objętych umową, na 9 lutego 2024 roku.
14.07.2023	Rozpoczęcie drugiego etapu budowy nowego Centrum Genetycznego w Robakowie. Rozpoczęcie budowy drugiego etapu miało na celu zwiększenie mocy produkcji wynikające ze zwiększenia zaplecza do rozrodu owadów w Robakowie i przygotowanie do hodowli wylęgów pod nowy zakład tuczu planowany w Karkoszowie. Szacowana wartość drugiego etapu inwestycji wynosiła 9,4 mln zł. Zakończenie realizacji drugiego etapu budowy Centrum Genetycznego w Robakowie przewidywane było w IV kwartale 2023 roku.
28.07.2023	Podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowy kredytu dotyczącej inwestycji budowy zakładu

	produkcyjnego Karkoszowie na warunkach określonych we wcześniej podpisanym term sheet.
13.11.2023	Podpisanie z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (dalej „Agencja”) umowy o objęciu przedsięwzięcia „Wdrożenie innowacyjnej linii produkcji mączki i mięsa z owadów przeznaczonych do żywienia zwierząt” (dalej „Przedsięwzięcie”) wsparciem bezzwrotnym z planu rozwojowego tj. dokumentu, o którym mowa w art. 17 ust. 1 rozporządzenia 2021/241, stanowiącego podstawę realizacji reform i inwestycji objętych wsparciem ze środków Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności. Umowa została podpisana w ramach części inwestycji „Wsparcie mikro, małych i średnich przedsiębiorstw na wykonywanie działalności w zakresie przetwórstwa lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych, rybołówstwa lub akwakultury” Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększenia Odporności, którego rozliczenie zakończy się 31 grudnia 2025 roku. Zgodnie z umową całkowita wartość netto przedsięwzięcia wynosi 20,5 mln zł, natomiast Agencja przyznała wsparcie w kwocie 10,0 mln zł.
12.12.2023	Zakończenie budowy drugiego etapu nowego Centrum Genetycznego w Robakowie. Budowa Centrum Genetycznego miała na celu zwiększenie mocy produkcji wynikających ze zwiększenia zaplecza do rozrodu owadów w Robakowie i przygotowanie do hodowli wylęgów pod nowy zakład tuczu planowany w Karkoszowie. Od grudnia 2023 roku Centrum Genetyczne było wyposażane, jego uruchomienie planowane było na styczeń 2024 roku.
31.01.2024	Zakończenie robót budowlanych i uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie obiektu budowlanego w Karkoszowie. Zostały zakończone roboty budowlane objęte umową z wykonawcą ATLAS WARD Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w terminie uzgodnionym w umowie. W dalszym ciągu trwają prace związane z wyposażeniem zakładu.
31.01.2024	Uruchomienie nowego Centrum Genetycznego w Robakowie.
02.2024	Emisja obligacji imiennych serii A o wartości nominalnej 10.000 zł każda, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki serii O, o łącznej wartości nominalnej obligacji 15.0 mln zł, na okres 36 miesięcy. W wyniku emisji obligacji Spółka pozyskała 15,0 mln zł.
11-12.2024	Subskrypcja łącznie 175.000 akcji zwykłych na okaziciela, w tym: 88.000 akcji serii P oraz 87.000 akcji serii Q w cenie emisyjnej 165,00 zł za akcję. W wyniku emisji akcji Spółka pozyskała 28,0 mln zł.
09.05.2024	Podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowy zmieniającą zapisy do umowy kredytu. Bank wyraził zgodę na podwyższenie maksymalnej wysokości kredytu odnawialnego do kwoty 25.0 mln zł oraz anulował i zmniejszył do zera zaangażowanie w odniesieniu do kredytu inwestycyjnego pomostowego. Tym samym umowa kredytu obejmuje: (i) kredyt inwestycyjny w maksymalnej wysokości do 32.370.000 EUR, podzielony na transzę A w maksymalnej wysokości 2.050.000 EUR oraz transzę B w maksymalnej wysokości 30.320.000 EUR („Kredyt Inwestycyjny”); (ii) kredyt odnawialny w maksymalnej wysokości 25.000.000 PLN („Kredyt Odnawialny”); oraz (iii) kredyt VAT w maksymalnej wysokości 10.500.000 PLN („Kredyt VAT”).
18.02.2025	Podpisanie listu intencyjnego ze spółką Brenntag Holding GmbH z siedzibą w Essen dotyczący określenia wzajemnych działań w zakresie współpracy gospodarczej oraz dostaw produktów pochodzenia owadziego.
24.04.2025	Zawarcie umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) dotyczącej realizacji projektu pt. „Lotne związki zapachowe oraz spektrum światła jako czynniki intensyfikujące reprodukcję Hermetia illucens wraz z weryfikacją opracowanej technologii w warunkach produkcyjnych”, w ramach konkursu „Ścieżka SMART – nabór II” programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021–2027, Działanie 1.1. Projekt realizowany jest od dnia 4 października 2023 roku, a jego zakończenie planowane jest na dzień 31 grudnia 2026 roku, co daje łączny okres realizacji wynoszący 39 miesięcy. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 12 151 597,00 zł, z czego całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych wynosi 11 520 672,50 zł, a całkowita kwota dofinansowania wynosi 7 360 695,63 zł.
06.2025	Subskrypcja 290.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R w cenie emisyjnej 120,00 zł za akcję. W wyniku emisji akcji Spółka pozyskała 34,8 mln zł.
09.2025	Zakończenie pełnego etapu rozruchu technologicznego i rozpoczęcie komercyjnej działalności operacyjnej zakładu w Karkoszowie

14. Działalność prowadzona przez Emitenta.

14.1. Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej oraz strategia rozwoju.

Realizowana przez Spółkę strategia rozwoju zakłada włączenie się w trend dywersyfikacji źródeł białka w zrównoważonym łańcuchu dostaw materiałów paszowych. Emitent zamierza być niezależnym producentem produktów pochodzenia owadziego oraz partnerem technologicznym dla firm przemysłowych, samorządów i producentów zwierząt hodowlanych i uprawiających rośliny zainteresowanych współpracą w zakresie redukcji marnotrawstwa żywności oraz symbiozy przemysłowej w aspekcie produkcji alternatywnych źródeł białka. Strategia Spółki oparta jest zwłaszcza o pływające z rynku sygnały w zakresie zrównoważonego rozwoju, możliwego niedoboru białka oraz wzrostu świadomości w zakresie żywienia, jakości hodowli czy utylizacji odpadów. Emitent uważa, że stosowana przez niego technologia umożliwia hodowlę owadów i produkcję produktów pochodzenia owadziego (w tym nawozu) w przemysłowej skali oraz uzyskiwanie wystandaryzowanych produktów o wysokim poziomie parametrów odżywczych. Ich odbiorcami będą m.in. producenci

karmy dla psów i kotów (tzw. pet food) w segmencie mid-market oraz premium, producenci pasz dla prosiąt, hodowcy trzody chlewnej a w mniejszej skali podmioty z rynku akwakultury.

Na bazie posiadanego zaplecza produkcyjnego oraz badawczo-rozwojowego Spółka udoskonala stosowane obecnie rozwiązania, szczególnie w zakresie optymalizacji rozrodu owadów z gatunku *Hermetia illucens*. Gatunek ten został wytypowany w przeprowadzonych przez Spółkę badaniach naukowych jako najbardziej opłacalny ekonomicznie w hodowli przemysłowej. W toku prac badawczych przetestowano ponad 20 gatunków owadów należących do różnych rzędów owadów, lecz tylko *Hermetia illucens* reprezentowała cechy pożądane zarówno w procesie przemysłowego rozrodu i tuczu, jak i pożądane parametry produktów końcowych. Oprócz procesów rozrodu Spółka doskonalić będzie także inne elementy procesów produkcyjnych (produkcja paszy, ubój, przetwórstwo). Oprócz skalowania produkcji poprzez budowę i wykorzystanie kolejnych zakładów Spółka nie wyklucza współpracy z partnerami przemysłowymi w formie wspólnych przedsięwzięć (joint-venture), które będą korzystać przede wszystkim z rozwijanych kompetencji technologicznych a pozwolą na szerszą penetrację rynku, szczególnie europejskiego.

W styczniu 2024 roku zakończono roboty budowlane oraz uzyskano pozwolenie na użytkowanie zakładu produkcyjnego w Karkoszowie. Prace budowlane zostały zrealizowane przez generalnego wykonawcę – spółkę ATLAS WARD Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Od momentu zakończenia prac budowlanych trwał etap wyposażania zakładu w urządzenia technologiczne oraz rozruch technologiczny, obejmujący m.in. instalację linii przetwórczych, testy ciągów technologicznych, kalibrację parametrów produkcyjnych oraz wdrażanie procedur jakościowych i bioasekuracyjnych. W lipcu 2025 roku Emitent uzyskał decyzję zezwalającą na wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza z eksploatacji instalacji do produkcji materiałów paszowych z larw owadów, zlokalizowanej w Karkoszowie. Uzyskanie tej decyzji stanowiło istotny element formalnego dopuszczenia instalacji do eksploatacji. Zakończenie pełnego etapu rozruchu technologicznego i rozpoczęcie komercyjnej działalności operacyjnej zakładu nastąpiło we wrześniu 2025 roku.

14.2. Technologia Emitenta.

Głównym profilem działalności HiProMine S.A. jest produkcja materiałów paszowych na bazie biomasy owadziej, a także nawozu organicznego jako produktu ubocznego, wytwarzanego z owadów z gatunku *Hermetia illucens*. Spółka prowadzi hodowlę oraz przetwórstwo owadów *Hermetia illucens* na wszystkich etapach ich cyklu rozwojowego.

W siedzibie Emitenta w Robakowie funkcjonuje Centrum Genetyczne, w którym prowadzony jest rozród owadów. Natomiast w Oddziale w Karkoszowie mieści się zakład produkcyjny, w którym realizowane są kolejne etapy hodowli, tj. inkubacja, tucz, dewitalizacja i obróbka końcowa, mające na celu uzyskanie materiałów paszowych wysokiej jakości. Aktualnie w ofercie Emitenta znajdują się produkty pod nazwami handlowymi: HiProMeat, Umami Boost, HiProMeal, HiProOil, HiProLarvae, HiProDried Larvae, HiProSoil oraz HiProFrass.

HiProMine S.A. jest jedyną spółką w Polsce oferującą produkty pochodzenia owadziego w ilościach przemysłowych i jednym z nielicznych tego typu podmiotów na rynku europejskim. Spółka konkuruje obecnie z firmami z Francji (Ynsect, InnovaFeed), Holandii (Protix) oraz Hiszpanii (Tebrio, BioFlyTech), zachowując istotne przewagi konkurencyjne – przede wszystkim w zakresie technologii rozrodu i tuczu owadów. Produkty HiProMine cechują się bardzo wysoką jakością, są objęte stałą kontrolą laboratoryjną oraz nadzorem weterynaryjnym.

Produkcja materiałów paszowych odbywa się w bioreaktorze chowu owadów, stanowiącym instalację, w której z surowców ubocznych przemysłu rolno-spożywczego – będących materiałem wsadowym – wytwarzane są produkty Emitenta. Owady w ramach rozrodu utrzymywane są w układzie wertykalnym. Ogrzewanie zapewniają opatentowane, innowacyjne systemy rozprowadzania ciepła na liniach produkcyjnych, natomiast właściwe parametry temperatury i wilgotności powietrza są monitorowane przez czujniki rozmieszczone w całej hali produkcyjnej oraz wspierane przez system wentylacji hybrydowej. Pasza dla owadów dostarczana jest do bioreaktora po jej przygotowaniu w węźle paszowym.

Po okresie tuczu biomasa owadów zrzucana jest z linii do automatycznego przesiewacza, który dzieli materiał na dwie frakcje – larwy oraz obornik. Obornik ten, w osobnym procesie, przetwarzany jest na wysokiej jakości nawóz organiczny dla roślin, dostępny zarówno w formie sypkiej, jak i peletyzowanej.

Natomiast larwy są poddawane dalszym procesom przetwórczym, obejmującym mycie, blanszowanie, mrożenie, rozdrabnianie lub suszenie w innowacyjnej suszarni. W procesie tłoczenia powstają natomiast dwa końcowe produkty: HiProMeal – odtłuszczona mączka owadzia o wysokiej zawartości białka oraz HiProOil – olej owadzi bogaty w kwas laurynowy i inne korzystne kwasy tłuszczowe.

14.3. Model biznesowy i produkty.

Model biznesowy HiProMine S.A. ukierunkowany jest na produkcję materiałów paszowych na bazie larw owadów oraz sprzedaż wytworzonych materiałów paszowych do producentów karm (podmiotów gospodarczych) dla zwierząt towarzyszących, akwakultury oraz do karmienia zwierząt gospodarskich.

RODZAJ PRODUKTU	OPIS PRODUKTU	PRZEZNACZENIE
HiProMeal	HiProMeal to mączka z larw <i>Hermetia illucens</i> , która łączy wartość odżywczą z funkcjonalnością żywieniową. Zawiera minimum 52% białka i korzystny profil aminokwasowy. Wspiera odporność i zdrowie zwierząt, dzięki zawartości naturalnych substancji: chityny, peptydów przeciwdrobnoustrojowych (AMP) i kwasu laurynowego. Stabilny, bezpieczny i wszechstronny składnik nowoczesnych karm dla zwierząt domowych oraz pasz dla akwakultury.	• Producenci karm suchych i mokrych, funkcjonalnych i specjalistycznych (pet food); • Producenci pasz dla akwakultury; • Firmy rozwijające receptury bazujące na białkach alternatywnych.
HiProMeat	HiProMeat to rozdrobnione larwy <i>Hermetia illucens</i> , zaprojektowane z myślą o nowoczesnej produkcji karm dla psów i kotów. Zawiera łatwo przyswajalne białko, tłuszcze oraz składniki funkcjonalne – chitynę, kwas laurynowy i AMP – które wspierają odporność, trawienie i smakowość. Unikalna technologia produkcji, bez dodatków i konserwantów, pozwala na zachowanie pełnej wartości biologicznej. Struktura produktu umożliwia pełną integrację z innymi surowcami – zarówno w produkcji karmy suchej, mokrej, jak i przekąsek.	• Producenci karm dla zwierząt towarzyszących; • Producenci testujący alternatywne źródła białka do integracji z masą surowcową.
HiProOil	HiProOil to tłuszcz owadzi nowej generacji, który łączy wysoką wartość energetyczną z funkcjonalnością biologiczną. Otrzymywany z suszonych larw <i>Hermetia illucens</i> w procesie tłoczenia, bez dodatków i bez GMO. HiProOil to źródło tłuszczu o wyjątkowo wysokiej zawartości kwasu laurynowego, który należy do średniołańcuchowych kwasów tłuszczowych, wspierających odporność, mikrobiotę jelit, pracę wątroby i ogólną kondycję organizmu.	• Producenci pasz dla zwierząt fermowych; • Producenci karm dla zwierząt towarzyszących; • Producenci pasz dla akwakultury.
HiProSoil	HiProSoil to organiczny nawóz powstały na bazie frassu owadziego. Zawiera naturalnie występującą chitynę, kwasy humusowe i substancje organiczne, które wspierają rozwój mikrobiomu glebowego, poprawiają strukturę gleby i zwiększają dostępność składników pokarmowych dla roślin. Regularne stosowanie HiProSoil sprzyja lepszej retencji wody, ogranicza presję patogenów i wzmacnia odporność roślin na stresy środowiskowe. Produkt przeznaczony do zastosowania zarówno w obszarze hobbystycznym jak i profesjonalnym.	• Warzywnictwo i sadownictwo trawniki, rośliny ozdobne uprawy polowe, ogrodnictwo hobbystyczne; • Producenci podłoży dla roślin; • Producenci nawozów.
Umami Boost	Umami Boost to źródło naturalnych aminokwasów, kwasu laurynowego, chityny i peptydów przeciwdrobnoustrojowych. Wspiera pobranie	• Producenci pasz dla prosiąt; • Hodowcy trzody chlewnej; • Integratorzy w branży produkcji

	paszy, zdrowie jelit oraz rozwój młodych zwierząt, jednocześnie pozwala na uproszczenie i optymalizację receptury paszy. Umami Boost to nowoczesny komponent paszowy stworzony z myślą o wyzwaniach żywienia prosiąt.	trzody chlewnej.
HiPro Dried Larvae	HiProDried Larvae to pełnowartościowy, naturalny komponent paszowy na bazie suszonej larwy <i>Hermetia Illucens</i> – bez odtłuszczania, bez dodatków, z pełnym potencjałem funkcjonalnym. Dzięki obecności łatwo przyswajalnego białka, naturalnych tłuszczów (w tym kwasu laurynowego), chityny i peptydów przeciwdrobnoustrojowych, produkt wspiera odporność, zdrowie jelit i smakowitość karmy. HiProDried Larvae to odpowiedź na rosnące zapotrzebowanie rynku na naturalne, funkcjonalne i zrównoważone składniki.	• Producenci karm dla zwierząt towarzyszących; • Producenci pasz dla akwakultury
HiProLarvae	HiProLarvae to świeży surowiec dostarczający wysokiej jakości białko i tłuszcze oraz unikalne składniki funkcjonalne. Stanowi stabilny komponent dla sektora renderingowego i efektywne kosztowo rozwiązanie dla producentów pet food.	• Producenci karm dla zwierząt towarzyszących; • Firmy renderingowe; • Zakłady produkcyjne poszukujące świeżych składników paszowych o niskim stopniu przetworzenia
HiProFrass	HiProFrass to naturalny nawóz – surowiec organiczny pochodzenia owadziego, bogaty w chitynę, materię organiczną, makro i mikroelementy. Wspiera regenerację gleby, rozwój mikrobiomu i może być wykorzystywany w rolnictwie, nawozach i biogazowniach.	• Przedsiębiorstwa z sektora agrotechnicznego i nawozowego; • Firmy specjalizujące się w podłożach i substratach organicznych; • Firmy z obszaru rolnictwa regeneratywnego i obiegu zamkniętego.

14.4. Przewagi konkurencyjne.

Do swoich najważniejszych przewag konkurencyjnych Spółka zalicza:

- Zastosowanie wertykalnej linii technologicznej, którą charakteryzują niższe nakłady niż w przypadku tzw. technologii pudełkowej, a także łatwiejsze skalowanie, niższe koszty operacyjne szczególnie w aspekcie utrzymania ruchu, pod kątem bioasekuracyjnym zastosowane rozwiązania pozwalają na wyeliminowanie wydostawania się owadów poza obręb budynków, łatwiejsze utrzymanie czystości i zminimalizowanie kontaktu pracowników z produktami, możliwość wykorzystania już istniejących budynków gospodarskich m.in. np. po fermach drobiu i trzody;
- Zastosowanie sztucznego oświetlenia, umożliwiającego produkcję w miejscu dowolnej szerokości geograficznej bez konieczności używania światła naturalnego oraz produkcję 365 dni w roku bez względu na warunki atmosferyczne. Ponadto został równolegle opracowany model hybrydowy oświetlenia, w którym można wykorzystać światło naturalne (gdy są warunki);
- Zastosowaną technologię ogrzewania punktowego pozwalającą na obniżenie temperatury otoczenia (koszty), a grzanie paszy jako miejsca wzrostu owadów, w przeciwieństwie do ogrzewania całych budynków;
- Zastosowane rozwiązania z zakresu automatyki w obszarze kontroli warunków hodowlanych jak i produkcji pasz dla owadów;
- Zastosowaną technologię fermentacji różnych substratów i ich biorecyklingu;
- Potencjalny model współpracy z biogazowniami, wykorzystujący efekt synergii w wykorzystaniu energii, logistyki i substratów (pasz);

- Przebadanie ponad 200 różnych surowców ubocznych przemysłu rolno-spożywczego, w ramach którego określono ich wydajność i możliwość zastosowania w żywieniu owadów;
- Weryfikacja wielu gatunków owadów takich jak np. mącznik, karaczany, świerszcze ze względu na efektywność produkcyjną. Na bazie tych porównań wybrano muchę *Hermetia illucens* z uwagi na uzyskiwane parametry produkcyjne takie jak: czas chowu, uzyskiwana masa oraz współczynnik wykorzystania paszy. Nie bez znaczenia jest także możliwość wykorzystywania pasz wyprodukowanych na bazie produktów ubocznych przemysłu rolno – spożywczego;
- Zakończone badania kliniczne na wielu gatunkach zwierząt opublikowane w wiodących czasopismach branżowych, często prowadzone z najlepszymi jednostkami ze świata. Spółka przeprowadziła badania in vivo swoich produktów na zwierzętach takich jak kury brojlery, indyki, pstrągi, jesiotry, świnię a także psy.

14.5. Badania i rozwój oraz patenty posiadane przez Emitenta.

Rozpoczęcie realizacji pierwszego projektu B+R w obszarze technologii przemysłowej hodowli owadów Emitenta przypada na koniec 2015 roku, w którym to Emitent uzyskał dofinansowanie z programu InnSecta prowadzonego przez NCBiR. W latach 2016 – 2018 prowadzono szereg prac B+R skoncentrowanych in. analizie przydatności owadów do hodowli przemysłowej oraz na badaniu użyteczności materiałów z owadów w żywieniu ryb i drobiu. W połowie 2019 roku Emitent uruchomił demonstrator technologii i rozpoczął produkcję testową, a w czwartym kwartale otworzył prototypową wylęgarnię larw owadów. W 2020 roku Spółka zaczęła prowadzić projekty związane ze zwiększeniem efektywności swojej kluczowej technologii, które dotyczyły zwiększenia efektywności rozrodu oraz projekty dotyczące analizy przydatności nawozu organicznego z odchodów owadów w uprawach roślin użytkowych, a także projekty dotyczące optymalizacji procesów hodowlanych i produkcyjnych. Z końcem 2020 roku Emitent uznał, że w ramach rozwoju swojej działalności uzyskano wystarczający poziom stabilności w procesie produkcyjnym. Tym samym zakończono etap produkcji testowej i rozpoczęto produkcję właściwą. W roku 2023 Emitent rozpoczął realizację projektu badawczego dotyczącego opracowania nowych technologii zwiększających ilość uzyskiwanego materiału rozrodczego w wylęgarni. Projekt potrwa do końca 2026 roku.

Od rozpoczęcia swojej działalności Emitent realizował lub jest w trakcie realizacji projektów w obszarze B+R o łącznej wartości ok 65 mln zł. Szczegółowy ich zakres zaprezentowano w poniższej tabeli.

Tytuł	Wartość projektu	Wartość dofinansowania	Środki otrzymane do 18.07.2025 r.	Zakończenie projektu
Wykorzystanie białka z owadów do produkcji wysokobiałkowej paszy dla zwierząt hodowlanych	1 220 135.76 zł	1 220 135.76 zł	1 220 135.76 zł	31.10.2015
Waloryzacja produktów ubocznych przemysłu rolno- spożywczego przy wykorzystaniu technologii opartych o owady (EntoWaste)	454 616.70 zł	341 432,00 zł	339 235.01 zł	31.01.2020
Opracowanie przełomowej technologii BIOINSEC w firmie HiProMine S.A.	8 309 068,00zł	5 615 239,05 zł	4 551 288.22 zł	30.06.2019
Insects as novel protein sources for fish and poultry	3 48 500.00 zł	2 853 600,00 zł	2 836 599.62 zł	31.07.2020
InnSecta: innowacyjna technologia produkcji materiałów paszowych w oparciu o biomasę owadów	3 578 238.45 zł	2 318 712,44 zł	2 258 548.07 zł	31.10.2019
Dywersyfikacja źródeł białka na cele paszowe w oparciu o hodowlę owadów w gospodarstwach rolnych nastawionych na produkcję ekologiczną	1 458 814.95 zł	1 337 577,00 zł	1 253 485.63 zł	30.11.2020
InsectTech – innowacyjna, technologia	563 000.00 zł	281 500,00 zł	217270,49zł	31.12.2023

Tytuł	Wartość projektu	Wartość dofinansowania	Środki otrzymane do 18.07.2025 r.	Zakończenie projektu
w przemysłowej hodowli i chowie owadów na cele paszowe				
HiProTech – innowacyjna technologia w przemysłowej hodowli i chowie owadów na cele paszowe	566 000.00 zł	283 000,00 zł	192253,48zł	31.12.2023
SUStainable INsect CHAIN	193 040,96 zł	135 128,68 zł	120 135,07 zł	18.09.2023
InnHatch innowacyjna technologia przemysłowego rozrodu owadów	14 232 615.66 zł	9 645 768,22 zł	9638566,29 zł	31.12.2023
Opracowanie technologii wytwarzania nawozu organicznego (w postaci pelletu/granulatu) na bazie odchodów <i>Hermetia illucens</i> i zbadanie jego oddziaływania na wybrane rośliny (NAWOZY)	5 660 193.75 zł	3 666 685,00 zł	3627356,63zł	31.10.2022
Opracowanie i weryfikacja w warunkach rzeczywistych innowacyjnych metod uboju, sterylizacji, suszenia i separacji tłuszczu z larw <i>Hermetia illucens</i> , jako droga do zmniejszenia kosztów produkcji funkcjonalnych materiałów paszowych o podwyższonych parametrach jakościowych (InnFeed)	9 558 152.50 zł	5 922 974,50 zł	5 879 954,25 zł	31.12.2023
InSmartFarm - Opracowanie i weryfikacja optymalnych parametrów oraz automatyzacji kluczowych czynności procesu tuczu przemysłowego larw <i>Hermetia illucens</i> w celu zwiększenia jego efektywności	6 673 808.75 zł	4 633 062,25 zł	4 609 998,08 zł	31.12.2023
Lotne związki zapachowe oraz spektrum światła jako czynniki intensyfikujące reprodukcję <i>Hermetia illucens</i> wraz z weryfikacją opracowanej technologii w warunkach produkcyjnych.	11 520 672,50 zł	7 360 695,63 zł	0,00 zł	31.12.2026
SUMA	55 892 123.35 zł	38 254 814,90 zł		

Źródło: Emitent

Ponadto Emitent posiada na swoim koncie zgłoszenia patentowe (uznane oraz wciąż procedowane) w krajach Unii Europejskiej oraz Azji czy Ameryki Północnej, z których najważniejsze to:

- Linia technologiczna do odchowu lub hodowli owadów, modułowy system linii technologicznych, sposób odchowu lub hodowli owadów oraz zastosowanie linii technologicznej i systemu modułowego do odchowu lub hodowli owadów. (data zgłoszenia: 09.08.2016),
- System do hodowli owadów, inkubacji jaj owadów i odchowu larw owadów, sposób go wykorzystujący i jego zastosowanie. (data zgłoszenia: 10.01.2018),
- System podłogowego ogrzewania paszy dla owadów, zastosowanie systemu podłogowego ogrzewania oraz sposób hodowli owadów je wykorzystujący. (data zgłoszenia: 24.08.2020),
- Linia produkcyjna do hodowli owadów z systemem przepływowego ogrzewania paszy, zastosowanie systemu przepływowego ogrzewania oraz sposób hodowli owadów je wykorzystujący. (data zgłoszenia: 24.08.2020),
- Sposób wytwarzania i upłynnionego materiału paszowego z biomasy owadów *Hermetia illucens*, materiał wytworzony tym sposobem oraz jego zastosowanie do produkcji karm dla zwierząt (data zgłoszenia: 17.04.2023),
- Nawóz organiczny z wysterylizowanego i wysuszonego frassu owadziego, zwłaszcza z *Hermetia illucens*, jego

zastosowania oraz sposób nawożenia i poprawy stopnia uwilgotnienia gleby z jego wykorzystaniem. (data zgłoszenia: 28.07.2023).

14.6. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

Produkcja owadów na cele paszowe jest uważana za jedną z najbardziej obiecujących odpowiedzi na problem wyżywienia rosnącej populacji ludzkiej przy jednoczesnym zapewnieniu zrównoważonego rozwoju i ochrony środowiska naturalnego. Hodowla owadów - jak pokazują liczne opracowania jest ekologiczną, opłacalną i skalowalną alternatywą dla tradycyjnych systemów paszowych. Wyróżnia się także spośród innych proponowanych rozwiązań jak hodowla alg czy białek z in vitro. W przyszłości może stać się kluczowym elementem gospodarki o obiegu zamkniętym i zrównoważonego żywienia zarówno zwierząt jak i ludzi.

Spółka HiProMine od początku działalności zwraca szczególną uwagę na wspomniane aspekty i zamierza poprzez swoją działalność przyczynić się zarówno do globalnej poprawy w zakresie dostępności białka paszowego jak i rozwiązać problemy lokalne, związane z krajowym deficytem białkowym i uzależnieniem krajowych i unijnych producentów pasz od białek importowanych z innych kontynentów. Drugim ważnym aspektem przyświecającym działalności Spółki jest idea wprowadzenia na rynek innowacyjnych produktów paszowych o niespotykanych obecnie na rynku funkcjonalnościach, które są zarazem naturalnym pokarmem zwierząt hodowlanych w myśl hasła „powrotu do natury”.

Problem deficytu białka

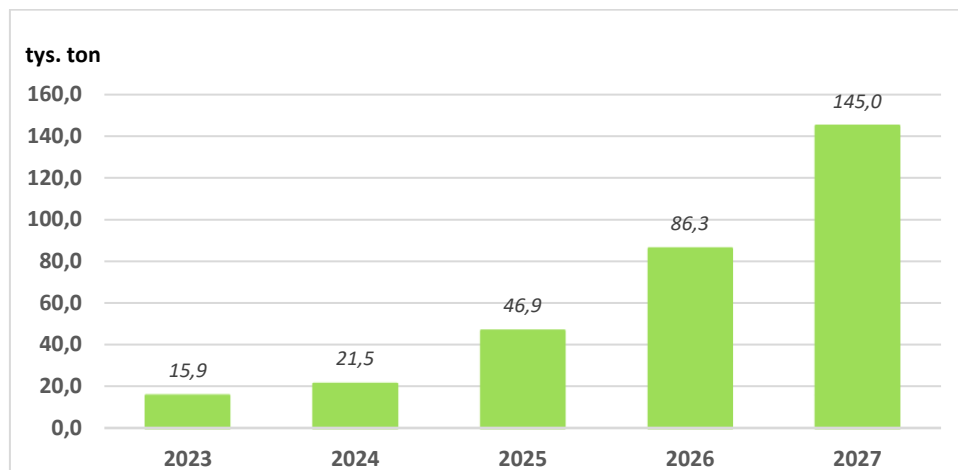
Polska, jak i cała Europa boryka się z niedostateczną lokalną produkcją białka, które może być wykorzystane w paszach dla zwierząt. Dotyczy to zarówno białek roślinnych jak i zwierzęcych, a określane jest mianem „deficytu białkowego”. Konsekwencją jest konieczność importowania ogromnych ilości surowców spoza Unii, zwłaszcza z regionów słabiej rozwiniętych, gdzie białko to produkowane jest bez poszanowania kwestii środowiskowych i społecznych. Obecnie głównym źródłem białka roślinnego w paszach jest soja, pod postacią poekstrakcyjnej śruty sojowej. Według danych Eurostatu (2024) w sezonie 2023/24 UE importowała 13,25 mln ton soi, przy produkcji własnej zaledwie 2,78 mln ton. W przypadku Polski roczna produkcja wynosi ok 0,35 mln ton, a import ponad 3 mln ton rocznie. Natomiast najpopularniejszym odzwierzęcym białkiem paszowym jest mączka rybna. Jej import do UE wyniósł w 2023 roku 250 tys. ton (EUMOFA 2024). W Polsce import wyniósł 14,6 tys. ton przy produkcji własnej 8 tys. ton (Rynek Pasz 2024).

Problemem dla krajów UE jest nie tylko sama konieczność importu białka, aspekt ekonomiczny oraz polityczny, ale również problem środowiskowy. Produkcja soi jest obecnie wskazywana jako główny powód deforestacji w Ameryce Południowej, co ma dramatyczne skutki również dla lokalnych społeczności. Mączka rybna jest natomiast w większości wytwarzana z ryb pochodzących z odłowu morskiego u wybrzeży Ameryki Południowej i Azji. Przyczynia się to do przełowienia akwenów, zagraża lokalnym gatunkom ryb a także innych zwierząt poprzez zjawisko przyłowu. Obydwa materiały paszowe muszą być ponadto następnie przetransportowane do Europy, co wiąże się z generowaniem bardzo dużej emisji CO₂ i innych zanieczyszczeń. Z tego powodu UE jak i Polska poszukują alternatywnych źródeł białka mogących być wytwarzanymi lokalnie, w sposób ekonomiczny i z poszanowaniem środowiska.

W odpowiedzi na powyższe wyzwania rozwija się branża alternatywnych materiałów paszowych. Składają się na nie owady hodowlane, mikro i makro algi, grzyby czy mięso komórkowe. W ciągu ostatnich kilkunastu lat powstało w UE wiele firm próbujących opracować skalowalną technologię produkcji tych materiałów. Obecnie jednak to owady wskazywane są jako najbardziej obiecujące źródło białka paszowego, a branża ich produkcji dynamicznie się rozwija.

Rozwój i perspektywy rynku

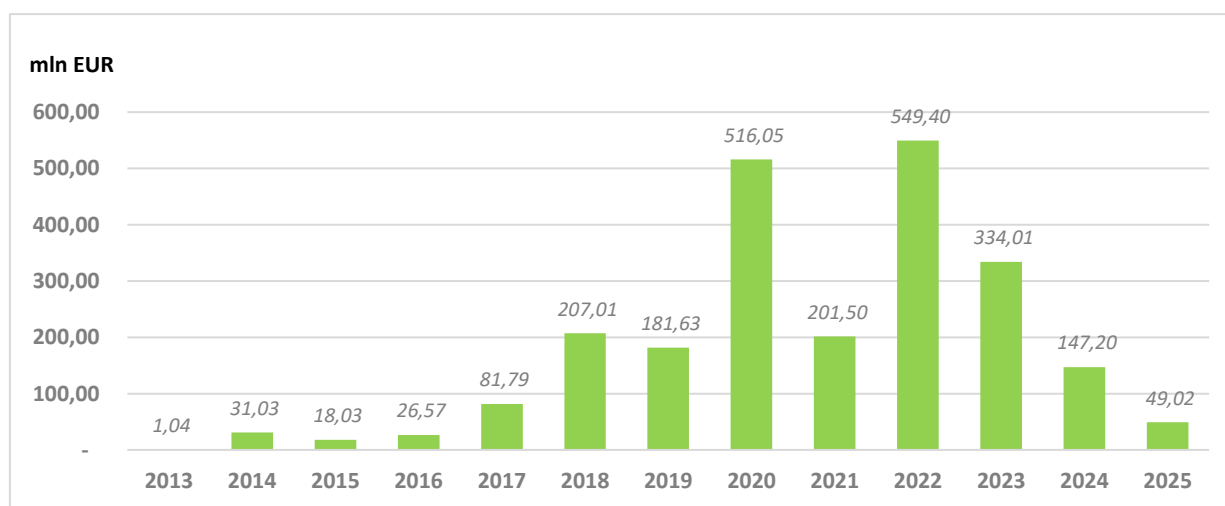
Obecnie wartość globalnego rynku produkcji owadów na cele paszowe jest wyceniana na 2,16 mld USD. Prognozowany jest jego szybki rozwój na poziomie CARG=18% i osiągnięcie wartości 11,31 mld USD do 2035 roku (Insect Feed Market 2025). Według danych przedstawionych przez IPIFF (International Platform of Insects for Food and Feed) w 2023 roku, produkcja materiałów paszowych z owadów wyniosła w 2022 roku w Europie 9 495 ton z czego 3 928 ton przypadało na mączkę odtłuszczoną, 2 360 ton na całe owady i 2 360 ton na tłuszcze. Ponadto, IPIFF podaje, że branża zapewniała w 2023 roku około 1 000 miejsc pracy. Prognozowany jest dalszy wzrost produkcji i rozwoju przedsiębiorstw w kolejnych latach, który może wg IPIFF doprowadzić do produkcji na poziomie 659 tys. ton w 2030 roku i stworzenia w tym samym czasie 32 tys. bezpośrednich i pośrednich miejsc pracy (IPIFF factsheet 2023). Opracowanie własne HiProMine na bazie analizy rynku wskazuje, że podaż produktów owadów w Europie wyniosła w 2024 roku około 21 tys. ton i prognozuje się jej wzrost do około 145 tys. ton na koniec 2027 roku.

Rys. 1 . Produkcja owadów na cele paszowe w Europie (tys. ton)


Źródło: opracowanie własne HiProMine S.A.

Według IPIFF, które analizuje rynek na podstawie danych przekazywanych przez samych producentów, najważniejszym dla sektora hodowli oraz przetwórstwa owadów rynkiem zbytu jest obecnie produkcja pet food (głównie karm dla psów i kotów) z udziałem rynkowym 70,37%, a drugim produkcja pasz dla akwakultury z udziałem rynkowym 11,11%. Przy czym analiza pokazuje jednak prognozowane przetasowania w tym aspekcie i osiągnięcie do 2030 roku 36,61% udziału akwakultury i spadek do 46,15% pet foodu. Co ciekawe analizy nie uwzględniają w ogóle rynku trzody chlewnej co pokazuje, że Spółka HiProMine znalazła niezagospodarowaną niszę dla własnych produktów.

Analiza finansowania pozyskanego przez branżę hodowli oraz przetwórstwa owadów wskazuje stały napływ kapitału do tego sektora. Do tej pory inwestycje w sektorze wyniosły 2 343 mln EUR, przy czym 1 820 mln EUR dotyczyło przedsiębiorstw europejskich. Największy dopływ kapitału przypadał na lata 2020-2023, kiedy dofinansowano budowę kilku największych zakładów produkcyjnych, głównie we Francji, Holandii i Hiszpanii. Obecnie w Europie funkcjonują tylko trzy pełnoskalowe zakłady produkcyjne, które wytwarzają przemysłowe ilości produktów owadzych (w tym zakład Emitenta). Kolejnych kilka zakładów znajduje się na różnych etapach inwestycji (od prac budowlanych do rozruchu) – dlatego prognozowany jest szybki wzrost podaży produktów w ciągu kolejnych kilku lat.

Rys. 2 . Wartość inwestycji w sektorze produkcji owadów na cele paszowe (mln EUR)


Źródło: opracowanie własne HiProMine S.A.

Obiecujące dane rynkowe pojawiają się także dla produktu ubocznego jakim jest nawóz z owadów. Wg IPIFF produkcja frassu wyniosła w 2022 roku 57 542 ton oraz jest prognozowany wzrost podaży do 2 855 232 w 2030 roku (IPIFF brochure 2023).

Przychylna legislacja

Przepisy prawa unijnego, jak i krajowego dotyczące hodowli owadów i wykorzystania ich na cele paszowe przeszły w ciągu ostatniej dekady rewolucję. Jeszcze na początku XXI wieku za sprawą wprowadzonych ograniczeń w wykorzystaniu białek zwierzęcych w przemyśle paszowym karmienie zwierząt hodowlanych owadami było niemożliwe. Regulacje tego zakazujące (rozporządzenie KE 999/2001 i 1234/2003) były pokłosiem epidemii gąbczastej encefalopatii bydła, która nawiedziła Europę, a jako jej przyczyna wskazywane było karmienie bydła paszą opartą na przetworzonym białku zwierzęcym. Prowadzone liczne badania naukowe w zakresie wykorzystania owadów na cele paszowe, a także badania podstawowe w zakresie ich fizjologii, immunologii, epidemiologii i genetyki jasno wskazywały, że są one bezpiecznym pokarmem dla zwierząt i niemożliwe jest przenoszenie za ich pośrednictwem zoonoz. Wysiłek zespołów naukowych, wsparty pracą IPIFF w zakresie edukacji i upowszechnienia wiedzy o owadach zaowocował pierwszym przełomowym dla branży wydarzeniem w legislacji, które miało miejsce w roku 2017 za sprawą rozporządzenia KE 2017/893. Wprowadziło ono możliwość wykorzystywania przetworzonego białka owadziego w żywieniu ryb hodowlanych. Kolejny przełom nastąpił w roku 2021 za sprawą rozporządzenia KE 2021/1372, które zniosło zakaz wykorzystywania owadów w żywieniu drobiu i trzody chlewnej. Obydwa wydarzenia pozwoliły na otwarcie dla branży ogromnych rynków zbytu. Dodać należy, że rynek pet food nigdy nie podlegał ograniczeniom w zakresie wykorzystania owadów w karmach dla zwierząt towarzyszących. Obecnie ograniczenie legislacyjne występuje wyłącznie w przypadku karmienia przeżuwaczy. W paszach dla tych zwierząt wykorzystywać można jedynie tłuszcz owadzi i hydrolizowane białko, przy czym nie jest wykluczona zmiana prawa i dopuszczenie przetworzonego białka owadziego w przyszłości.

Równoległe z legislacją dotyczącą przemysłu paszowego zmieniają się normy prawne dotyczące nawozów. Unia Europejska w 2021 roku rozporządzeniem KE 2021/1925 znowelizowała rozporządzenie 142/2011 wprowadzając pojęcie „frassu” jako obornika owadziego i umożliwiając jego wykorzystanie jako nawozu naturalnego lub po przetworzeniu jako nawozu organicznego.

Zmiany w prawodawstwie wciąż zachodzą i są obecnie na różnym etapie procedowane nowelizacje kolejnych aktów prawnych. Zaznaczyć należy, że wszystkie z nich zmierzają w kierunku liberalizacji prawa dotyczącego hodowli, przetwórstwa i wykorzystania owadów w przemyśle. Branża z niecierpliwością czeka zwłaszcza na zmiany umożliwiające wykorzystanie odpadowych surowców (tzw. preconsumer waste) jako pasz dla owadów. Obecnie trwają zaawansowane prace w komisjach odpowiedzialnych za bezpieczeństwo paszowe i żywnościowe UE. Zdaniem przedstawicieli IPIFF zmian w prawie w tym zakresie spodziewać się można już w przeciągu najbliższych 2 lat. Na końcowym etapie znajduje się natomiast nowelizacja rozporządzenia KE 2018/848 dotyczącego ekologicznej hodowli zwierząt. Trwające prace wprowadzą po raz pierwszy możliwość ekologicznej hodowli owadów na cele paszowe i umożliwią tym samym ich wykorzystywanie jako pasz dla zwierząt hodowlanych w gospodarstwach ekologicznych.

Rys. 3 . Obecny stan prawny umożliwiający wykorzystanie produktów paszowych z owadów w przemyśle

	Przeżuwacze	Akwakultura	Drób	Trzoda	Towarzyszące	Egzotyczne	Kosmetyki, farmacja, biopaliwa, etc.
PAP – owady po sterylizacji	✗	✓ **	✓ **	✓ **	✓	✓	✓
Tłuszcz z owadów	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Martwe świeże owady	✗	✗	✗	✗	✓ ***	✓ ***	✓
Zamrożone martwe owady bez sterylizacji	✗	✗	✗	✗	✓ ***	✓ ***	✓
Żywe owady	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Białko hydrolizowane	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Źródło: opracowanie własne HiProMine S.A.

** ograniczone do wybranych gatunków, w tym *Hermetia illucens*

*** mogą istnieć dodatkowe ograniczenia w legislacji krajowej.

15. Informacje dodatkowe.
15.1. Wysokość kapitału zakładowego Emitenta.

Zgodnie z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy, (iii) fundusz rezerwowy. Zgodnie ze Statutem na datę Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.352.261,00 zł (słownie: osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt jeden) i dzieli się na 1.352.261 (słownie: osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja. Podsumowanie w zakresie dotychczas zarejestrowanych Akcji Spółki zawiera poniższa tabela:

SERIA AKCJI	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	RODZAJ AKCJI	WARTOŚĆ NOMINALNA	CENA EMISYJNA	DATA UCHWAŁY EMISYJNEJ	DATA REJESTRACJI W KRS
A	72 500	72 500	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	1,00 zł	30.03.2015	11.05.2015
B	27 500	27 500	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	25,52 zł	30.03.2015	11.05.2015
	31 579	31 579	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	38,00 zł	30.11.2015	29.02.2016
C	36 000	36 000	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	180,56 zł	06.07.2017	30.10.2018 r.
F	61 271	61 271	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	85,00 zł	21.08.2018	27.05.2019 / 03.07.2019
G	7 547	7 547	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	265,00 zł	05.12.2019	12.02.2020
H	11 052	11 052	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	1,00 zł	05.12.2019	12.02.2020
I	15 000	15 000	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	1,00 zł	05.12.2019	26.02.2021
J	25 000	25 000	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	1,00 zł	11.06.2021	03.12.2021
K	130 500	130 500	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	200,00 zł	18.06.2021/06.07.2021	16.09.2021
L1	250	250	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	200,00 zł	18.06.2021/06.07.2021	03.12.2021
L2	22 092	22 092	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	180,00 zł	18.06.2021/06.07.2021	03.12.2021
L3	6 764	6 764	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	160,00 zł	18.06.2021/06.07.2021	03.12.2021
L4	40 206	40 206	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	140,00 zł	18.06.2021/06.07.2021	03.12.2021
M	100 000	100 000	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	200,00 zł	22.02.2022	01.06.2022
N	300 000	300 000	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	170,00 zł	15.12.2022	06.04.2023
P	88 000	88 000	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	160,00 zł	10.10.2024	27.01.2025
Q	87 000	87 000	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	160,00 zł	10.10.2024	27.01.2025
R	229 000	229 000	Zwykłe na okaziciela	1,00 zł	120,00 zł	04.06.2025	27.08.2025
RAZEM	1 352 261	1 352 261					

Źródło: Emitent

Zgodnie z art. 396 § 1 KSH oraz § 15 Statutu HiProMine S.A. na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponadto, do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji.

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). W tym zakresie zgodnie z § 15 Statutu, Spółka na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć również inne kapitały i fundusze celowe. Zasady tworzenia, wykorzystywania i likwidacji tych kapitałów i funduszy określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Poniżej przedstawiono wysokość kapitału własnego Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

KAPITAŁ WŁASNY (W PLN)	Na 31.12.2024 (dane zaudytowane)	Na 31.12.2023 (dane zaudytowane)	Na 31.12.2022 (dane zaudytowane)
Kapitał własny	47 087 318	67 828 001	38 391 559
Kapitał podstawowy	887 261	887 261	587 261
Kapitał zapasowy	121 387 294	121 387 294	71 123 169
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	27 898 000	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-54 446 554	-33 012 517	-21 815 338
Zysk (strata) netto	-48 638 683	-21 434 036	-11 503 531
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-

Źródło: Emitent

15.2. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki na datę Dokumentu Informacyjnego (po wpisie podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym, związanym z emisją Akcji Serii R).

LP	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1.	Krzysztof Domarecki				
	bezpośrednio	129 000	9,54%	129 000	9,54%
	pośrednio poprzez:	473 427	35,01%	473 427	35,01%
	FIDIASZ ASI Sp. z o.o.	337 740	24,98%	337 740	24,98%
	w tym Akcje Wprowadzane	119 200	8,81%	119 200	8,81%
	Wigar s.a.r.l.	128 489	9,50%	128 489	9,50%
	w tym Akcje Wprowadzane	128 489	9,50%	128 489	9,50%
	Elis Consulting sp. z o.o.	7 198	0,53%	7 198	0,53%
2.	PZU Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	125 062	9,25%	125 062	9,25%
	w tym Akcje Wprowadzane	64 000	4,73%	64 000	4,73%
3.	Czesław Domarecki	117 223	8,67%	117 223	8,67%
4.	Damian Józefiak	75 585	5,59%	75 585	5,59%
	w tym Akcje Wprowadzane	1 666	0,12%	1 666	0,12%
5.	Pozostali akcjonariusze < 5%	430 172	31,81%	430 172	31,81%
	w tym Akcje Wprowadzane	65 311	4,83%	65 311	4,83%
	RAZEM:	1 352 261	100,00%	1 352 261	100,00%

Źródło: Emitent

15.3. Informacje o dokumentach korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu.

Statut Emitenta oraz Regulamin Zarządu dostępne są na stronie internetowej Emitenta: <https://hipromine.com/relacje-inwestorskie/> oraz w siedzibie Emitenta.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podawane są do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących i publikowane na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu: <https://newconnect.pl/> oraz na stronie Emitenta: <https://hipromine.com/relacje-inwestorskie/>

W siedzibie Emitenta dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń Emitenta zgromadzone w księdze protokołów. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH, akcjonariusze Spółki mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Emitenta odpisów uchwał Walnych Zgromadzeń Emitenta.

16. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego uproszczonego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.

Zarząd spółki HiProMine S.A. niniejszym oświadcza, że w ocenie Zarządu Spółki aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 (dwanaście) miesięcy od dnia sporządzania Dokumentu Informacyjnego.

W lipcu 2025 r. w wyniku przeprowadzonej emisji Akcji Serii R Spółka pozyskała 34,8 mln PLN. Środki z emisji Akcji Serii R odpowiadają potrzebom budżetowym na kolejne 12 m-cy i stanowią wystarczające źródło finansowania działalności Spółki.

17. 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.

W dniu 8 stycznia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje, pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji zamiennych, warunkowego

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji na okaziciela serii O („Uchwała o Emisji Obligacji”), w ramach której postanowiono o emisji 1.500 szt. obligacji imiennych serii A każda o wartości nominalnej 1,00 zł, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii O Spółki („Obligacje”, „Akcje Serii O”). Łączna wartość wyemitowanych obligacji wyniosła 15.000.000 zł.

Obligacje zostały wyemitowane na okres 36 miesięcy począwszy od 9 lutego 2024 r., a dniem wykupu Obligacji jest 9 lutego 2027 r. Prawo do objęcia Akcji Serii O przysługujące posiadaczom Obligacji może być wykonane do dnia 31.03.2027 roku.

Posiadaczom Obligacji od wartości nominalnej każdej Obligacji w dniu ustalenia prawa do odsetek przysługiwać będzie oprocentowanie w zmiennej wysokości. Stawką referencyjną oprocentowania jest 1-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 1M). Do stawki referencyjnej doliczana jest marża w wysokości 6% (słownie: sześć procent).

Zamiana Obligacji na Akcje Serii O („Konwersja”) będzie odbywać według poniższych zasad:

(a) współczynnik konwersji Obligacji na Akcje Serii O: Konwersja nastąpi przez zamianę Obligacji na Akcje Serii O, a liczba Akcji Serii O należnych obligatariuszowi w wyniku zamiany zostanie ustalona według następującego wzoru: $X = Z/Y$, gdzie: X oznacza liczbę Akcji Serii O przypadających na obligatariusza wnioskującego o Konwersję zobowiązań należnych obligatariuszowi w terminie zapadalności, Z oznacza wartość nominalną Obligacji posiadanych w Dniu Wykupu przez obligatariusza powiększoną o wartość naliczonych odsetek od Obligacji do dnia złożenia przez obligatariusza oświadczenia o Konwersji; Y oznacza cenę emisyjną przypadającą na jedną Akcję Serii O, której mechanizm ustalenia zostanie określony w wyniku budowania księgi popytu, jednak na poziomie nie niższym niż 170,00 zł za Akcję;

(b) Akcje Serii O będą obejmowane przez obligatariusza po cenie emisyjnej, której mechanizm ustalenia zostanie określony w wyniku budowania księgi popytu, jednak na poziomie nie niższym niż 170,00 zł za Akcję Serii O;

(c) obligatariusz będzie uprawniony do żądania Konwersji: (i) w terminie po ustaleniu przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji nowej emisji w ofercie publicznej, prowadzonej na podstawie zatwierdzonego prospektu emisyjnego w terminie przed Dniem Wykupu, w związku z zamiarem wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Spółki („Akcje Nowej Emisji”), jednak nie później niż w terminie tygodnia od dnia przydziału Akcji Nowej Emisji, lub (ii) nie wcześniej niż siedem dni roboczych przed Dniem Wykupu do daty przypadającej jeden dzień roboczy przed Dniem Wykupu („Okres Konwersji”);

W przypadku, gdy nie dojdzie do oferty publicznej Akcji Nowej Emisji w okresie do Dnia Wykupu cena emisyjna jednej Akcji będzie równa Cenie Minimalnej, tj. 170,00zł (sto siedemdziesiąt złotych).”

W drodze zamiany wszystkich Obligacji na Akcje Serii O kapitał zakładowy Spółki zostanie maksymalnie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 129.412,00 zł.

Tym samym w przypadku zamiany wszystkich Obligacji na Akcje Serii O kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z wartości 1.352.261,00 zł o kwotę 129.412,00 zł do wartości 1.481.673 zł, Akcje Serii O będą stanowić 8,73% w podwyższonym kapitale zakładowym

18. 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.

Nie dotyczy. Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

19. Informacja o miejscu udostępnienia dokumentów:**19.1. Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe**

Ostatnim udostępnionym do publicznej wiadomości dokumentem informacyjnym Emitenta dla tego samego rodzaju instrumentów finansowych jest uproszczony dokument informacyjny z dnia 12 kwietnia 2023 r. sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

Powyższy dokument informacyjny został udostępniony na stronie internetowej <https://hipromine.com/relacje-inwestorskie/> oraz na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu:

https://newconnect.pl/pub/NEWCONNECT/dokumenty_informacyjne/HPM_0423_DI.pdf

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

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect: <https://newconnect.pl/spolki-komunikaty-spolak> poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji oraz na stronie internetowej Emitenta: <https://hipromine.com/relacje-inwestorskie/>.

W nawiązaniu do treści raportu EBI nr 1/2025 Zarząd Emitenta przekazał harmonogram publikacji raportów okresowych w 2025 roku:

- Raport za IV kw. 2024 r. – data publikacji 14 lutego 2025 r.
- Raport za I kw. 2025 r. – data publikacji 15 maja 2025 r.; przy czym 30 kwietnia 2025 r. raportem EBI nr 7/2005 Emitent zmienił datę publikacji i raport został opublikowany 6 maja 2025 r.
- Raport roczny za 2024 r. – data publikacji 30 maja 2025 r.; przy czym 30 kwietnia 2025 r. raportem EBI nr 7/2005 Emitent zmienił datę publikacji i raport został opublikowany 6 maja 2025 r.
- Raport za II kw. 2025 r. – data publikacji 14 sierpnia 2025 r.
- Raport za III kw. 2025 r. – data publikacji 14 listopada 2025 r.

które dostępne będą na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect: <https://newconnect.pl/spolki-komunikaty-spolak> oraz na stronie internetowej Emitenta: <https://hipromine.com/relacje-inwestorskie/>

ZAŁĄCZNIKI

1. Aktualny odpis KRS

Strona 1 z 11

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 09.09.2025 godz. 14:15:24

Numer KRS: 0000556957

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	11.05.2015		
Ostatni wpis	Numer wpisu	81	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.IX NS-REJ.KRS/15291/25/871	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 361521251, NIP: 1132889689
3.Firma, pod którą spółka działa	HIPROMINE 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. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃSKI, gmina KÓRNIK, miejsc. ROBAKOWO
2.Adres	ul. POZNAŃSKA, nr 12F, lok. ---, miejsc. ROBAKOWO, kod 62-023, poczta ROBAKOWO, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.HIPROMINE.COM
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	-----

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	HIPROMINE SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W KARKOSZOWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. LUBUSKIE, powiat SULĘCIŃSKI, gmina KRZESZYCE, miejsc. KARKOSZÓW
	3.Adres	ul. PRZEMYSŁOWA, nr 12, lok. ---, miejsc. KARKOSZÓW, kod 66-435, poczta KARKOSZÓW, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	30.03.2015, NOTARIUSZ PAWEŁ MATUSIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ŻELAZNA 67 LOK. 57, REP. A NR 969/2015
	2	30.11.2015 R., REP. A NR 3909/2015, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ MATUSIAK - NOTARIUSZ, KLAUDIA ZALEWSKA - NOTARIUSZ, SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA ZMIANA § 6 STATUTU SPÓŁKI
	3	08.03.2016 R., REP. A NR 763/2016, NOTARIUSZ PIOTR PEŁCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 2
	4	06.07.2017R., REP. A NR 2591/2017, NOTARIUSZ PIOTR PEŁCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - UCHYŁA SIĘ CAŁY STATUT I ZASTĘPUJE GO NOWYM.
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.08.2018R., REP. A NR 4366/2018, NOTARIUSZ PIOTR PEŁCZYŃSKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - W §6 STATUTU DODANO UST. 5 I UST. 6
	6	05.12.2019R., REP. A NR 13886/2019, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO §6 STATUTU SPÓŁKI
	7	29.01.2021R., NOTARIUSZ IZABELA PODSIADŁOWSKA-SKĄPSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP. A NR 634/2021 - ZMIENIONO: §6 STATUTU SPÓŁKI - PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	8	23.04.2021R., REP. A NR 5028/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO: §6 UST. 2 PKT 5) STATUTU SPÓŁKI - PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
	9	11.06.2021R., REP. A NR 7608/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - UCHYLONO DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ STATUTU SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘTO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	10	11.06.2021R., REP. A NR 7608/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO: §6 UST. 1 I §6 UST. 2 STATUTU. 06.07.2021R., REP. A NR 68/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO: §6 UST. 1 I §6 UST. 2 STATUTU.
	11	11.06.2021R., REP. A NR 7608/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO: §6 UST. 1 I §6 UST. 2 STATUTU. 06.07.2021R., REP. A NR 68/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU -ZMIENIONO: §6 UST. 1 I §6 UST. 2 STATUTU
	12	01.09.2021 R., REP. A NR 174/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO OBJĘTEGO W WYNIKU PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W STATUCIE (§ 6 UST. 1 I § 6 UST. 2 STATUTU), SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM REP. A NR 183/2021. 11.10.2021 R., REP. A NR 250/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - PROTOKÓŁ PROSTUJĄCY OCZYWISTE OMYŁKI PISARSKIE ZAWARTE W AKCIE NOTARIALNYM Z 6.07.2021 R. (REP. A NR 68/2021) 10.11.2021 R., REP. A NR 347/2021, REP. A NR 351/2021, REP. A NR 355/2021, REP. A NR 359/2021, REP. A NR 363/2021, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - OŚWIADCZENIA ZARZĄDU O WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO OBJĘTEGO W WYNIKU PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W STATUCIE (§ 6 UST. 1 I § 6 UST. 2 STATUTU)
	13	22.02.2022 R., REP. A NR 1890/2022, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO: § 6 UST. 1 I § 6 UST. 2 STATUTU. 17.05.2022 R., REP. A NR 416/2022, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO OBJĘTEGO W WYNIKU PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ

Strona 3 z 11

	POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W STATUCIE (§ 6 UST. 1 I § 6 UST. 2 STATUTU)
14	17.08.2022R., REP. A NR 8508/2022, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU (SPROSTOWANY PROTOKOŁEM Z 18.08.2022R. REP. 8536/2022) - UCHYŁONO DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ STATUTU W CAŁOŚCI I UCHWAŁONO NOWY STATUT
15	15.12.2022 R., AKT NOTARIALNY REP. A NR 13507/2022, SPROSTOWANY PROTOKOŁEM Z DNIA 16.12.2022 R. REP. A NR 13536/2022, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO §3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI I UCHWAŁONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI; 09.03.2023 R., AKT NOTARIALNY REP. A NR 198/2023, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, DOOKREŚLONO §3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
16	08.01.2024 R., AKT NOTARIALNY REP. A NR 219/2024, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, DODANO § 3A STATUTU SPÓŁKI
17	AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.10.2024R., REP. A NR 11761/2024 SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 09.12.2024R., REP. A NR 13751/2024 NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO: §3 UST. 1 STATUTU, SPROSTOWANO §3 UST. 1 PKT G STATUTU AKT NOTARIALNY Z DNIA 09.12.2024R., REP. A NR 1636/2024, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO OBJĘTEGO W WYNIKU PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W STATUCIE (§3 UST. 1 STATUTU).
18	04.06.2025 R., REP. A NR 5516/2025, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU 28.06.2025 R., REP. A NR 1148/2025, NOTARIUSZ KATARZYNA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO §3 UST. 1 STATUTU

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?	TAK
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 352 261,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1352261

4. Wartość nominalna akcji	1,00 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 352 261,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	208 118,00 Zł
7. Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 11 037,00 Zł
	2 69 312,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	72500
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	59079
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	36000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	SERIA F
	2. Liczba akcji w danej serii	61271
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	G
	2. Liczba akcji w danej serii	7547
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	H
	2. Liczba akcji w danej serii	11052
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
7	1.Nazwa serii akcji	SERIA I
	2.Liczba akcji w danej serii	15000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	SERIA K
	2.Liczba akcji w danej serii	130500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	SERIA J
	2.Liczba akcji w danej serii	25000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	SERIA L1
	2.Liczba akcji w danej serii	250
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	SERIA L2
	2.Liczba akcji w danej serii	22092
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	SERIA L3
	2.Liczba akcji w danej serii	6764
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
13	1.Nazwa serii akcji	SERIA L4
	2.Liczba akcji w danej serii	40206
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
14	1.Nazwa serii akcji	SERIA M
	2.Liczba akcji w danej serii	100000

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
15	1.Nazwa serii akcji	SERIA N
	2.Liczba akcji w danej serii	300000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
16	1.Nazwa serii akcji	SERIA P
	2.Liczba akcji w danej serii	88000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
17	1.Nazwa serii akcji	SERIA Q
	2.Liczba akcji w danej serii	87000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
18	1.Nazwa serii akcji	SERIA R
	2.Liczba akcji w danej serii	290000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

1	1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zmiennych i akcji przyznawanych za te obligacje oraz maksymalna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego	08.01.2024, 0 PLN
---	---	-------------------

Rubryka 11

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

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST: DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	JÓZEPIAK
	2.Imiona	DAMIAN TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	76091201213, -----
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	PRENDKE
	2.Imiona	RAFAŁ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	71090500233, -----
	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	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	WIELGUS
	2.Imiona	MARCIN MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	68031900357, -----
	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	DOMARECKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	59111600591, -----
2	1.Nazwisko	WIERZBICKI
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	87061911553, -----
3	1.Nazwisko	WESTERLICH
	2.Imiona	MICHAŁ PIOTR
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	83062807932, -----
4	1.Nazwisko	WOŹNIAK
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	75092401912, -----
5	1.Nazwisko	KOCISZEWSKI
	2.Imiona	RAFAŁ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	67112700134, -----
6	1.Nazwisko	WNOROWSKI
	2.Imiona	MICHAŁ DARIUSZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	73012600098, -----

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	PILARCZYK POMOCKA
	2.Imiona	LUIZA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	79080410685, -----
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA MIESZANA; PROKURENT JEST UPRAWNIONY DO DZIAŁANIA TYLKO Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	10, 91, Z, PRODUKCJA GOTOWEJ PASZY DLA ZWIERZĄT GOSPODARSKICH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	20, 15, Z, PRODUKCJA NAWOZÓW I ZWIĄZKÓW AZOTOWYCH
	2	38, 21, Z, OBRÓBKA I USUWANIE ODPADÓW INNYCH NIŻ NIEBEZPIECZNE
	3	72, 11, Z, BADAŃ NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	4	72, 19, Z, BADAŃ NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	5	10, 86, Z, PRODUKCJA ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH HOMOGENIZOWANYCH I ŻYWNOSCI DIETETYCZNEJ
	6	10, 89, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	7	10, 92, Z, PRODUKCJA GOTOWEJ KARMY DLA ZWIERZĄT DOMOWYCH
	8	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO

	TECHNICZNE
9	10, 41, Z, PRODUKCJA OLEJÓW I POZOSTAŁYCH TŁUSZCZÓW PŁYNNYCH

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	28.06.2016	OD 11.05.2015 DO 31.12.2015
	2	10.08.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	05.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	12.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	03.11.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	6	23.09.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	7	01.09.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	8	25.04.2024	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	9	08.01.2025	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	10	18.06.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 11.05.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	6	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	7	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	8	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	9	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	10	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 11.05.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	6	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	7	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	8	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	9	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	10	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 11.05.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	6	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	7	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

8	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
9	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

 1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy,
za który należy złożyć sprawozdanie
finansowe

31.12.2015

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, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów
Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego
Brak wpisów
data sporządzenia wydruku 09.09.2025
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

2. Statut Emitenta**STATUT SPÓŁKI HIPROMINE S.A.**

(TEKST JEDNOLITY Z DNIA 9 LIPCA 2025 ROKU)

§ 1.**Postanowienia ogólne**

1. Firma Spółki brzmi „**HiProMine Spółka Akcyjna**”.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy „**HiProMine S.A.**” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki jest Robakowo.-----
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
5. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----
6. Spółka może tworzyć i prowadzić zakłady, oddziały i przedstawicielstwa, jak również tworzyć inne spółki oraz uczestniczyć w innych spółkach, stowarzyszeniach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą. -----
7. Założycielami Spółki są „StartVenture@Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” S.K.A. z siedzibą w Warszawie, GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie, Damian Józefiak, Jakub Urbański oraz Jan Mazurkiewicz. -----

§ 2.**Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności Spółki jest:

(PKD 01.48.Z) Chów i hodowla pozostałych zwierząt -----
(PKD 10.41.Z) Produkcja olejów i pozostałych tłuszczów płynnych;-----
(PKD 10.86.Z) Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej; -----
(PKD 10.89.B) Produkcja substytutów mięsa; -----
(PKD 10.91.Z) Produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich; -----
(PKD 10.92.Z) Produkcja gotowej karmy dla zwierząt domowych; -----
(PKD 20.14.Z) Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych; -----
(PKD 20.15.Z) Produkcja nawozów i związków azotowych; -----
(PKD 20.16.Z) Produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych; -----
(PKD 21.10.Z) Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych; -----
(PKD 21.20.Z) Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych; -----
(PKD 35.21.Z) Wytwarzanie paliw gazowych; -----
(PKD 38.21.Z) Odzysk surowców; -----
(PKD 39.00.Z) Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami; -----
(PKD 46.21.B) Sprzedaż hurtowa nieprzetworzonego tytoniu i pasz dla zwierząt; -----
(PKD 46.23) Sprzedaż hurtowa żywych zwierząt; -----
(PKD 47.76.A) Sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów i środków ochrony roślin; -----
(PKD 49.41.Z) Transport drogowy towarów; -----
(PKD 52.10.B) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów; -----
(PKD 70.20.Z) Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania; -----
(PKD 71.12.B) Pozostała działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; ----

(PKD 71.20.A) Badania i analizy związane z jakością żywności; -----
(PKD 71.20.C) Pozostałe badania i analizy techniczne; -----
(PKD 72.10.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych;

(PKD 74.99.Z) Wszelka pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana; -----
(PKD 77.40.B) Pozostała dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim; -----
(PKD 82.99.B) Działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana. -----

§ 3.

Kapitał zakładowy i akcje

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 1.062.262,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt dwa złotych) i nie więcej niż 1.352.261,00 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden) oraz dzieli się na nie mniej niż 1.062.262 (słownie: jeden milion sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt dwa) akcje i nie więcej niż 1.352.261,00 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt jeden) akcje o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dzieli się na: -----

 - a) 72.500 (siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od A0.000.001 do A0.072.500; ----

 - b) 59.079 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od B0.000.001 do B0.059.079; -----
 - c) 36.000 (trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od C0.000.001 do C0.036.000; -----

 - d) 61.271 (sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od F0.000.001 do F0.061.271; -----
 - e) 7.547 (siedem tysięcy pięćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od G0.000.001 do G0.007.547; -----
 - f) 11.052 (jedenaście tysięcy pięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od H0.000.001 do H0.011.052; ----

 - g) 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od I0.000.001 do I0.015.000; -----

 - h) 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, o numerach od J0.000.001 do J0.025.000; -----

 - i) 130.500 (sto trzydzieści tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od K0.000.001 do K0.130.500; ----

 - j) 250 (dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1,00

- zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L10.000.001 do L10.000.250; -----
-
- k) 22.092 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L20.000.001 do L20.022.092; -----
- l) 6.764 (sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii L3 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L30.000.001 do L30.006.764; -----
- m) 40.206 (czterdzieści tysięcy dwieście sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii L4 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od L40.000.001 do L40.040.206; -----
-
- n) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od M0.000.001 do M0.100.000; -----
-
- o) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od N0.000.001 do N0.300.000; -----
-
- p) 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od P0.000.001 do nie więcej niż P0.088.000; -----
- q) 87.000 (osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o numerach od Q.000.001 do nie więcej niż Q0.087.000; -----
- r) 290 000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda, o numerach od R0.000.001 do nie większego niż R0.290.000. -----
2. Na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 lipca 2017 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 50.840 złotych poprzez emisję nie więcej niż 10.000 (dziesięć tysięcy) zwykłych akcji imiennych serii D oraz 40.840 zwykłych akcji imiennych serii E, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
3. Na podstawie Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2021 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie niższą niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie wyższą niż 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji imiennych serii J o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie wyższej niż 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.-----
4. Akcje Serii J mogą zostać objęte przez uprawnionego z warrantów subskrypcyjnych serii D emitowanych na podstawie Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2021 roku. -----
5. Przed zarejestrowaniem Spółki na pokrycie kapitału zakładowego wniesiono kwotę 100.000,00 PLN (sto tysięcy złotych).-----
6. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza, na podstawie uchwały Zarządu. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
7. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki na zasadach określonych w art. 442 Kodeksu spółek handlowych. -----
8. Zastawnikowi lub użytkownikowi może być przyznane uprawnienie do wykonywania prawa głosu z akcji, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej. Odmowa zgody nie wymaga uzasadnienia. -----

9. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.-----
10. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). -----
11. Akcje, poza przypadkami określonymi we właściwych przepisach prawa, są zbywalne bez ograniczeń.-----
12. Akcje Spółki mogą być umarzane.-----
13. Umorzenie może nastąpić za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. -----
14. Warunki i tryb umorzenia akcji określone są w uchwale Walnego Zgromadzenia w przedmiocie umorzenia. Uchwała taka powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----
15. Spółka może emitować akcje na okaziciela lub akcje imienne. -----
16. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne. -----

§ 3a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi 129.412,00 zł (słownie: sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta dwanaście złotych) i dzieli się na nie więcej niż 129.412 (słownie: sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, które będą mogły zostać objęte przez posiadaczy obligacji zmiennych, emitowanych na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 stycznia 2024 roku w sprawie emisji obligacji zmiennych na akcje, pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji zmiennych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji na okaziciela serii O. -----
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii O posiadaczom obligacji zmiennych, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 stycznia 2024 roku w sprawie emisji obligacji zmiennych na akcje, pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji zmiennych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji na okaziciela serii O. Uprawnionymi do objęcia akcji serii O będą posiadacze obligacji, o których mowa w zdaniu poprzednim. -----
3. Prawo do objęcia akcji serii O może zostać zrealizowane maksymalnie do dnia 31.03.2027 roku, z zastrzeżeniem szczegółowych zasad przewidzianych w uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 stycznia 2024 roku, o której mowa w zdaniu poprzednim, lub w warunkach emisji tych obligacji przyjętych przez Zarząd Spółki. -----

§ 4.

Organy Spółki

1. Organami Spółki są: -----
 - a) Walne Zgromadzenie; -----
 - b) Rada Nadzorcza; -----
 - c) Zarząd.-----

§ 5.

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Poznaniu lub Warszawie. -----
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, z zastrzeżeniem przypadków wskazanych w Kodeksie spółek handlowych. -----
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, tak aby odbyło się w terminie do dnia 30 czerwca każdego kolejnego roku obrotowego. -----
5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. -----
6. 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. -----
7. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. -
8. W czasie, gdy Spółka jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane najpóźniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. ---
9. 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 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. -----
10. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (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. -----
11. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie należy w szczególności:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Rady Nadzorczej, a także udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków; -----
 - b) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
 - c) wyrażanie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego; -----
 - d) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych; -----
 - e) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 i pkt 5 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych; -----
 - f) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu nie stanowią inaczej; -----
 - g) zmiana Statutu; -----
 - h) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób; -----

- i) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej; -----
 - j) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej; -----
 - k) określanie dnia dywidendy, wysokości dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy; -----
 - l) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki;
 - m) wyrażanie zgody na otwieranie i zamykanie oddziałów lub przedstawicielstw Spółki;
 - n) podejmowanie uchwał o podziale zysku albo o pokryciu straty; -----
 - o) rozwiązywanie, likwidacja i przekształcenie Spółki oraz jej połączenie z inną spółką;
 - p) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia; -----
 - q) wybór likwidatorów; -----
 - r) zbycie lub obciążenie składników majątku Spółki stanowiących co najmniej 51% (pięćdziesiąt jeden procent) ogólnej wartości aktywów Spółki; -----
 - s) wyrażenie zgody na zajmowanie się przez członka Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnym lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej. -----
12. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu przewidują dla podjęcia uchwał surowsze wymogi. -----
13. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, przy czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera osoba wyznaczona przez Zarząd. -----
14. Akcjonariusze biorą udział w Walnych Zgromadzeniach osobiście lub przez pełnomocników. ---
15. W Walnym Zgromadzeniu można wziąć udział osobiście lub przez pełnomocnika, wyłącznie poprzez fizyczną obecność w miejscu odbywania zgromadzenia. -----
16. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo organizację Walnego Zgromadzenia, w tym tryb prowadzenia obrad. -----

§ 6.

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, których powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----
3. Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybierany do pełnienia tej funkcji. Kadencja nie jest obliczana w pełnych latach obrotowych. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. -----
4. W przypadku złożenia Spółce oświadczenia przez Członka Rady Nadzorczej o jego rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, odwołania Członka Rady Nadzorczej lub wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej z innej przyczyny Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia składu osobowego Rady Nadzorczej. Do chwili uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Rada działa w składzie uszczuplonym, z tym że jeżeli liczebność Rady Nadzorczej spadnie poniżej 5 (pięciu) osób, aby zapewnić minimalny skład Rady Nadzorczej, wówczas wolne miejsce zostanie uzupełnione tymczasowo (do momentu powołania nowego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenia) poprzez wybór nowego członka Rady Nadzorczej przez pozostałych członków Rady Nadzorczej w formie uchwały podjętej bezwzględną

większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów członków Rady Nadzorczej przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku braku Przewodniczącego, głos Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Tak wybrany członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie.-----

5. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może odwołać Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej z pełnionych przez nich funkcji oraz powierzyć sprawowanie tych funkcji innym członkom Rady Nadzorczej. -----
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały na posiedzeniu lub poza posiedzeniem. -----
7. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. -----
8. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz w każdym kwartale roku obrotowego. Zwołuje je i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej albo, w razie jego nieobecności, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie zwołuje i przewodniczy mu najstarszy wiekiem spośród pozostałych członków Rady Nadzorczej.-----
9. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie z porządkiem obrad zgodnym z żądaniem, które odbywa się nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia, występujący z żądaniem może je zwołać samodzielnie.-----
10. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej mogą być przekazywane pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej i zawierają informację o planowanym terminie i miejscu posiedzenia, a także porządku obrad oraz sposobie wykorzystania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość podczas posiedzenia. Przewodniczący przekazuje zawiadomienie wszystkim członkom Rady Nadzorczej, na uprzednio wskazane przez nich adresy lub adresy email, w zależności od formy zawiadomienia, co najmniej na 7 (siedem) dni przed tym terminem. Z ważnych powodów Przewodniczący Rady Nadzorczej może skrócić ten termin do trzech dni, określając sposób przekazania zaproszenia. Posiedzenia zwołane bez zachowania wskazanego w niniejszym ustępie terminu są również dozwolone, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. -----
11. Zawiadomienie dotyczące kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej nie jest wymagane, jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na zwołanie kolejnego posiedzenia, ustalając jednocześnie jego porządek obrad i termin.-----
12. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania w przypadku, gdy na posiedzeniu Rady są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z członków Rady Nadzorczej nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia, ani spraw, które mają być na tym posiedzeniu rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą. -----
13. W przypadku zarządzenia głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zawiadomienia oraz materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, przekazywane są członkom Rady Nadzorczej na zasadach wskazanych w ust. 10 powyżej. -----
14. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefon, telekonferencja, wideokonferencja, itp.). Szczegółowe zasady odbywania i uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określa regulamin Rady Nadzorczej.-----

15. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał na posiedzeniu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na danym posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
16. Na zaproszenie Rady Nadzorczej, w jej posiedzeniach, mają prawo uczestniczyć członkowie Zarządu, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków. Członkowie Zarządu zostaną każdorazowo zaproszeni na planowane posiedzenie Rady Nadzorczej w jeden ze sposobów, o których mowa w ust. 10 powyżej. -----
17. Dopuszczalne jest podejmowanie przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie obiegowym: pisemnym (kurenda) lub za pośrednictwem poczty elektronicznej bez wyznaczania posiedzenia. Uchwała podjęta w trybie obiegowym jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Szczegółowe zasady podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał bez wyznaczania posiedzenia określa regulamin Rady Nadzorczej. -----
18. Głosowanie obiegowe pisemne lub głosowanie za pośrednictwem poczty elektronicznej zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej na wniosek członka Rady Nadzorczej lub z własnej inicjatywy. -----
19. W przypadku zarządzenia głosowania obiegowego, projekt uchwały przesyłany jest wszystkim członkom Rady Nadzorczej na zasadach wskazanych w ust. 10 powyżej. Członkowie Rady Nadzorczej głosując za podjęciem uchwały w trybie obiegowym pisemnym podpisują otrzymany projekt uchwały i odsyłają go Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej głosujący przeciwko podjęciu uchwały lub wstrzymujący się od głosu zawiadamiają o tym na piśmie Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Głosując w trybie obiegowym za pośrednictwem poczty elektronicznej członkowie Rady Nadzorczej przesyłają treść swojego głosu pocztą elektroniczną. Szczegółowe postanowienia dotyczące przebiegu głosowania obiegowego określa regulamin Rady Nadzorczej.-----
20. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
21. Głosowania Rady Nadzorczej są jawne, chyba że Statut Spółki lub regulamin Rady Nadzorczej stanowi inaczej. -----
22. Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół powinien zawierać porządek obrad lub zakres zarządzanego głosowania, imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej uczestniczących w głosowaniu i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. W protokole zaznacza się również zdanie odrębne zgłoszone przez członka Rady Nadzorczej wraz z jego ewentualnym umotywowaniem. Protokół podpisuje co najmniej członek Rady Nadzorczej prowadzący posiedzenie lub zarządzający głosowanie, chyba że Statut Spółki lub regulamin Rady Nadzorczej stanowi inaczej. -----
23. Poza sprawami wymienionymi w przepisach prawa lub innych postanowieniach Statutu, uchwała Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących sprawach: -----
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami i ze stanem faktycznym; ----
 - b) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia strat;-----
 - c) sporządzanie oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy (sprawozdanie rady nadzorczej) -----
 - d) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----
 - e) zawieranie umów o zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę; -----

- f) zawieszanie członków Zarządu z ważnych powodów w czynnościach, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących wykonywać swoich czynności; -----
 - g) ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu; -----
 - h) zatwierdzanie regulaminu Zarządu; -----
 - i) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu; -----
 - j) wyrażanie zgody dla Zarządu na zaciągnięcie zobowiązania nie przewidzianego w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie finansowym Spółki, rozporządzenie lub inną czynność prawną, która jednorazowo lub w ramach kilku transakcji, w ciągu roku kalendarzowego zobowiąże Spółkę do łącznego świadczenia na rzecz tego samego podmiotu, wyższego niż 10% (dziesięć procent) sumy bilansowej według ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki zbadanego przez biegłego rewidenta; -----
 - k) wyrażanie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela; -----
 - l) zawarcie umowy w sprawie sprzedaży, przeniesienia, licencjonowania, zastawiania lub ustanawiania innych obciążeń na posiadanych przez Spółkę technologiach, know-how lub prawach własności intelektualnej lub domenach internetowych, za wyjątkiem udzielenia licencji udzielanych w ramach normalnej działalności Spółki, w tym w szczególności na udzielenie wyłącznej, nieodwołalnej licencji lub ustanowienie innego wyłącznego lub nieodwołalnego prawa korzystania z praw własności intelektualnej, należących do Spółki;
 - m) udzielenie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę; -----
 - n) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami. -----
24. Jednocześnie z momentem wejścia w życie ustawy z dnia 9 lutego 2022 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw, Dz. U. z 2022 r., poz. 807, na podstawie art. 380¹ § 5 Kodeksu spółek handlowych w brzmieniu nadanym tą ustawą wyłącza się stosowanie art. 380¹ § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych w brzmieniu nadanym tą ustawą. Nie uchybia to pozostałym obowiązkom informacyjnym Zarządu, wynikającym z innych przepisów prawa. ----
25. Rada Nadzorcza może powoływać komisje lub komitety, zarówno stałe, jak i ad hoc do rozpatrywania określonych spraw, jako organy opiniodawcze i doradcze, składające się z poszczególnych członków Rady Nadzorczej, doradców i ekspertów. W szczególności Rada Nadzorcza może powołać Komitet Audytu. W przypadku powołania Komitetu Audytu, szczegółowe zasady funkcjonowania i wykonywania zadań, a także skład, liczebność i zasady powoływania członków Komitetu Audytu będzie określał regulamin Komitetu Audytu uchwalany przez Radę Nadzorczą. -----
26. Regulamin Rady Nadzorczej jest uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 7.

Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
2. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 3 (trzy) lata. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji przez członków Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go z Zarządu. -----
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, określając liczbę członków Zarządu na daną kadencję. -----

4. Posiedzenia Zarządu mogą być zwoływane pisemnie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, najpóźniej na 1 (jeden) dzień przed planowanym terminem posiedzenia Zarządu. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z członków Zarządu. -----
5. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
6. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w drodze pisemnej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważne, jeśli wszyscy członkowie Zarządu zostali poinformowani o treści projektu uchwały.
7. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. -----
8. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, przeważa głos Prezesa Zarządu. -----
9. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokół powinien zawierać porządek obrad, imiona i nazwiska członków Zarządu uczestniczących w głosowaniu i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. W protokole zaznacza się również zdanie odrębne zgłoszone przez członka Zarządu wraz z jego ewentualnym umotywowaniem. Protokół podpisuje co najmniej członek Zarządu prowadzący posiedzenie lub zarządzający głosowanie, chyba że Statut Spółki lub regulamin Zarządu stanowi inaczej. -----
10. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest jednoosobowo członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest: dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. -----
11. Zarząd może uchwalić regulamin określający szczegółowo organizację Zarządu oraz sposób prowadzenia przez Zarząd spraw Spółki. Regulamin Zarządu jest zatwierdzany uchwałą Rady Nadzorczej. -----

§ 8.

Zakaz konkurencji

1. Członek Zarządu ani członek Rady Nadzorczej nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu bądź być powiązany z pomiotem konkurencyjnym jakimkolwiek stosunkiem prawnym o charakterze cywilnym lub stosunkiem wynikającym z przepisów prawa pracy. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu. -----
2. W przypadku członka Zarządu, organem uprawnionym do udzielania zgody jest Rada Nadzorcza, a w przypadku członka Rady Nadzorczej – Walne Zgromadzenie. -----

§ 9.

Gospodarka Spółki

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami. -----
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2015 roku. -----
3. Uchwałą o podziale czystego zysku podejmuje Walne Zgromadzenie, które może w danym roku obrotowym wyłączyć czysty zysk lub jego część od podziału przeznaczając go na inne cele

- określone w uchwale Walnego Zgromadzenia. -----
4. Spółka tworzy kapitały (fundusze) wymagane prawem, w tym kapitał zakładowy i kapitał zapasowy. Spółka może też tworzyć kapitały (fundusze) rezerwowe na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków albo z przeznaczeniem na określone cele. -----
 5. Kapitał zapasowy tworzy się z obligatoryjnego odpisu w wysokości 8% (ośmiu procent) zysku netto do podziału, aż do czasu osiągnięcia kwoty stanowiącej 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego Spółki. -----
 6. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym. -----
 7. Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarządu zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. -----
 8. Zarząd jest uprawniony do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

§ 10.

Postanowienia końcowe

1. Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa stanowią inaczej. -----
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych. ---

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Akcje Spółki	▪ 72 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 59 079 pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt dziewięć akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 36 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 61 271 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 7 547 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 11 052 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 15 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 25 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 130 500 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 250 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 22 092 akcji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 6 764 akcji zwykłych na okaziciela serii L3 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 40 206 akcji zwykłych na okaziciela serii L4 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 88 000 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 87 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja ▪ 290 000 akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja
Akcje Serii Q	87 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Q o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja
Akcje Serii R	290 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L4 o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja
Akcje Wprowadzane	377 000 akcji zwykłych na okaziciela akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym: 87 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Q oraz 290 000 akcji zwykłych na okaziciela serii R
ASO, NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument informacyjny (uproszczony) sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 377 000 akcji zwykłych na okaziciela akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym: 87 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Q oraz 290 000 akcji zwykłych na okaziciela serii R
EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2025 r., poz. 1071 ze zm.).
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2024 r., poz. 18 ze zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2025 r., poz. 111 ze zm.).

Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PLN, zł	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej KDPW S.A. nr 42/679/17 z dnia 26 września 2017 r. z późn. zm. (tekst ujednolicony według stanu prawnego poczynawszy od dnia 28 lutego 2025 r.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku 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 (Dz.U.UE.L.2014.173.1 ze zm.)
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. U. UE L 24/1 z 29 stycznia 2004 r., ze zm.).
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.
Spółka, Emitent	HiProMine S. A. z siedzibą w Robakowie (62-023) ul. Poznańska 12F, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000556957
Spółka Publiczna	Spółka, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
Statut	Statut Spółki.
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2024 r., poz. 722 ze zm.).
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2025 r., poz. 592 ze zm.).
WZ Spółki, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki.
Zarząd	Zarząd Spółki.