Dokument Informacyjny

Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi

sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 3 listopada 2022 r.

Autoryzowany Doradca

Wstęp

Emitent

Nazwa (firma):	Kubota Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź, Polska
Numer KRS:	0000908125
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	380277939
NIP:	7262673092
Poczta e-mail:	relacjeinwestorskie@kubotastore.pl
Strona www:	www.kubotastore.pl

Autoryzowany Doradca

Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

a. 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.
b. 55.556 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.
c. 55.550 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.
d. 191.922 (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

Wstęp 2
Emitent 2
Autoryzowany Doradca 2
Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu: 3
Spis treści 4
I. Czynniki ryzyka 9
1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Emitenta 9
Ryzyko związane ze spadkiem zainteresowania produktami Spółki 9
Ryzyko związane z prowadzoną działalnością marketingową 9
Ryzyko związane ze współpracą z siecią sklepów Biedronka, głównego odbiorcy Emitenta 10
Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży w ramach kanału internetowego 10
Ryzyko braku otwarcia oraz rozwoju nowych punktów sprzedaży stacjonarnej 11
Ryzyko uzależnienia sprzedaży od dostawców i utrzymywania wysokiego stanu zapasów 11
Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju 12
Ryzyko sprzedaży przez podmioty niepowiązane towarów imitujących produkty marki Kubota 13
Ryzyko związane ze wzrostem cen importowanych produktów 13
Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu 14
Ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz finansowych 15
Ryzyko związane z finansowaniem działalności kapitałem dłużnym 15
2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność 16
Ryzyko walutowe 16
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą 16
Ryzyko związane z otoczeniem prawnym 17
Ryzyko regulacji podatkowych 17
Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych 18
Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych 18
3. Czynniki ryzyka związane z akcjami 18
Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta 18
Ryzyko związane z różnicami w cenach emisyjnych i kursem odniesienia 18
Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu 19
Ryzyko związane z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze kapitału docelowego 19
Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu 19
Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej 22
Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa 22
Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców 24

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie 24
II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym 26
1. Emitent 26
2. Autoryzowany Doradca 27
III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu . 28
1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych 28
Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy 28
Uprzywilejowanie akcji Emitenta 28
Ograniczenia umowne 28
Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta 31
Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej 32
Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 37
Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw 40
Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji 41
1.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu 43
2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści 49
2.1. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia 71
3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie 71
4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji 71
Uprawnienia o charakterze korporacyjnym 72
Uprawnienia o charakterze majątkowym 76
5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości . 79
6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku 79
Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy 79
Podatek od dochodów z tytułu dywidend innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych 80
Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych 81
Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji 81
Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne 81
Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne 81
Podatek od czynności cywilnoprawnych 82
IV. Dane o Emitencie 83

1. Podstawowe dane o Emitencie 83
Dane teleadresowe 83
Wskazanie czasu trwania Emitenta 83
Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent 83
Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał 83
Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał 84
2. Krótki opis historii Emitenta 84
3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia 87
Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta 87
Kapitał zakładowy 87
Kapitał zapasowy 87
Inne kapitały 87
Zasady tworzenia kapitałów 87
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, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe 88
Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 88
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 89
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 90
4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe 90
5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: – nazwy (firmy) oraz formy prawnej, – siedziby i adresu, – przedmiotu działalności, – udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu; 90
Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne: 91

6. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI; 92
6.1. PROFIL SPÓŁKI 92
6.2. PRODUKTY SPÓŁKI 93
6.3. KANAŁY SPRZEDAŻY I POZYSKIWANIA KLIENTÓW 95
6.4. GŁÓWNI DOSTAWCY I ODBIORCY EMITENTA 97
6.5. PRZEWAGI KONKURENCYJNE EMITENTA 98
6.6. SCHEMAT ORGANIZACYJNY 99
6.7. STRATEGIA ROZWOJU, CELE EMISYJNE I PROGNOZY FINANSOWE 102
6.8. RYNEK DZIAŁALNOŚCI 104
7. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM 106
8. OGÓLNY OPIS PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ PLANOWANY HARMONOGRAM ICH REALIZACJI PO WPROWADZENIU JEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 106
9. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, RESTRUKTURYZACYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM 106
10. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA 107
11. INFORMACJĘ NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAMI W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ. 107
12. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ 107
13. INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM 108
14. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W ROZDZIALE V 109
15. ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA 110
DANE O CZŁONKACH ZARZĄDU EMITENTA 110
DANE O CZŁONKACH RADY NADZORCZEJ EMITENTA 115
16. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 123
V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE 124
1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE KUBOTA S.A. ZA 2021 R. 124

2. Sprawozdanie z działalności Zarządu za rok 2021 145
3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Kubota S.A. za rok 2021 149
VI. Skrócone sprawozdanie finansowe za I poł. 2022 r. 156
1. Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2022 r. 156
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości 162
3. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale 163
4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym. 165
VII. Załączniki 166
1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta 166
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta 173
3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd 179
4. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane 179
5. Definicje i objaśnienie skrótów 180

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.
Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.
Emitent zawarł w Dokumencie Informacyjnym wszystkie znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.
Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Emitenta

Ryzyko związane ze spadkiem zainteresowania produktami Spółki

Emitent rozpoczął faktyczną działalność operacyjną w roku 2019, generując w tym okresie przychody ze sprzedaży w wysokości 2 mln zł. W kolejnym roku 2020, wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła do 6 mln zł. W 2021 roku przychody ze sprzedaży wyniosły blisko 10 mln zł. Wraz ze wzrostem poziomu sprzedaży, wzrasta nasycenie rynku produktami Spółki, jednocześnie wzrasta rozpoznawalność marki Kubota, co pozwala na wprowadzanie nowych kategorii produktowych (m.in. w 2021 r. premierę miała linia odzieży). Emitent podejmuje i planuje podejmować szereg działań, które mają doprowadzić do dalszego wzrostu skali działalności (m.in. wprowadzenia nowych produktów do sprzedaży, dynamiczny rozwój wysokomarżowej usługi personalizacji klapków oraz prowadzenie szeregu akcji marketingowych powiązanych z konkretnymi premierami produktów), jednak nie można wykluczyć, że dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży ulegnie istotnemu zmniejszeniu, lub że w wyniku nasycenia rynku przychody ze sprzedaży zaczną spadać. Dodatkowym czynnikiem ryzyka, związanym z możliwym ograniczeniem tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży, jest ryzyko wynikające z niedostosowaniem danej kategorii produktowej do gustów klientów Spółki (w odniesieniu do linii obuwia lub odzieży), co jest szczególnie istotne w spółkach działających w segmencie fast fashion, do której zalicza się Emitent. Spółka stara się minimalizować ryzyko nietrafienia w gusta odbiorców poprzez każdorazową dokładną analizę rynku potencjalnych odbiorców oraz zatrudnianie osób z wieloletnim doświadczeniem w branży obuwniczo-odzieżowej.

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością marketingową

Reaktywacja marki Kubota w 2018 roku spotkała się z zainteresowaniem portali internetowych, gazet i użytkowników mediów społecznościowych. Spółka nawiązała współpracę marketingową z portalem streamingowym Netflix, marką Actimel, fundacją DKMS, jak również z raperem Tede. W 2019 roku ambasadorami marki zostali przedstawiciele profilu Make Life Harder, który na Instagramie (na dzień 9 września 2022 roku) posiada około 1,1 mln obserwujących. Klapki Kubota od początku reaktywacji roku nosiły osoby medialne, celebryci, influencerzy oraz polscy sportowcy, w tym m.in. : Maffashion, Red Lipstick Monster, Margaret, Filip Chajzer, Nicole Sochacki, Milena Lewandowska, Sonia Bohosiewicz, Janusz Walczuk, Bartek Królik, TEDE, Paluch Ada Fijał, kobieca Reprezentacja Polski w Siatkówce, Reprezentacja Polski w Gimnastyce Artystycznej, reprezentanci Polski w pchnięciu kulą, biegach, kajakarstwie, tenisie stołowym. Marka podejmuje się licznych współprac m.in. z takimi firmami jak Reserved, Coca Colą, Sony, Netflixem, Costą, Klarną czy Allegro. Marka udziela się także charytatywnie, wspierając m.in. PCK, WOŚP, DKMS czy Monar, a także wspiera instytucje organizujące zbiórki dla Ukraińców, którzy przybyli do Polski, przekazując im klapki o łącznej wartości niemal 60 tys. zł (m.in. Stowarzyszenie pod Napięciem, WoshWosh). Marka wyraziła poparcie dla Strajku Kobiet czy KPH i Fabryki Równości, organizacji wspierających prawa

osób LGBTQ+. Należy zauważyć, że przedstawiciele maki otwarcie prezentują swoje poglądy polityczno-społeczne i uwzględniają je w oferowanych do sprzedaży produktach. Taki stan rzeczy może mieć istotny wpływ na odbiór marki wśród potencjalnych klientów. Istnieje ryzyko, że przeciwnicy wyżej wymienionych ruchów społecznych, będą bojkotować działalność Spółki i prowadzić negatywny marketing przeciwko produktom Kubota.
Dzięki prowadzonym działaniom marketingowym Emitent co roku odnotowuje wzrost zainteresowania marką Kubota we wszystkich kanałach dystrybucji i portalach społecznościowych.
Istnieje ryzyko, że pomimo prowadzonych działań marketingowych i ponoszonych w tym celu nakładów Emitent nie będzie w stanie utrzymać wysokiej dynamiki wzrostu zainteresowania marką.
W 2022 Emitent znacznie zwiększył nakłady na marketing, w tym zwiększył budżety reklam płatnych, jak i przeprowadził dużą wizerunkową kampanię, która miała na celu umocnienie pozycji Kuboty jako polskiej marki na rynku odzieżowo-obuwniczym
W ramach akcji premierę unisexowej kolekcji SS22 wsparli tacy influencerzy jak Janusz Walczuk, Aleks Kwiatkowski, frogszoposting, Natalia Sierzputowska, Aleksandra Drags czy Jakub Suwiński. Ponadto w ramach współpracy z operatorem płatności Klarna miała miejsce pierwsza outdoorowa kampania Kuboty polegająca na obrandowaniu w wakacje trójmiejskich pociągów SKM zdjęciami z najnowszej kolekcji oraz promującą nowy kanał płatności odroczonych w sklepie kubotastore.pl (BNPL – Buy Now, Pay Later).
Istnieje ryzyko, że poniesione koszty marketingowe nie przyniosą oczekiwanych korzyści w postaci wzrostu przychodów ze sprzedaży, jednocześnie przyczyniają się do wzrostu kosztów prowadzonej działalności. Zarząd Spółki stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez staranny dobór akcji marketingowy i lokalizacji ich przeprowadzania.

Ryzyko związane ze współpracą z siecią sklepów Biedronka, głównego odbiorcy Emitenta

Sprzedaż hurtowa Emitenta jest realizowana głównie przy współpracy z siecią sklepów Biedronka. W roku 2019 36% przychodów Spółki zostało wygenerowane we współpracy ze wskazanym podmiotem, w 2020 r. było to 52%, a w 2021 roku przychody od Jeronimo Martins Polska S.A. stanowiły 39% przychodów ogółem, natomiast w 1 poł. 2022 roku było to 63%. Istnieje ryzyko, iż z uwagi na nasycenie rynku klientów sieci sklepów Biedronka, że kolejne akcje sprzedaży klapków lub odzieży w placówkach dyskontu nie będą budziły zainteresowania klientów tej sieci, jak to robiły poprzednie edycje. Ponadto, kontrahent może nie być zainteresowany dalszą współpracą z Emitentem, przez co kolejne edycje sprzedaży nie będą realizowane. Taka sytuacja będzie miała istotny negatywny wpływ na wyniki sprzedażowe osiągane przez Emitenta i mogą mieć negatywny wpływ na płynność finansową Spółki. Zarząd Emitenta informuje, iż współpraca z siecią sklepów Biedronka okazała się sukcesem nie tylko z uwagi na osiągnięte przychody ze sprzedaży, ale również ze względu na walory marketingowe (zasięgi wzmianek na temat każdej z promocji w sieci Internet), dochodzenie do nowych, potencjalnych grup odbiorców oraz ugruntowanie pozycji marki wśród obecnych odbiorców. W sytuacji zrealizowania się ryzyka braku kontynuowania współpracy z kontrahentem, według opinii Zarządu, nie będzie zagrożona sytuacja finansowa Emitenta, dzięki prowadzonej sprzedaży w innych ośrodkach dystrybucji oraz zapytaniach o współpracę ze strony bezpośredniej konkurencji Jeronimo Martins Polska.

Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży w ramach kanału internetowego

Istotną część przychodów Spółka realizuje za pośrednictwem sprzedaży internetowej. W 2020 r. sprzedaż za pośrednictwem Internetu wyniosła około 2,85 mln PLN i odpowiadała za 47% przychodów Emitenta. W 2021 roku sprzedaż w kanale online stanowiła 32%, natomiast kanał offline odpowiadał za 68% przychodów. W 1 poł. 2022 roku było to kolejno 21% oraz 79%. Należy wskazać, że ponad połowę przychodów z kanału offline stanowi sprzedaż w sklepach sieci Biedronka. Sprzedaż online była realizowana w szczególności za pośrednictwem własnego sklepu internetowego oraz takich serwisów sprzedażowych jak Allegro, Decathlon czy Amazon. Według wielu firm doradztwa strategicznego, m.in. Strategy&Polska, do 2027 r. wzrośnie udział

marketplace'ów w handlu online przy jednoczesnym wzroście ogólnego rynku e-Commerce, co oznacza spadek znaczenia sklepów offline o charakterystyce multi-brand i mono-brand. W związku z powyższym Spółka posiada i będzie utrzymywać zabezpieczenie przychodów online dzięki dywersyfikacji kanałów sprzedaży e-Commerce.
Istnieje ryzyko, że udział kanału internetowego w strukturze przychodów wzrośnie i Emitent będzie uzależniony od jednego kanału sprzedaży. Nie można wykluczyć sytuacji, że na rynku handlu online dojdzie do zapaści, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta, efektywność jego kampanii marketingowych oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko braku otwarcia oraz rozwoju nowych punktów sprzedaży stacjonarnej

Główna część biznesu Emitenta rozwija się w Internecie, jednakże na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka posiada dwa punkty sprzedaży stacjonarnej – jeden w Centrum Handlowym Pasaż Łódzki i jeden w galerii Posnania w Poznaniu. W 2021 r. sprzedaż w sklepach stacjonarnych stanowiła 5,9% sprzedaży Spółki. Należy zaznaczyć, że w 1 połowie 2021 r. galerie handlowe były zamknięte przez ok. 50% czasu. Emitent ze względu na niesatysfakcjonujące wyniki finansowe podjął decyzję o nierozwijaniu kanału sprzedaży stacjonarnej. Jest to spowodowane większą dynamiką wzrostu przychodów w innych kanałach sprzedaży, a także ich większą zyskownością. W związku z tym, do końca 2023 roku Spółka nie zamierza posiadać własnych punktów sprzedaży stacjonarnej.
Brak posiadania punktów sprzedaży stacjonarnej może wiązać się z ryzykiem spadku rozpoznawalności marki. Niemniej jednak Spółka prowadzi szeroką komunikację marketingową celem systematycznego zwiększania świadomości klientów.

Ryzyko uzależnienia sprzedaży od dostawców i utrzymywania wysokiego stanu zapasów

Oferowane przez Kubota S.A. produkty w większości są sprowadzane z Chin. Produktami, które zostały stworzone w Polsce i nie muszą być importowane, są klapki Kubota Premium, klapki Kubota Pro, niektóre skarpety, ręczniki, podstawki pod kieliszki, magnesy, piny i breloki. W 2022 r. wojna na Ukrainie oraz nadal zdarzające się lockdowny w Chinach, przyczyniły się do zaburzenia łańcucha dostaw Spółki, w tym m.in. do przestojów w fabrykach głównego dostawcy czy kongestii w portach morskich i stacjach kolejowych. Ziszczenie się ryzyka związanego z importowaniem produktów może doprowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży, konieczności zapłaty kar za niedotrzymanie terminów dostaw do kontrahentów, co w rezultacie może spowodować pogorszenie sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.
W poniższej tabeli zaprezentowano udział poszczególnych dostawców w strukturze dostawców, wyliczony na podstawie wartości zamówień pomiędzy Kubota S.A. a dostawcami.

Nazwa podmiotu	2019 (% udział)	2020 (% udział)	2021 (% udział)	1 poł. 2022 (% udział)
Anhui Light Industries Ltd.	0%	19%	78%	95%
Quangzhou Ltd.	7%	5%	1%	0%
WTDC sp. z o.o.	91%	65%	0%	0%
Pozostali (w 2021: 10 podmiotów: 4 z Chin i 6 z Polski)	2%	11%	21%	5%
Razem	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Źródło: Emitent

Emitent zaznacza, że posiada korzystne warunki płatności z głównym dostawcą, tj. Anhui Light Industries Ltd. Anhui to duża, rządowa firma, która jest w stanie zaspokoić wszystkie potrzeby Emitenta pod kątem szerokiego wachlarza produktowego, jak i wolumenu, który jest w stanie

wyprodukować. Termin płatności wynosi 90 dni od momentu wysłania towaru do Emitenta (transport morski trwa ok. 40 dni, transport pociągiem trwa ok. 20 dni, transport drogą lotniczą trwa kilka dni, ponadto należy doliczyć od 2 do 10 dni odprawy). Istnieje ryzyko, że głównym dostawcą Emitenta, nadal będzie jeden podmiot w wyniku czego Emitent, będzie uzależniony od jego dostaw. Problemy po stronie dostawcy mogą spowodować brak dotarcia towaru w terminie, co może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej, majątkowej Emitenta oraz jego perspektyw rozwoju i wiarygodności wśród odbiorców. Emitent rozszerza wachlarz produktów czego efektem może być stopniowa dywersyfikacja struktury dostawców, co miałoby pozytywne przełożenie na minimalizację przedmiotowego ryzyka.
Istnieje dodatkowo ryzyko, że z uwagi na brak dostępności towaru u dostawców, opóźnienia lub inne problemy z transportem zdolność Emitenta do realizowania bieżącej sprzedaży może zostać czasowo ograniczona. Potencjalna możliwość opóźnień w łańcuchu dostaw, wymaga od Emitenta utrzymywania odpowiedniego stanu zapasów, by zapewnić ciągłość sprzedaży. Utrzymywanie optymalnych stanów magazynowych wiąże się z ryzykiem ich uszkodzenia z przyczyn niezależnych od Emitenta (pożar, powódź, błąd ludzki itd.), zmiany trendów w modzie oraz zamrożeniem środków pieniężnych w zapasach. Ponadto konieczne jest ponoszenie kosztów składowania towarów. Na dzień 31.12.2021 r. stan zapasów wynosił 3.441.988,45 PLN, a na dzień 30.06.2022 r. stan zapasów wynosił 9.698.944,20 PLN, co było związane m.in. z przygotowaniem do realizacji zamówienia w lipcu dla jednego z kluczowych odbiorców. Według opinii Emitenta charakter prowadzonej działalności wymaga poniesienia wyżej wspomnianych kosztów, a sprowadzane z Chin towary są atrakcyjne cenowo i jakościowo. W drodze zdobytego doświadczenia oraz przez rosnące zainteresowanie oferowanymi produktami wśród konsumentów Emitent dokłada wszelkich starań, by dostosować wielkość zamawianych od dostawców towarów do identyfikowanego popytu. Świadczy o tym wskaźnik rotacji aktywów, który wynosi 1,98 według danych za 2021 rok.

Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Zarząd Emitenta wskazuje na szereg działań, które zamierza zrealizować w przedstawionej w rozdziale IV pkt 6.7. niniejszego Dokumentu strategii rozwoju:

- 10% średnioroczny wzrost przychodów w latach 2023-2025,
- likwidacja sklepów stacjonarnych do końca 2023 roku,
- dywersyfikacja struktury przychodów oraz odbiorców, w tym m.in.:
  - wzrost sprzedaży e-commerce
  - wzrost sprzedaży hurtowej produktów personalizowanych poprzez stabilizację skalowalnych procesów, rozwój linii customizacyjnej oraz rozbudowę struktur,
  - rozwój współpracy ze średniej i dużej wielkości kontrahentami posiadającymi własne punkty dystrybucji,
- dywersyfikacja asortymentu,
- wprowadzenie do oferty w ciągu 3-5 lat ekologicznego modelu klapka,
- wzrost bazy klientów.

Istnieje ryzyko, iż Emitent nie zrealizuje jednego, kilku lub wszystkich założeń strategii co będzie miało negatywny wpływ na rozwój Spółki, jej wyniki finansowe oraz dalsze perspektywy. Zarząd Emitenta zaznacza, iż przedstawiona strategia wzrostu została poparta licznymi analizami i dyskusjami, oraz że jej obecny wygląd jest wynikiem wielu wcześniejszych zmian i modyfikacji podjętych w celu zoptymalizowania możliwych do osiągnięcia korzyści, przy uwzględnieniu dostępnych w Spółce zasobów.

Ryzyko sprzedaży przez podmioty niepowiązane towarów imitujących produkty marki Kubota

Emitent jest jedynym właścicielem znaku towarowego Kubota w kilku klasach nicejskich:

- klasa nr 3 – środki wybielające i inne substancje stosowane w praniu; środki do czyszczenia, polerowania, szorowania i ścierania; mydła; środki perfumeryjne, olejki eteryczne, kosmetyki, płyny do pielęgnacji włosów; środki do czyszczenia zębów,
- klasa nr 14 – metale szlachetne i ich stopy; wyroby jubilerskie, kamienie szlachetne; przyrządy zegarmistrzowskie i chronometryczne,
- klasa nr 18 – skóra i imitacje skóry, wyroby z tych materiałów, nie ujęte w innych klasach; skóry zwierzęce, skóry surowe; walizy i torby podróżne; parasolki i parasole przeciwsłoneczne; laski; bicze, uprzęże i wyroby rymarskie,
- klasa nr 24 – tekstylia i substytuty tekstyliów; narzuty na łóżka; obrusy,
- klasa nr 25 (najważniejsza klasa z perspektywy obecnej działalności Emitenta) – odzież, obuwie, nakrycia głowy,
- klasa nr 28 – gry i zabawki; artykuły sportowe i gimnastyczne; ozdoby choinkowe,
- klasa nr 32 – piwo; wody mineralne i gazowane oraz inne napoje bezalkoholowe; napoje owocowe i soki owocowe; syropy i inne preparaty do produkcji napojów.

Problem podróbek został praktycznie w całości wyeliminowany na początku 2020 r., dzięki wysyłaniu pism wzywających do natychmiastowego zaprzestania naruszenia praw Emitenta pod groźbą wytoczenia sprawy sądowej. Podróbki klapków Kubota były także produkowane pod delikatnie zmienioną nazwą – Kobuta. Ten proceder został również wyeliminowany z rynku, w październiku 2019 r., gdy Emitent otrzymał prawo ochronne na znak towarowy Kobuta w klasie nicejskiej nr 25.

Istnieje ryzyko, że podmioty niepowiązane z Emitentem będą oferowały towary imitujące produkty marki Kubota w niższej cenie, co w efekcie może przyczynić się do spadku przychodów ze sprzedaży. Może to doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, zwłaszcza w okresie poza sezonem.

W celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka Emitent zarejestrował europejski znak towarowy Kubota w wymienionych wyżej klasach. Ponadto Spółka jest w trakcie rejestracji znaku towarowego Kubota w klasie 25 na terytorium Chin, Rosji, Ukrainy oraz USA. Emitent podkreśla, że stale monitoruje rynek e-commerce, ale także rynek tradycyjnej sprzedaży stacjonarnej pod kątem sprzedaży podróbek.

Dla zapewnienia bezpieczeństwa samego znaku towarowego oraz informacji produktowej firmy, Emitent od 2019 r., wraz z rozpoczęciem współpracy z siecią Biedronką i potrzeby wdrożenia standardów logistycznych, jest członkiem międzynarodowej organizacji GS1. Dzięki temu w ramach organizacji Emitenta stosowane są standardy GS1. Standardy GS1 służą do identyfikacji produktów, jednostek logistycznych, lokalizacji, aktywów i usług. Dzięki temu ułatwiają integrację procesów i zarządzanie łańcuchami dostaw. Wdrożenie systemu gwarantuje Emitentowi zarządzanie w swoim katalogu produktowym zarejestrowanymi w GS1, unikatowymi kodami EAN/GTIN (unikalny i rozpoznawalny na całym świecie numer identyfikacyjny jednostki handlowej, wobec której zachodzi potrzeba wyceniania, zamawiania lub fakturowania w dowolnym punkcie łańcucha dostaw), które wymagane są m.in. na takich platformach jak Allegro, Amazon, Modivo czy Zalando oraz posługiwanie się kodem lokalizacji GLN (Globalny Numer Lokalizacyjny).

Ryzyko związane ze wzrostem cen importowanych produktów

Produkty oferowane przez Emitenta są sprowadzane głównie z Chin transportem morskim. Wzrost cen materiałów potrzebnych do produkcji klapków oraz wzrost opłat za przewóz towarów drogą morską, tj. frachtu, może spowodować obniżenie marży na sprzedaży lub sprawić, że importowanie produktów z Chin będzie dla Emitenta nieopłacalne i Emitent będzie zmuszony zmienić dostawców lub rozpocząć produkcję we własnym zakresie. W 2022 roku z powodu agresji Rosji na Ukrainę, spowolnienia gospodarczego w strefie Unii Europejskiej, wysokiej inflacji oraz zaostrzenia polityki

monetarnej, wzrosły ceny produktów oraz logistyki. Wymusiło to na spółce podwyższenie cen detalicznych i hurtowych.
Dalszy wzrost cen importowanych produktów może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta, jego sytuację finansową, majątkową oraz strategię rozwoju. W celu minimalizacji wskazanego ryzyka Emitent negocjuje postanowienia w umowach z odbiorcami hurtowymi , które uzależniają cenę produktu od ceny frachtu dla danego zamówienia.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Na dzień 30.06.2022 r. Emitent współpracował z 36 osobami, głównie na podstawie umowy zlecenia lub kontraktu B2B. Strategiczne decyzje podejmuje 3-osobowy Zarząd Emitenta, który jest odpowiedzialny za pozyskiwanie kontraktów i ich realizację, zarządzanie finansami oraz kontrolę finansową, politykę zakupową, zatwierdzanie strategii firmy, podejmowanie działań inwestycyjnych oraz politykę kadrowo-płacową. Działalność Emitenta opiera się na zespole oraz wiedzy i doświadczeniu tego zespołu. Utrata kluczowych osób, a także potencjalny problem ze znalezieniem zastępcy może niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność, co z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, majątkową czy perspektywy rozwoju.
Dnia 20 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników. Program Motywacyjny obowiązywać będzie na lata 2022-2024 (3 lata), przy czym przyznanie akcji w ramach programu motywacyjnego za lata obowiązywania programu będzie mogło nastąpić do 2025 r. włącznie. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą: Maja Wardzyńska, Iwona Dąbrowska, Joanna Kwiatkowska, Piotr Kwiatkowski, Alina Sztoch, Dominika Florczak, Katarzyna Misiaszek, Piotr Król oraz Wojciech Brzeski. Łącznie w ramach Programu może być zaoferowane maksymalnie 103.401 akcji.
W ramach pierwszej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 81.059 akcji, jeżeli Spółka w latach 2022-2024 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 2.000.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 20.000.000 PLN w okresie co najmniej 5, następujących po sobie dni sesyjnych. W ramach I transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
d. Piotr Kwiatkowski – 5.945 akcji
e. Dominika Florczak – 8 454 akcji
f. Alina Sztoch – 24.917 akcji
g. Katarzyna Misiaszek – 2.400 akcji
h. Piotr Król – 2.400 akcji
i. Wojciech Brzeski – 2.400 akcji

W ramach drugiej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 22.342 akcji, jeżeli Spółka w latach 2022-2024 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 3.500.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 35.000.000 PLN w okresie co najmniej 5, następujących po sobie dni sesyjnych. W ramach II transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

a. Maja Wardzyńska – 1.603 akcji
b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
c. Joanna Kwiatkowska – 3.659 akcji

d. Dominika Florczak – 1.000 akcji
e. Alina Sztoch – 5.183 akcji
f. Katarzyna Misiaszek – 550 akcji
g. Piotr Król – 550 akcji
h. Wojciech Brzeski – 550 akcji

W sytuacji, gdy jednocześnie zostaną spełnione oba warunki, osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 103.401 akcji jednocześnie, tj. w ramach I transzy i II transzy. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, osoby uprawnione będą zobowiązane do zawarcia ze Spółką umów lock-up w zakresie akcji objętych w ramach programu, na okres od dnia ich objęcia do upływu 6 miesięcy od dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Wskazany program motywacyjny w opinii Zarządu Spółki ogranicza ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników.

Ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz finansowych

Emitent przedstawił prognozy finansowe na 2022 r. w dziale IV pkt. 6.7. niniejszego Dokumentu. Emitent zakłada w 2022 r. przychody w wysokości 20,1 mln PLN przy kosztach operacyjnych na poziomie 19,09 mln PLN. Zakładany jest zysk z działalności operacyjnej na poziomie 0,9 mln PLN. Istnieje ryzyko niezrealizowania powyższych założeń.

W 1 poł. 2022 r. Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 8.461.313,51 PLN, co stanowi 42,10% prognozowanych przychodów w 2022 r. Koszty operacyjne wyniosły 8.078.584,49 PLN, co stanowi 42,33% zakładanych przez Emitenta kosztów w 2022 r. EBIT był na poziomie 347.449,88 PLN co stanowi 38,39% prognozowanego zysku operacyjnego Emitenta.

Zarząd Emitenta zaznacza, że prezentowane wyżej dane są wartościami prognozowanymi i wyniki osiągane przez Spółkę w przyszłych okresach mogą być od nich różne. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie zrealizuje zamierzonych celów finansowych przez co prognozowane tempo wzrostu skali działalności nie zostanie zrealizowane.

Ryzyko związane z finansowaniem działalności kapitałem dłużnym

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Emitent finansuje działalność kapitałem dłużnym w postaci kredytu bankowego w kwocie do 1.400.000,00 PLN zaciągniętego dnia 31 marca 2022 r. Emitent zaciągnął kredyt na okres 12 miesięcy, co oznacza, że termin spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża wynosząca 1,90%. Ponadto Emitent posiada kredyt bankowy w kwocie 800.000,00 PLN, który został zaciągnięty w dniu 26 stycznia 2022 r. Emitent zaciągnął kredyt z terminem spłaty przypadającym na dzień 22 lutego 2023 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża wynosząca 2,35%.

Oprocentowanie zmienne powoduje, że występuje ryzyko stopy procentowej. Ryzyko stopy procentowej to ryzyko związane z możliwością zmian wyniku finansowego danego podmiotu na skutek zmian stóp procentowych.

Nieprzychylny wpływ zmian rynkowej stopy procentowej może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, majątkową oraz perspektywy rozwoju Emitenta.

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

Ryzyko walutowe

Emitent posiada wydatki w walucie obcej: w dolarach płaci za towar produkowany w Chinach, w euro lub dolarach płaci za niektóre usługi (głównie oprogramowanie typu Slack, User.com, Cloudfare) – są to miesięczne wydatki na poziomie ok. 1.000 USD oraz kilkudziesięciu EUR. Do tej pory Emitent nie posiadał żadnych zabezpieczeń ryzyka walutowego. Emitent informuje, iż negocjuje warunki kontraktów forward lub opcji na kolejne promocje z Jeronimo Martins Polska S.A. (sieć sklepów Biedronka). Zgodnie z przyjętą polityką będzie to standardowe rozwiązanie stosowane przy wszystkich zamówieniach realizowanych dla dużych zamówień hurtowych.

Poniżej przedstawiono udział w kwartalnych wpływach w PLN, w 2019 r., 2020 r. oraz w 2021 r:

		2019				2020				2021			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Wpływy	PLN	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Poniżej przedstawiono udział w kwartalnych wydatkach w PLN i walutach obcych (przeliczonych na PLN) w 2019 r., 2020 r. oraz w 2021 r., z podziałem na waluty:

		2019				2020				2021			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Wydatki	PLN	100,00%	100,00%	100,00%	98,28%	98,24%	97,69%	99,73%	99,89%	92,52%	88,12%	84,77%	79,20%
	USD	0,00%	0,00%	0,00%	1,72%	1,75%	2,23%	0,02%	0,08%	7,43%	1,55%	2,97%	1,84%
	EUR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,25%	0,03%	0,05%	0,01%	1,02%	0,98%
	CNY	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,32%	11,24%	17,98%

Źródło: Emitent

Biorą pod uwagę strukturę wydatków Spółki w walutach, ujemne różnice kursowe mogą spowodować obniżenie przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów rozliczanych w walucie obcej, co może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju. Spółka nie stosuje działań mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut ze względu na niekorzystne warunki wynikające z dużych wahań kursów oraz niestabilnej sytuacji na rynkach finansowych. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości będzie zabezpieczała ryzyko walutowe za pomocą instrumentów pochodnych.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą

Z racji charakteru prowadzonego biznesu działalność Emitenta uzależniona jest od globalnej koniunktury gospodarczej oraz sytuacji na rynku obuwia letniego oraz odzieży. Najważniejsze wskaźniki makroekonomiczne obrazujące sytuację podmiotów rynkowych oraz gospodarstw domowych to m.in. wzrost wielkości PKB, wielkość inflacji, poziom nakładów inwestycyjnych przedsiębiorstw, wielkość bezrobocia, wysokość stopy procentowej oraz wielkość dochodu rozporządzalnego. Negatywne trendy gospodarcze oraz niekorzystne zmiany któregokolwiek z wymienionych wskaźników mogą pociągnąć za sobą spadek popytu na produkty oferowane przez Emitenta, co w efekcie może doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

Wojna na terenie Ukrainy oraz potencjalne lockdowny mogą przyczynić się do zaburzenia łańcucha dostaw Spółki, w tym do przestojów w fabrykach głównego dostawcy czy kongestii w portach morskich i stacjach kolejowych. Należy wskazać, że w przypadku powrotu pandemii COVID-19, część współpracowników będzie musiała ograniczyć swoje zaangażowanie w prace, co może mieć negatywny wpływ na realizację zaplanowanych przez Spółkę działań. Sytuacja pandemii COVID-19 i związane z nią ograniczenia mogą też mieć wpływ na długofalowy spadek efektywności

prowadzonej działalności. W okresie letnim, w 2020 roku, miało miejsce opóźnienie dostawy towaru o blisko 4 miesiące, spowodowane ograniczeniami w przemieszczaniu się w Chinach. Jednocześnie, otoczenie pandemiczne pozytywnie wspiera rozwój segmentu e-Commerce, którego udział w handlu detalicznym wyraźnie wzrósł.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Działalność Spółki podlega wielu przepisom prawa, w szczególności przepisom z zakresu prawa gospodarczego jak również przepisom regulującym ochronę prawa własności intelektualnej i przemysłowej. Na działalność Spółki mają wpływ zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, regulacji prawnych dotyczących działalności spółek z branży gier. Środowisko prawne i regulacyjne w Polsce nadal charakteryzuje się zmiennością, a przepisy nie są stosowane przez sądy i władze publiczne w sposób jednolity.
W związku z dostosowywaniem prawa polskiego do wymogów Unii Europejskiej, zmiany przepisów prawnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Spółki. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się m.in. z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecznictwem sądów, czy niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej.
Ryzyko zmian przepisów prawa i ich interpretacji w przyszłości może mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju. Spółka obserwuje planowane i zachodzące zmiany w przepisach prawa i podejmuje działania pozwalające na jak najbardziej efektywne funkcjonowanie w ich ramach.

Emitent wskazuje, że znak towarowy KUBOTA jest zarejestrowany przez Spółkę na terytorium Polski w dwóch odrębnych rejestracjach jako znak słowny R209588 w klasie 25 z pierwszeństwem od 5.06.2007 r. oraz jako znak słowny R324748 w klasach 3, 14, 18, 24, 28, 32 z pierwszeństwem od 29.01.2019r. Żadna z tych rejestracji nie jest zagrożona procedurą wygaszenia albo unieważnienia. W dniu 18 stycznia 2022 roku zostało podpisane porozumienie pomiędzy Kubota S.A. oraz Kubota Corporation (japoński producent ciężkiego sprzętu rolniczego i budowlanego) w związku ze zgłoszonym sprzeciwem przez Kubota Corporation wobec postępowania o rejestrację znaku towarowego UE KUBOTA EUTM018228964 zgłoszonego z pierwszeństwem z 22/04/2020 w klasach 3, 10, 14, 18, 25, 35 ze strony Kubota S.A. W wyniku zawartego porozumienia z Kubota Corporation, obie strony wycofały sprzeciwy wobec rejestracji swoich znaków w UE. W wyniku wycofania sprzeciwu Kubota Corporation znak towarowy EUTM018228964 słowny KUBOTA został zarejestrowany na rzecz Kubota S.A., a jego ochrona trwać będzie na terenie UE do 22.04.2030 z możliwością przedłużenia na kolejne okresy ochrony.

Ryzyko regulacji podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością postanowień oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować ryzyko odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji organ skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny, negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże prawdopodobieństwo wystąpienia skokowych zmian można ocenić jako niewielkie.

Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez skuteczną egzekucję strategii marketingowej oraz zwiększanie nakładów marketingowych na kanały, które generują najwyższą stopę zwrotu oraz posiadają największy potencjał pozyskiwania nowych, aktywnych użytkowników serwisu.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Emitent narażony jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Emitenta albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umów z klientami.
Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki.

3. Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko związane z różnicami w cenach emisyjnych i kursem odniesienia

Ceny emisyjne poszczególnych serii akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego były zróżnicowane. Kurs odniesienia proponowany na pierwszy dzień notowania akcji serii A, B, C i D wynosi 13,00 PLN dla akcji o cenie nominalnej 0,10 PLN.
Emitent wskazuje, że występuje zróżnicowanie w cenach, za które obejmowane były akcje będące przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu. Akcje serii A powstały w wyniku przekształcenia Kubota Wear spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Kubota Spółka Akcyjna. Ceny emisyjne pozostałych serii akcji Spółki wynoszą kolejno: 9,00 zł (akcje serii B), 0,10 zł (akcje serii C) oraz 13,00 zł (akcje serii D).
Istnieje ryzyko, iż z uwagi na objęcie części akcji wprowadzanych do obrotu przez akcjonariuszy po cenie niższej niż cena emisyjna akcji serii D (która jest równa proponowanemu kursowi odniesienia na pierwszy dzień notowania akcji Spółki) zdecydują się oni sprzedać akcje wraz z debiutem Spółki na rynku NewConnect. W wyniku takich sprzedaży, kurs akcji Spółki może spaść. Należy zauważyć, że czasowym ograniczeniem zbywalności do 31.12.2022 r. zostały objęte akcje stanowiące 18,80% akcji wprowadzanych do obrotu, natomiast czasowym ograniczeniem zbywalności do 31.12.2023 r. zostały objęte akcje stanowiące 56,40% akcji wprowadzanych do obrotu. Łącznie ograniczeniem zbywalności do 31.12.2022 r., zostało objętych 250.000 akcji serii A oraz 13.887 akcji serii C, natomiast do 31.12.2023 r. zakazem zbywalności zostało objętych 750.000 akcji serii A oraz 41.663 akcji serii C.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też co do płynności akcji Emitenta. Nie można, wobec tego zapewnić, że inwestor będzie mógł zbyć posiadane przez siebie akcje w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze kapitału docelowego

W dniu 20 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę nr 7 w sprawie zmiany Statutu Spółki – uchwalenia kapitału docelowego.

Na mocy ww. uchwały, Statut przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach instytucji kapitału docelowego poprzez - jednokrotną lub wielokrotną - emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i w liczbie nie większej niż 750.000 akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 75.000,00 PLN. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki uchwalającej kapitał docelowy, tj. od dnia 26 września 2022 r. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego będzie każdorazowo ustalona przez Zarząd Spółki. Akcje mogą być wydawane wyłącznie za wkład pieniężny.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu kapitał zakładowy Spółki wynosi 140.372,70 zł i dzieli się na 1.403.727 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. W związku z powyższym, jeżeli Zarząd skorzysta z opisanego upoważnienia, kapitał zakładowy Spółki wzrośnie o 53,43%, a akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego będą stanowiły 34,82% ogólnej liczby akcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko rozwodnienia kapitału zakładowego w przyszłości, w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego, w konsekwencji czego decyzyjność Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy może zostać ograniczona. Ponadto w przypadku wprowadzenia akcji do obrotu rynkowego może wystąpić dodatkowa podaż mająca wpływ na kurs notowań.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

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

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

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest

związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

a. na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
b. na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
c. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
d. jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
e. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
f. 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, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

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

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

a. W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu

decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

b. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu.

c. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu 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. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje

Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie" Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

a. upomnieć emitenta,
b. nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu 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. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 tej Ustawy lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

a. w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 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.,

b. w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 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
c. w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 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.

Od dnia 6 maja 2017 r. tj. od dnia w którym w życie weszła ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknięte przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

Stosownie do 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, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknięte przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z

naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.
Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknięte przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty.
Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.
Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF 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.
W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

a. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
b. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
c. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO,

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.
Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.
Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) 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 (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.
Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.
Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.
Zgodnie z §9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.
Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1. Emitent

Nazwa (firma):	Kubota Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź, Polska
Numer KRS:	0000908125
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	380277939
NIP:	7262673092
Poczta e-mail:	relacjeinwestorskie@kubotastore.pl
Strona www:	www.kubotastore.pl

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działają:

- Alina Sztoch – Prezeska Zarządu
- Joanna Kwiatkowska – Wiceprezeska Zarządu
- Dominika Florczak – Wiceprezeska Zarządu

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie 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.

Alina Sztoch	Joanna Kwiatkowska	Dominika Florczak
Prezeska Zarządu	Wiceprezeska Zarządu	Wiceprezeska Zarządu

2. Autoryzowany Doradca

Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@ic.poznan.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu.

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według jego najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu 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.

Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu

III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

a. 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.
b. 55.556 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.
c. 55.550 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.
d. 191.922 (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Akcje serii A, B, C i D nie są uprzywilejowane. Akcje serii A, B, C i D nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 24.06.2021 roku pod numerem 0000908125.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii A, B, C i D nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Ograniczenia umowne

Czasowym ograniczeniem zbywalności do 31.12.2022 r. zostały objęte akcje stanowiące 20,25% akcji wprowadzanych do obrotu, natomiast czasowym ograniczeniem zbywalności do 31.12.2023 r. zostały objęte akcje stanowiące 60,76% akcji wprowadzanych do obrotu. Łącznie ograniczeniem zbywalności do 31.12.2022 r. zostało objęte 250.000 akcji serii A oraz 13.887 akcji serii C, natomiast do 31.12.2023 r. zostało objęte 750.000 akcji serii A oraz 41.663 akcji serii C.

Czasowym ograniczeniem zbywalności do 31.12.2022 r. zostały objęte akcje stanowiące 18,80% zarejestrowanego kapitału zakładowego.

Czasowym ograniczeniem zbywalności do 31.12.2023 r. zostały objęte akcje stanowiące 56,40% zarejestrowanego kapitału zakładowego.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Dorotą Michalską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki

Kubota S.A. w liczbie 62.500 (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) reprezentujących 4,80% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.
Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Dorotą Michalską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 187.500 (sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) reprezentujących 14,39% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Piotrem Krawczykiem, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 62.500 (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) reprezentujących 4,80% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.
Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Piotrem Krawczykiem, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 187.500 (sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) reprezentujących 14,39% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Aliną Sztoch, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 42.500 (czterdzieści dwa tysiące pięćset) reprezentujących 3,26% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.
Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Aliną Sztoch, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) reprezentujących 9,78% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Piotrem Kwiatkowskim, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 30.000 (trzydzieści tysięcy) reprezentujących 2,30% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.
Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Piotrem Kwiatkowskim, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) reprezentujących 6,90% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Joanną Kwiatkowską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 30.000 (trzydzieści tysięcy) reprezentujących 2,30% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.
Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Joanną Kwiatkowską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) reprezentujących 6,90% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Wacławem Mikłaszewskim, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 22.500 (dwadzieścia dwa tysiące pięćset) reprezentujących 1,73% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.
Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Wacławem Mikłaszewskim, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 67.500 (sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) reprezentujących 5,18% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy

transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 12 sierpnia 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Iwoną Dąbrowską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 10.412 (dziesięć tysięcy czterysta dwanaście) reprezentujących 0,80% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 12 sierpnia 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Iwoną Dąbrowską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 31.238 (trzydzieści jeden tysięcy dwieście trzydzieści osiem) reprezentujących 2,40% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 13 sierpnia 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Mają Wardzyńską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 3.475 (trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt pięć) reprezentujących 0,27% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 13 sierpnia 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Mają Wardzyńską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 10.425 (dziesięć tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) reprezentujących 0,80% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Nie występują inne umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji serii A, serii B, serii C oraz serii D.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Po wprowadzeniu akcji na rynek NewConnect, Spółka stanie się spółką publiczną zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

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

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej.

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

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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

W momencie, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Emitent będzie podlegać ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR"). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy

Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF"), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF");
4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, 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.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

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

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. 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.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.
Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. 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:

1. 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
2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma 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 oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.
Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie

instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub

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

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

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

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

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

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

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

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. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:

a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub

b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub

zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;

2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu;

3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;

4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;

2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;

3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:

a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;

b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub

c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;

4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.
Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.
Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.
Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta 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. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.
Zgodnie z art. 19 ust. 11 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. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

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

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup

kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

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

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
    a) 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 wierzytelności, 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 obowiązkowi 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:
łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld euro,
łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.
Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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 Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) 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:

a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów albo (ii) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki lub

b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

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

a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub

b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

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

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

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

(iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:
a) 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,
b) 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,
c) 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,
d) 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,
e) 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,
f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.
Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:
a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
c) 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.

1.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

W ciągu ostatnich dwunastu miesięcy nie przeprowadzano subskrypcji instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

Emisja akcji serii B została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 par. 2 pkt. 1, na podstawie imiennie zawartych umów objęcia akcji, adresowanych i zawartych z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie ani zatwierdzenie prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b 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. Tryb oferty nie wymagał również sporządzenia Memorandum Informacyjnego w związku z art. 3 ust 1a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

1) daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:
   a. data rozpoczęcia: 16.08.2021 r.
   b. data zakończenia: 31.08.2021 r.

2) liczby instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 55.556

3) stopy 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 wystąpiła

4) liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 55.556

5) ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 9,00 zł

6) informacji o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych: 55.556 akcji serii B o łącznej wartości 500.004,00 zł objętych zostało przez 6 osób za gotówkę poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Emitenta

7) liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 6 osób, w tym 1 osoba prawna i 5 osób fizycznych

8) informacji 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 Alternatywnego Systemu Obrotu: Podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy, spółka Carpathia Capital ASI S.A. objęła 22.222 akcji Emitenta po cenie 9,00 zł. Akcje te stanowią 1,58% zarejestrowanego kapitału zakładowego.

9) liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach; 6 osób, w tym 1 osoba prawna i 5 osób fizycznych

10) 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); Emitent nie zawierał umów o subemisję

11) łącznego określenia 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: 25.000 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

12) Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio") a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Akcje serii B zostały zaoferowane 6 podmiotom, w tym 1 osobie prawnej i 5 osobom fizycznym.

Emisja akcji serii C została przeprowadzone w drodze subskrypcji prywatnej, zgodnie z art. 431 par. 2 pkt. 1, na podstawie imiennie zawartych umów objęcia akcji, adresowanych i zawartych z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie ani zatwierdzenie prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b 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. Tryb oferty nie wymagał również sporządzenia Memorandum Informacyjnego w związku z art. 3 ust 1a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

1) daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży;

a. data rozpoczęcia: 12.08.2021 r.
b. data zakończenia: 13.08.2021 r.

2) liczby instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą; 55.550

3) stopy 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 wystąpiła

4) liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży; 55.550

5) ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane); 0,10 zł

6) informacji o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących: 55.550 akcji serii C o łącznej wartości 5.555,00 zł objętych zostało przez 2 osoby za gotówkę poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Emitenta

7) liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach; 2 osoby fizyczne

8) informacji 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 Alternatywnego Systemu Obrotu; Maja Wardzyńska, żona Jana Wardzyńskiego – Członka Rady Nadzorczej Spółki, objęła 13.900 akcji serii C. Iwona Dąbrowska, siostra Dominiki Florczak – Wiceprezeski Zarządu Spółki, objęła 41.650 akcji serii C.

9) liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach; 2 osoby fizyczne

10) 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); Emitent nie zawierał umów o subemisję

11) łącznego określenia 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: 0,00 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

12) Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio") a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Akcje serii C zostały zaoferowane 2 osobom fizycznym.

Emisja akcji serii D przebiegała w trybie oferty publicznej o wartości do 1.000.000 euro, a funkcję oferującego pełnił Dom Maklerski INC S.A., w tym prezentował warunki na stronie crowdconnect.pl. Emitent prezentował warunki oferty także na własnej stronie internetowej http://kubotastore.pl . Dokument ofertowy został udostępniony wraz ze startem oferty publicznej, tj. w dniu 9 sierpnia 2021 r. Emisja została przeprowadzona zgodnie z art. 1 ust. 3 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 oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zgodnie z art. 37a. ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych

takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie. Dokument ofertowy, sporządzony na podstawie art. 37a ustawy o ofercie publicznej zawiera podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnika ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie. Ogłoszenie wzywające do zapisywania się na akcje Spółki zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 27 lipca 2021 r.

1) daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży;
   a. data rozpoczęcia: 09.08.2021 r.
   b. data zakończenia: 06.09.2021 r.

2) daty przydziału instrumentów finansowych: 06.09.2021 r.

3) liczby instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą; nie więcej niż 192.307

4) stopy 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 wystąpiła

5) liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży; 191.922

6) ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane); 13,00 zł

7) informacji o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących: 191.922 akcji serii D objętych zostało przez 156 osób za gotówkę poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Emitenta

8) liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach; 156 osób

8a) informacji 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 Alternatywnego Systemu Obrotu;
Podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy, spółka Carpathia Capital ASI S.A. objęła 7.724 akcje Emitenta po cenie 13,00 zł. Akcje te stanowią 0,55% zarejestrowanego kapitału zakładowego;
Joanna Kwiatkowska Wiceprezeska Zarządu objęła 4 250 akcje Emitenta po cenie 13,00 zł. Akcje te stanowią 0,30% zarejestrowanego kapitału zakładowego;
Maja Wardzyńska, żona Jana Wardzyńskiego – członka Rady Nadzorczej, objęła 1930 akcji Emitenta po cenie 13,00 zł. Akcje te stanowią 0,14% zarejestrowanego kapitału zakładowego;
Dominika Florczak, pozostająca we wspólnym gospodarstwie domowym z Aliną Stoch – Prezeską Zarządu, objęła 7 693 akcji Emitenta po cenie 13,00 zł. Akcje te stanowią 0,55% zarejestrowanego kapitału zakładowego.
.

9) liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach; 156 osób

10) 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); Emitent nie zawierał umów o subemisję

11) łącznego określenia 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: ok. 70 tys. 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: ok. 25 tys. zł

12) Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio") a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Poniżej zaprezentowano podsumowanie transakcji, o których Spółka ma wiedzę, dokonanych od dnia 20 sierpnia 2020 r. w podziale na cenę, wolumen oraz wartość. Szczegółowe informacje zaprezentowane są poniżej.

Transakcje na akcjach Spółki przeprowadzone w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego dokumentu.

Sprzedający	**Kupujący**	**Data transakcji**	**Wartość nominalna za akcję (PLN)**	**Cena nabycia (PLN)**	**Wolumen**	**wartość (PLN)**
Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.*	Osoba prawna – animator akcji	16.05.2022	0,10	13,00	769	9.997,00
Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.*	Osoba prawna	12.10.2022	0,10	13,00	9061	117.793,00
Średnia cena w przeliczeniu na akcje o cenie nominalnej 0,10 PLN						**13,00**

* Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. to podmiot zależny od INC S.A. (Autoryzowanego Doradcy)

Dnia 16 maja 2022 r. Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A (podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy) dokonała sprzedaży 769 akcji po 13,00 PLN każda, tj. za łączną kwotę 9.997,00 PLN na rzecz osoby prawnej niepowiązanej z Emitentem – animatora akcji. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 12 października 2022 r. Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A (podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy) dokonała sprzedaży 9061 akcji po 13,00 PLN każda, tj. za łączną kwotę 117.793,00 PLN na rzecz osoby prawnej niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje zwykłe na okaziciela serii A powstały na mocy przekształcenia Kubota Wear spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Kubota Spółka Akcyjna, na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, w sprawie przekształcenia Kubota Wear spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi w spółkę akcyjną, z dnia 17 maja 2021 roku (Akt notarialny Repertorium A 11221/2021 sporządzony przez Zastępcę Notarialnego Monikę Tokarską zastępującą Wojciecha Mieczkowskiego – Notariusza w Łodzi). Akcje serii A Spółki zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 24 czerwca 2021 roku.

UCHWAŁA Nr 3
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Spółki Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Łodzi
z dnia 17 maja 2021 roku
w sprawie: *przekształcenia Kubota Wear spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi w spółkę akcyjną*

„Działając na podstawie art. 563 Kodeksu Spółek Handlowych Zgromadzenie Wspólników Kubota Wear spółka z ograniczoną odpowiedzialnością postanawia co następuje: ----------

§1

1. Dokonuje się przekształcenia Kubota Wear spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, która działać będzie pod firmą Kubota spółka akcyjna. ----------
2. Ustala się, że kapitał zakładowy nowej spółki będzie wynosić 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i będzie dzielił się na 1.000.000,00 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. ----------
3. Wspólnicy zgodnie ustalają, że nie wprowadzają żadnych praw przyznawanych osobiście. ----------

§2

1. Powołuje się do składu Zarządu przekształconej Spółki następujące osoby: ----------

- Piotra Kwiatkowskiego – Prezes Zarządu, ----------
- Wiesława Michalskiego – Wiceprezes Zarządu, ----------

2. Powołuje się do składu Rady Nadzorczej przekształconej Spółki następujące osoby: ----------

- Igor Retecki - Członek Rady Nadzorczej, ----------
- Jan Wardzyński - Członek Rady Nadzorczej, ----------
- Piotr Krawczyk - Członek Rady Nadzorczej, ----------
- Karina Jabłońska - Członek Rady Nadzorczej, ----------
- Przemysław Sztoch - Członek Rady Nadzorczej. ----------

§3

Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na brzmienie Statutu spółki akcyjnej Kubota o następującej treści: ----------

Statut Spółki
Kubota spółka akcyjna
z siedzibą w Łodzi

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: Kubota spółka akcyjna. ----------
2. Spółka może używać skrótu firmy Kubota S.A. ----------
3. Spółka przez okres jednego roku licząc od dnia przekształcenia w spółkę akcyjną będzie używać nazwy dawnej firmy obok nowej firmy z dodaniem wyrazu „dawniej". ----------
4. Siedzibą Spółki jest miasto Łódź. ----------
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. ----------
6. Spółka może powoływać własne oddziały, filie i przedstawicielstwa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Spółka może uczestniczyć w innych spółkach, a także uczestniczyć we wszelkich

dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. ----------

7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. ----------
8. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Kubota Wear sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. ----------

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 2

1. Przedmiotem działalności Spółki są: ----------

1) produkcja dywanów i chodników (13.39.Z), ----------
2) produkcja pozostałych technicznych i przemysłowych wyrobów tekstylnych (13.96.Z), ----------
3) produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana (13.99.Z), ----------
4) produkcja odzieży skórzanej (14.11.Z), ----------
5) produkcja odzieży roboczej (14.12.Z), ----------
6) produkcja pozostałej odzieży wierzchniej (14.13.Z), ----------
7) produkcja bielizny (14.14.Z), ----------
8) produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży (14.19.Z), ----------
9) produkcja wyrobów futrzarskich (14.20.Z), ----------
10) produkcja wyrobów pończoszniczych (14.31.Z), ----------
11) produkcja pozostałej odzieży dzianej (14.39.Z), ----------
12) produkcja toreb bagażowych, toreb ręcznych i podobnych wyrobów kaletniczych; produkcja wyrobów rymarskich (15.12.Z), ----------
13) produkcja obuwia (15.20.Z), ----------
14) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (26.40.Z), -------
15) produkcja zegarków i zegarów (26.52.Z), ----------
16) produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji (26.80.Z), ----------
17) produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (27.90.Z), ----------
18) produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych (32.12.Z), ----------
19) produkcja sztucznej biżuterii i wyrobów podobnych (32.13.Z), ----------
20) produkcja instrumentów muzycznych (32.20.Z), ----------
21) produkcja sprzętu sportowego (32.30.Z), ----------
22) produkcja gier i zabawek (32.40.Z), ----------
23) produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowanych (32.99.Z), ----------
24) działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z),
25) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z), ----------
26) Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych (46.34.A), ----------
27) Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych (46.34.B), ----------
28) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (46.39.Z), ----------

29) Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (47.11.Z),----------
30) Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.25.Z), ----------
31) Sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona na straganach i targowiskach (47.81.Z), ----------
32) sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych (46.41.Z), ----------
33) sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (46.42.Z),----------
34) sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),-
35) sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących (46.44.Z), ----------
36) sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (46.45.Z), ----------
37) sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego (46.47.Z),--
38) sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii (46.48.Z), ----------
39) sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (46.49.Z), ---
40) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (46.52.Z),----------
41) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z),----------
42) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z), ----------
43) sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.64.Z), ----------
44) sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.65.Z), ----------
45) sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.71.Z), ----------
46) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z), ----------
47) sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.75.Z), ----------
48) sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.77.Z), ----------
49) sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.78.Z), ----------
50) sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych, odzieży i obuwia prowadzona na straganach i targowiskach (47.82.Z), ----------
51) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z), ----------
52) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z), ----------
53) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B),--------
54) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (52.11.Z),----------
55) działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi (59.12.Z),----------

56) działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (59.13.Z),----------
57) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z), ----------
58) działalność portali internetowych (63.12.Z),----------
59) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z), ----------
60) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z), ----------
61) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z), --------
62) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),----------
63) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z),
64) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z),----------
65) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk społecznych i humanistycznych (72.20.Z), ----------
66) działalność agencji reklamowych (73.11.Z),----------
67) działalność fotograficzna (74.20.Z), ----------
68) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),----------
69) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z),
70) działalność związana z wystawianiem przedstawień artystycznych (90.01.Z), ----------
71) działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych (90.02.Z), ----------
72) pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana (93.29.B).----------

2. Jeżeli przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub zezwolenia na prowadzenie określonej działalności przez Spółkę, lub też w inny sposób ograniczają możliwość prowadzenia takiej działalności, podjęcie jej nastąpi po spełnieniu przez Spółkę wszystkich przewidzianych prawem wymogów.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
2. Akcje serii A zostały opłacone w całości przed rejestracją przekształcenia Spółki mieniem spółki przekształcanej, tj. Kubota Wear sp. z o.o., zaś wkłady poszczególnych akcjonariuszy wniesione przez nich na pokrycie posiadanych uprzednio udziałów w spółce przekształcanej, stanowią ich wkład do spółki przekształconej. Mienie spółki przekształcanej pozostałe po pokryciu kapitału zakładowego Spółki przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki. ----------
3. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki do kwoty 10.000,00 zł upoważniony jest Prezes Zarządu

samodzielnie oraz Członek Zarządu samodzielnie. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki powyżej kwoty 10.000,00 zł upoważniony jest Prezes Zarządu wraz z Członkiem Zarządu działający łącznie. Oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków niemajątkowych Spółki może składać samodzielnie Prezes Zarządu, jak i każdy Członek Zarządu. ----------

4. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może zostać wykorzystane do dnia 17 maja [trzy lata od dnia podjęcia uchwały przekształceniowej] 2024 roku. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd, bez konieczności uzyskania w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej. Akcje mogą być wydawane wyłącznie za wkład pieniężny. ----------
5. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd korzystając z instytucji kapitału docelowego może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub części, tj. prawa pierwszeństwa objęcia nowych akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. ----------
6. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd uprawniony jest do decydowania o wszelkich pozostałych kwestiach związanych z emisją akcji w ramach kapitału docelowego, w szczególności o nadaniu kolejnym seriom akcji odpowiednich oznaczeń. ----------
7. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe oraz inne fundusze, przy czym o ich utworzeniu, przeznaczeniu i użyciu decyduje Walne Zgromadzenie. --
8. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na warunkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych. ----------

ORGANY SPÓŁKI

§ 4

Organami Spółki są: ----------

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

A. Zarząd

§ 5

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. ----------
2. Zarząd składa się z jednego do trzech Członków powoływanych na 5-letnią wspólną kadencję. O ilości członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza. ----
3. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani na mocy uchwały Rady Nadzorczej. ----------
4. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki do kwoty 10.000,00 zł upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie oraz Członek Zarządu samodzielnie. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki powyżej kwoty 10.000,00 zł upoważniony jest Prezes Zarządu wraz z Członkiem Zarządu działający łącznie. Oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków niemajątkowych Spółki może składać samodzielnie Prezes Zarządu, jak i każdy Członek Zarządu. ----------

5. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych. ----------
6. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu, decydujący głos posiada Prezes Zarządu.----------

B. Rada Nadzorcza

§ 6

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru nad działalnością Spółki.--
2. Rada składa się z 5 do 6 członków, w tym Przewodniczącego, których wybiera Walne Zgromadzenie.----------
3. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat, zaś jej członkowie powoływani są na wspólną kadencję. ----------
4. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, decydujący głos posiada Przewodniczący Rady Nadzorczej. -
5. Przewodniczący Rady Nadzorczej po zakończeniu roku obrotowego zobowiązany jest do przygotowania pisemnego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w zakończonym roku obrotowym i jego prezentacji podczas zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.----------
6. Rada Nadzorcza upoważniona jest do uchwalenia własnego regulaminu.
7. Zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest do: ----------
   1) nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,----------
   2) zawarcia z gwarantem emisji umowy, o której mowa w art. 433 Kodeksu spółek handlowych, ----------
   3) wyłączenia przez Zarząd prawa poboru w całości lub części akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego,----------

   i w powyższym zakresie wyłączona jest kompetencja Walnego Zgromadzenia ----------
8. Nadto do kompetencji Rady Nadzorczej, prócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych, należy:----------
   1) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tej oceny, ------
   2) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu, ----------
   3) wybór biegłego rewidenta Spółki, ----------
   4) ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania, ----------
   5) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu, uchwalonego przez Zarząd,---
   6) rozpatrywanie innych spraw wniesionych przez Zarząd.----------

§ 7

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. ---------
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub Warszawie.----

§ 8

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. ----------

§ 9

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym wydawanym przez Ministerstwo Sprawiedliwości." ----------

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż w głosowaniu jawnym powyższą uchwałę podjęto jednogłośnie – wszystkimi obecnymi głosami „za". ----------

Akcje zwykłe na okaziciela serii B w liczbie 55.556 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) sztuk powstały na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kubota S.A. z dnia 8 lipca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 100.000,00 PLN do kwoty 105.555,60 PLN. Akt notarialny repertorium A nr 15194/2021 został sporządzony przez notariusza Monikę Tokarską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi. Akcje serii B Spółki zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 kwietnia 2022 roku.

UCHWAŁA nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:----------

§ 1.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 5.555,60 zł (pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 60/100 gr), tj. z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych i 00/100 gr) do kwoty 105.555,60 zł (sto pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 60/100 gr).----------
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w liczbie 55 556 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej zwane: „akcjami serii B").----------
3. Akcje serii B zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.----------
4. Cena emisyjna akcji serii B wynosić będzie 9,00 zł (dziewięć złotych i 00/100 gr).
5. Akcje serii B nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi.----------
6. Emisja akcji serii B nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z osobami fizycznymi lub prawnymi. ----------
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji do nie więcej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b 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 oraz art. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, oraz do zawarcia z osobami, które przyjmą propozycję nabycia akcji, stosownych umów.----------

8. Akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: -----
   a. Akcje serii B zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych,----------
   b. Akcje serii B zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.----------
9. Określa się, że umowy objęcia akcji serii B z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 8 stycznia 2022 roku.----------
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do: ----------
    a. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, ----------
    b. zawarcia umów o objęcie akcji,----------
    c. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-

§ 2.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

Działając w interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z treścią opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru akcji, która stanowi załącznik nr 1 do uchwały, przychyla się do jej treści. ----------

§ 3.

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie: ---

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 105.555,60 zł (sto pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 60/100 groszy) i dzieli się na 1.055.556 (jeden milion pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:----------

- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,---

- 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda". -----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.----------

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów. ----------

Akcje zwykłe na okaziciela serii C w liczbie 55.550 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) sztuk powstały na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kubota S.A. z dnia 8 lipca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 105.555,60 PLN do kwoty 111.110,60 PLN. Akt notarialny repertorium A nr 15194/2021 został sporządzony przez notariusz Monikę Tokarską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi. Akcje serii C Spółki zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 kwietnia 2022 roku.

UCHWAŁA nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:----------

§ 1.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 5.555,00 zł (pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 00/100 gr), tj. z kwoty 105.555,60 zł (sto pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 60/100 gr) do kwoty 111.110,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć złotych i 60/100 gr). ----------
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 55 550 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej zwane: „akcjami serii C"). ----------
3. Akcje serii C zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi. ----------
4. Cena emisyjna akcji serii C równa będzie cenie nominalnej i wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy). ----------
5. Akcje serii C nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi.----------
6. Emisja akcji serii C nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z oznaczonymi osobami fizycznymi. ----------
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji do Pani Iwony Dąbrowskiej oraz Pani Mai Wardzyńskiej, z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b 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 oraz art. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz do zawarcia z tymi osobami, po przyjęciu propozycji nabycia akcji, stosownych umów.----------

8. Określa się, że Umowy objęcia akcji z osobami, o których mowa w ust. 7 zostaną zawarte przez Zarząd do dnia 8 stycznia 2022 roku. ----------
9. Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: -----
   a) Akcje serii C zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych,----------
   b) Akcje serii C zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.----------
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do: ----------
   a) określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, --------
   b) zawarcia umów o objęcie akcji,----------
   c) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. ----------

§ 2.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

Działając w interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z treścią opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru akcji, która stanowi załącznik nr 1 do uchwały, przychyla się do jej treści. ----------

§ 3.

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:----------

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 111.110,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć złotych i 60/100 groszy) i dzieli się na 1.111.106 (jeden milion sto jedenaście tysięcy sto sześć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: ----------

- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,---

- 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ------

- 55.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda". -----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.----------

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów.----------

Akcje zwykłe na okaziciela serii D w liczbie 191.922 (słownie: sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa) sztuk powstały na mocy Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Kubota S.A. z dnia 8 lipca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Akt notarialny rep. A nr 15194/2021 został sporządzony przez notariusz Monikę Tokarską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi . Akcje serii D Spółki zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 kwietnia 2022 roku.

UCHWAŁA nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:----------

§ 1.
Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł i nie większą niż 19.230,70 zł (dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści złotych i 70/100 gr), tj. z kwoty 111.110,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć złotych i 60/100 gr) do kwoty nie mniejszej niż 111.111,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście złotych i 60/100 gr) i nie większej niż 130.341,30 zł (sto trzydzieści tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych i 30/100 gr).----------
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w liczbie nie mniejszej niż 10 (dziesięć) nie większej niż 192 307 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta siedem), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej zwane: „akcjami serii D"). ----------
3. Akcje serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.----------
4. Akcje serii D będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i kodeksem spółek handlowych. ----------
5. Emisja Akcji serii D nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 3 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 oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. co do której nie

jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.----------

6. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: -----
    a. Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, --
    b. Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.----------
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do: ----------
    a. ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, z zastrzeżeniem, że łączne wpływy z emisji nie mogą przekroczyć kwoty, o której mowa w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 lutego 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, ----------
    b. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje,----------
    c. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii D, ---------
    d. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji serii D,
    e. ustalenia zasad przeprowadzenia subskrypcji otwartej, oferowania Akcji serii D i przyjmowania zapisów na Akcje serii D, w tym ewentualnego podziału oferty na transze,----------
    f. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego,----------
    g. określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż określona w § 1 ust. 1 suma minimalna ani wyższa niż określona w § 1 ust. 1 suma maksymalna tego podwyższenia, ----------
    h. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-

§ 2.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

Działając w interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii D w całości. Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z treścią opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej akcji, która stanowi załącznik nr 1 do uchwały, przychyla się do jej treści.----------

§ 3.

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:----------

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 111.111,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście złotych i 60/100 groszy) i nie więcej niż 130.341,30 zł sto trzydzieści tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych i 30/100 gr) i dzieli się na nie mniej niż 1.111.116 (jeden milion sto jedenaście tysięcy sto szesnaście) i nie więcej niż 1.303.413 (jeden milion trzysta trzy tysiące czterysta trzynaście) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ----------

- 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ----------

- 55.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ----------

- nie mniej niż 10 i nie więcej niż 192.307 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda". ----------

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.----------

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów.----------

Ad 8. Porządku Obrad.----------

Następnie Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą: --------

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A, B, C i D oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych. Akt notarialny rep. A nr 15194/2021 został sporządzony przez notariusz Monikę Tokarską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi.

UCHWAŁA nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A, B, C oraz D oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje: ----------

§ 1.

1. Spółka postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A, B, C oraz D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. ----------
2. W związku z zamiarem, o którym mowa w ust. 1, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych wszystkich akcji Spółki w celu ich dematerializacji. ----------

§ 2.

1. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich faktycznych i prawnych czynności niezbędnych do realizacji celu niniejszej uchwały. ----------
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. ----------

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów. ----------
Ad 9. Porządku Obrad. ----------
Następnie Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą:------

Dnia 15 lipca 2021 r. Zarząd Kubota S.A. podjął uchwałę numer 1/15/08/2021 w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii D.

Uchwała Zarządu 1/15/08/2021

z dnia 15.08.2021 r.

Kubota Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi („Spółka")

w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii D

Zarząd Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi (kod 91-204), przy ulicy Traktorowej nr 128 lok. 14, działając na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi z dnia 8.07.2021 roku, niniejszym postanawia:

§1

Ustalić cenę emisyjną za 1 akcję serii D w wysokości 13,00 zł każda (trzynaście złotych), co przy średnim kursie 4,5777 EUR/PLN EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 15.07.2021 r.) implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii D na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 546.123,82 EUR.

Łączna wartość wpływów brutto z ofert publicznych akcji Spółki przeprowadzonych na terytorium Unii Europejskiej na podstawie art. 1 ust 3 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 przez Spółkę w okresie ostatnich 12 miesięcy, łącznie z wartością wpływów brutto z oferty publicznej akcji serii D wynosi 546.123,82 EUR.

§ 2

Biorąc pod uwagę potrzeby kapitałowe Spółki oraz ustaloną cenę emisyjną akcji serii D, Zarząd dokona przydziału akcji serii D w przypadku prawidłowego złożenia zapisów oraz opłacenia najmniej 96.154 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) akcji serii D i nie więcej niż 192.307 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta siedem) akcji serii D.

§ 3

1. Podzielić emisję do 192.307 akcji serii D przeprowadzaną w ramach oferty publicznej na transze, w ten sposób, że:

a) w ramach pierwszej transzy zaoferowane zostanie do 96.154 akcji serii D,

b) w ramach drugiej transzy zaoferowane zostanie do 96.153 akcji serii D.

2. W przypadku, gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 96.154 akcje serii D, pozostałe akcje z puli akcji oferowanych w ramach pierwszej transzy zostaną zaoferowane w ramach drugiej transzy.

3. W ramach pierwszej transzy akcje będą oferowane w drodze prezentowania indywidualnie oznaczonym inwestorom informacji o Spółce, akcjach serii D oraz warunkach ich nabycia.

4. Spółka może przeprowadzić trzecią transzę oferty publicznej akcji serii D, w ramach której zaoferowane zostaną akcje, na które złożono nieważne zapisy w ramach drugiej transzy, na zasadach określonych w § 4 ust. 3.

§ 4

1. Ustalić termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii D Spółki od 10 sierpnia 2021 r. do 30 sierpnia 2021 r., przy czym:

a) w ramach pierwszej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 10 sierpnia 2021 r. do 16 sierpnia 2021 r.,

b) w ramach drugiej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 17 sierpnia 2021 r. do 24 sierpnia 2021 r.,

c) w ramach trzeciej transzy, w przypadku określonym w ust. 3, zapisy na akcje będą przyjmowane do 30 sierpnia 2021 r.

2. Termin zakończenia przyjmowania zapisów wskazany w ust. 1 lit. b) i c) może ulec skróceniu w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich akcji serii D objętych ofertą publiczną przed upłynięciem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin zakończenia przyjmowania zapisów na akcje uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich akcji serii D objętych ofertą publiczną.

3. W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie akcje serii D oferowane w ramach drugiej transzy, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenia do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu, do wybranych przez Zarząd inwestorów (trzecia transza).

4. Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

§ 5

1. Zapisy na akcje mogą być składane zgodnie z trybem określonym w art. 437 Kodeksu Spółek Handlowych, w tym w postaci elektronicznej, poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na stronie http://emisja.kubotastore.pl. Spółka poświadcza przyjęcie zapisu.

2. W przypadku złożenia formularza elektronicznego, dla ważności złożonego przez inwestora zapisu na akcje niezbędne będzie podpisanie formularza zapisu podpisem zaufanym (ePUAP) lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym i odesłanie go na adres email emisja@kubotastore.pl oraz opłacenie zapisu na akcje w terminie 3 dni roboczych od dnia przekazania Spółce formularza zapisu. Przez opłacenie zapisu na akcje rozumie się uznanie rachunku bankowego Spółki, kwotą pieniężną wynikającą ze złożonego zapisu. Nieodesłanie Spółce właściwie podpisanego formularza zapisu lub nieopłacenie zapisu na akcje we wskazanym terminie może skutkować nieuwzględnieniem przez Spółkę zapisu złożonego przez inwestora.

§ 6

1. Ustala się maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach pierwszej transzy na 19.231 (dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach pierwszej transzy na 1.923 (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach pierwszej transzy przekroczy 94.231 (dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.154 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) sztuk.

2. Ustala się maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach drugiej transzy na 1.923 (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach drugiej transzy na 385 (trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach drugiej transzy przekroczy 95.768 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji serii D to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.153 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy) sztuk.

3. W przypadku wystąpienia trzeciej transzy nie wprowadza się ograniczenia minimalnego lub maksymalnego poziomu jednorazowego zapisu na akcje.

§ 7

Przydział akcji nastąpi według uznania Zarządu. Zarząd zastrzega sobie prawo do nieprzydzielenia akcji serii D wszystkim lub niektórym inwestorom, w całości lub w części.

§8

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Piotr Kwiatkowski – Prezes Zarządu

Kubota S.A.
(dawniej Kubota Wear Sp. z o.o.)
Piotr Kwiatkowski
PREZES ZARZĄDU

Wiesław Michalski – Wiceprezes Zarządu

Kubota S.A.
(dawniej Kubota Wear Sp. z o.o.)
Wiesław Michalski
CZŁONEK ZARZĄDU

Dnia 6 września 2021 roku podjęta została Uchwała Zarządu Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi w sprawie dojścia do skutku emisji Akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz ich przydziału. Uchwała została podpisana elektronicznie.

Uchwała Zarządu Kubota S.A. (dawniej: Kubota Wear sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi
z dnia 6 września 2021 r.
w sprawie dojścia do skutku emisji Akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz ich przydziału

Działając jako Zarząd spółki pod firmą: Kubota S.A. (dawniej: Kubota Wear sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi (dalej: „Spółka") postanowiono co następuje:

Art. 1

1. Zarząd Spółki w związku z zamknięciem otwartej subskrypcji akcji na okaziciela serii D, działając na podstawie art. 439 § 1 w zw. z art. 440 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 8 lipca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki, niniejszym postanawia, że:
   - emisja Akcji serii D doszła do skutku oraz przydziela 191.922 Akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 19.192,20 zł (słownie: dziewiętnaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwa złote i 20/100 groszy), zgodnie z załącznikiem nr 1.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Niniejszą uchwałę podjęto jednogłośnie, dwoma głosami „za", przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się.

Podpisy:

.....
Piotr Kwiatkowski
Prezes Zarządu

.....
Wiesław Michalski
Wiceprezes Zarządu

Załącznik:
- zał. nr 1 – wykaz podmiotów, którym zostały przydzielone Akcje serii D

Dnia 13 września 2021 roku Zarząd Spółki pod firmą Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi podjął Uchwałę o wysokości objętego kapitału w ramach podwyższenia kapitału zakładowego oraz postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie. Akt notarialny sporządzony został dnia 13 września 2021 roku przez notariusz Monikę Tokarską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej 198 lok. 7 (Repertorium A nr 19587/2021).

KUBOTA

1

WYPIS

KANCELARIA NOTARIALNA
"WRÓBLEWSKA, MIECZKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA"
AGNIESZKA WRÓBLEWSKA - NOTARIUSZ
WOJCIECH MIECZKOWSKI - NOTARIUSZ
REGON 101692327 NIP 7252072669
TEL./FAX 426300635
wmnotariusze@gmail.com

Repertorium A nr 19587/2021

AKT NOTARIALNY

Dnia trzynastego września dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (13-09-2021 r.), przede mną **zastępcą notarialnym Moniką Tokarską, zastępującą Wojciecha Mieczkowskiego - notariusza w Łodzi**, w jego kancelarii notarialnej w Łodzi, przy ulicy Piotrkowskiej pod nr 198 lokal nr 7, stawili się: ----

1. **Piotr Marcin Kwiatkowski,** syn Dariusza i Beaty, legitymujący się dowodem osobistym nr CGK 789015, nr PESEL 89073104277, używający imienia „Piotr", według oświadczenia zamieszkały: 95-070 Rąbień AB, ulica Pawia nr 14a,----------
2. **Wiesław Michalski**, syn Jana i Eleonory, legitymujący się dowodem osobistym AVH 964278, nr PESEL 66061112096, zamieszkały: 87-630 Kierz nr 12, poczta Skępe, ----------

działający przy niniejszej czynności odpowiednio jako Prezes oraz Wiceprezes Zarządu spółki pod firmą: **Kubota Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi** (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), adres: 91-204 Łódź, ulica Traktorowa nr 128 lok. 14 (REGON 380277939, NIP: 7262673092), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000908125, stosownie do pobranego samodzielnie z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 września 2021 roku o godz. 10:18:40, wydruku komputerowego informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców.----------

Piotr Kwiatkowski i **Wiesław Michalski** oświadczają, że: ----------

- ich uprawnienie do reprezentacji Spółki nie wygasło, nie zostali odwołani ani nie złożyli rezygnacji z pełnionych funkcji odpowiednio Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu, jak również są jedynymi członkami zarządu Spółki, ----------
- dokonanie niniejszej czynności nie narusza przepisów prawa, w tym statutu reprezentowanej przez nich Spółki, w szczególności w zakresie zgód organów Spółki, akcjonariuszy Spółki lub osób trzecich, ----------
- od chwili pobrania wydruku okazanej informacji z rejestru przedsiębiorców nie nastąpiły żadne zmiany, które mogłyby mieć wpływ na ważność lub skuteczność niniejszej czynności.----------

KUBOTA

Tożsamość stawających zastępca notarialny stwierdziła na podstawie okazanych dowodów osobistych, powołanych przy nazwiskach.----------

Oświadczenie Zarządu Kubota S.A. (dawniej: Kubota Wear sp. z o.o.) o wysokości objętego kapitału w ramach podwyższenia kapitału zakładowego oraz postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie

§1. Piotr Kwiatkowski i **Wiesław Michalski** działający jako Zarząd spółki Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi oświadczają że w dniu 08 lipca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło m.in. Uchwałę nr 5, zaprotokołowaną przez czyniącą zastępcę notarialnego, za Rep. A nr 15194/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki w której uchwalono m.in. iż podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł i nie większą niż 19.230,70 zł (dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści złotych i 70/100 gr), tj. z kwoty 111.110,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć złotych i 60/100 gr) do kwoty nie mniejszej niż 111.111,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście złotych i 60/100 gr) i nie większej niż 130.341,30 zł (sto trzydzieści tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych i 30/100 gr) na pozostałych warunkach w niej ustalonych oraz upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania uchwały.----------

§2. Piotr Kwiatkowski i **Wiesław Michalski** działający jako Zarząd spółki Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi, na podstawie art. 441 § 2 pkt 7, art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych oświadczają, że: ----------

- w wyniku przeprowadzenia na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 08 lipca 2021 roku, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, na podstawie złożonych zapisów, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostały 191.922 (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa) akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100 gr) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 19.192,20 zł (dziewiętnaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwa złote i 20/100 gr),----------

- łączna kwota pozyskana przez Spółkę w drodze emisji akcji serii D wyniosła 2.494.986,00 zł, z czego na kapitał zakładowy przeznaczone zostaje 19.192,20 zł (dziewiętnaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwa złote i 20/100 gr). ----------

§3. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w §2 tego aktu notarialnego, **Piotr Kwiatkowski** i **Wiesław Michalski** działający jako Zarząd Spółki, dokonują **dookreślenia** wysokości kapitału zakładowego Spółki poprzez **zmianę §3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:**----------

„§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 130.302,80 zł (sto trzydzieści tysięcy trzysta dwa złote i 80/100 groszy) i dzieli się na 1.303.028 (jeden milion trzysta trzy tysiące dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:-----
- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, --------
- 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ----------
- 55.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ----------
- 191.922 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda."---------

§4. Koszty sporządzenia niniejszego aktu ponosi Spółka. ----------

§5. Wypisy niniejszego aktu należy wydawać Spółce w dowolnej liczbie. -----

§6. Pouczyłam Stawających: ----------

- 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, ----------

- o obowiązku posługiwania się numerem Rep. N we wniosku składanym w sądzie rejestrowym, ----------

- zgodnie z art.13 ust.1 i ust.2 ogólnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych z dnia 27 kwietnia 2016 roku o fakcie, okresie i zasadach przetwarzania oraz przechowywania jego danych osobowych przez administratora danych osobowych, to jest notariuszy prowadzących tutejszą Kancelarię Notarialną i informacje te przyjmują do wiadomości.----------

§7. Podatek od czynności cywilnoprawnych należny od przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego został pobrany przy wyżej powołanym protokole Rep. A nr 15194/2021. ----------

§8. POBRANO: ----------

- wynagrodzenie notariusza na podstawie §9 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U.nr 148 poz.1564 z późn.zm.) w kwocie: ----------500,00 zł

- powiększone o podatek od towarów i usług VAT w stawce 23%, zgodnie z art. 41 z zw. z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku (tekst jednolity: Dz.U. z 2011r. Nr 177 poz.1054 z późn.zm.) w kwocie: ----------115,00 zł

- wynagrodzenie notariusza za zarejestrowanie wypisu w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych na podstawie §16 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. 148 poz. 1564, z późn. zm.) w kwocie:---------- ---------- 200,00 zł

- powiększone o podatek od towarów i usług w stawce 23%, zgodnie z art. 41 w zw. z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usł.ug (Dz. U. z 2004 r. nr 54, poz. 535 z późn. zm.) w kwocie:----------46,00 zł

Łącznie pobrano:---------- 861,00 zł
(osiemset sześćdziesiąt jeden złotych). ----------

Poinformowałam, że powyższe opłaty nie obejmują kosztów wpisów tego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów.----------

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. ----------

Oryginał podpisali: Stawający i zastępca notarialny. ----------

4

REPERTORIUM A nr 19588/2021
Niniejszy wypis aktu notarialnego wydaje się
na rzecz..... Spółki .....
Pobrano tytułem taksy notarialnej wraz z podatkiem VAT według stawki 23% kwotę 1,23 zł, w tym podatek VAT – 0,23 zł (23% od kwoty 1 zł), stosownie do §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku (Dz.U.nr 148 poz.1564 z późn.zm.) oraz przepisów ustawy z dnia 11.03.2004 roku, o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz.U. z 2011r. Nr 177 poz.1054 z późn.zm.).
Łódź, dnia ..... 13 września 2021 roku.....

Monika Takarska
ZASTĘPCA NOTARIALNY

2.1. 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 zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 1.000.000 zostały objęte w wyniku przekształcenia Kubota Wear spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Kubota Spółka Akcyjna i pokryte majątkiem przekształcanej spółki. Akcje zwykłe na okaziciela serii B, C i D w liczbie 303.028 (trzysta trzy tysiące dwadzieścia osiem) zostały objęte za wkłady pieniężne i opłacone przed wpisem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i związanej z tym zmiany Statutu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (wpłata na rachunek bankowy Emitenta).

3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A, B, C i D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do

podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 Kodeksu spółek handlowych):
  w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Emitent wskazuje, że w dniu 3 sierpnia 2009 r. weszła w życie nowelizacja Kodeksu spółek handlowych (Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie Ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), rozszerzająca uprawnienia akcjonariuszy, w szczególności zmieniająca zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

a) prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających

przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, 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.

b) prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406^1 Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
- Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa

rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

- Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed dniem walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed dniem walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.
- Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.
- Udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, postanawia zwołujący to zgromadzenie.
- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej 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 głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wybory Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia spółka publiczna ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie wskazanym przepisem, wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały walnego zgromadzenia.
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie dwóch lat od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy: mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,
- 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, w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z punktu powyżej,
- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będąca również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego

zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.
Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.
Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy" zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§121-132 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW.
Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przekażą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.
Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.
Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.
Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.
Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji

podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.
Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosowanie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji.
Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 403 § 2 KSH, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej Ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zamiarem Zarządu Emitenta jest nierekomendowanie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2022. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.

Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Dnia 25 marca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kubota S.A. uchwałą numer 5 (Rep. A nr 5389/2022) postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2021 w kwocie 146.553,79 na kapitał zapasowy.

Dnia 5 maja 2021 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Kubota Wear sp. z o.o. uchwałą numer 2/2021 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2020 w kwocie 163.828,82 PLN na kapitał zapasowy.

Dnia 29 maja 2020 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Kubota Wear sp. z o.o. uchwałą numer 2/2020 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2019 w kwocie 227.364,40 PLN na kapitał zapasowy.

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

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz

innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

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

1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%,
4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
   a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
   b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

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

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

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

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

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

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

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

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 proc. uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

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

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

wartościowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).
Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:
a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

IV. Dane o Emitencie

1. Podstawowe dane o Emitencie

Dane teleadresowe

Nazwa (firma):	Kubota Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź, Polska
Numer KRS:	0000908125
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	380277939
NIP:	7262673092
Poczta e-mail:	relacjeinwestorskie@kubotastore.pl
Strona www:	www.kubotastore.pl

Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

Kubota S.A. została utworzona w wyniku przekształcenia spółki przekształcanej Kubota Wear spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi w spółkę przekształconą Kubota Spółka Akcyjna w dniu 17 maja 2021 r. na podstawie aktu notarialnego rep. A nr 11221/2021 sporządzonego przez Notariuszkę Monikę Tokarską, w Kancelarii Notarialnej w Łodzi.

Kubota S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 czerwca 2021 r. przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000908125.

Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Kubota S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 czerwca 2021 r. przez Sąd Rejonowy Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000908125.

Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

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

2. Krótki opis historii Emitenta

W poniższej tabeli zaprezentowano najważniejsze wydarzenia w historii Spółki

DATA	Wydarzenie
1994 r.	Powstanie marki Kubota. Pierwsze piankowe klapki Kubota na rzep przyjechały do Polski z Chin. We wskazanym okresie Emitent nie był posiadaczem marki Kubota.
1994 r. – 2018 r.	Stopniowy zanik popularności marki Kubota. Gwałtowny spadek sprzedaży klapków Kubota miał miejsce po 2000 r. W najlepszym okresie firma, która była ówczesnym właścicielem znaku towarowego Kubota, sprowadzała 30 kontenerów rocznie. Po 2000 r., do 2018 r., firma ta sprowadzała jeden kontener rocznie. We wskazanym okresie Emitent nie był posiadaczem marki Kubota.
05.2018 r.	Zawiązanie Spółki Dahapi sp. z o.o (pierwotna nazwa Emitenta, późniejsza zmiana nazwy na Kubota Wear sp. z o.o. oraz nazwy i formy prawnej na Kubota S.A.).
2018 r.	W 2018 r. marka Kubota została reaktywowana przez Alinę Sztoch, Joannę Kwiatkowską, Piotra Kwiatkowskiego oraz Wacława Mikłaszewskiego – obecnie osoby związane z Emitentem.
01.2019 r.	Sprzedaż produktów Emitenta pod Spółką – Dahapi sp. z o.o. i zmiana firmy na Kubota Wear sp. z o.o. Spółka została wyłącznym właścicielem znaku towarowego Kubota. Do spółki dołączają Dorota i Wiesław Michalscy oraz Piotr Krawczyk, osoby związane z powstaniem marki „Kubota".
04.2019 r.	Do sprzedaży wprowadzony został model klapków Kubota Rzep. W kwietniu nastąpiła również zmiana systemu, w jakim działa sklep kubotastore.pl, z platformy SaaS (ang.: Software as a service – oprogramowanie jako usługa) do całkiem nowego systemu, opartego na Magento 2 z PWA Vue Storefront. System ten jest bardziej zaawansowany technologicznie oraz przyśpiesza działanie e-sklepu i ułatwia jego dalsze skalowanie.
05.2019 r.	Rozpoczęcie sprzedaży klapków na portalu zakupowym Allegro.
07.2019 r.	Współpraca ze sklepami sieci Biedronka. Klapki Kubota Rzep trafiły do sieci sklepów Biedronka w specjalnej cenie 19,99 zł. W utworzonym na Facebooku wydarzeniu „Wielka bitwa o klapki Kubota w Biedronce" udział lub zainteresowanie zadeklarowało prawie 14 tysięcy osób, a zasięgi Kuboty w sieci Internet w jeden dzień osiągnęły ponad 1,5 miliona.
2019 r.	Kuboty nosili m.in. Margaret, Filip Chajzer, Milena Lewandowska, Sonia Bohosiewicz, Paluch, a także polscy sportowcy, w tym Reprezentacja Polski w

	Siatkówce, Reprezentacja Polski w Gimnastyce Artystycznej, reprezentanci Polski w pchnięciu kulą, biegach, tenisie stołowym i wielu innych.
1 kw. 2020 r.	Wprowadzenie do sprzedaży nowego modelu klapków basenowych. Przeprowadzenie kolejnej akcji promocyjnej w Biedronce.
09.2020 r.	Zawarcie umowy na czas nieokreślony z Empik S.A. o świadczenie usług marketplace (usługa świadczona przez Empik drogą elektroniczną w sklepie polegająca na udostępnieniu narzędzi umożliwiających założenie przez sprzedawcę konta w sklepie w celu prezentacji i sprzedaży jego produktów).
2020 r.	Podwojenie ilości SKU[1] w ofercie. Wprowadzenie do oferty nowych modeli klapków (basenowych, casualowych), japonek, czapek, kapeluszy bucket hat, skarpetek stopek. Kontynuacja akcji wspierającej środowiska LGBT+, tj. przeznaczania 5 zł ze sprzedaży każdej pary klapków Kubota Rzep Tęczowych oraz 10 zł sprzedaży klapków Premium na rzecz Stowarzyszenia Grupa Stonewall. Pierwsza partia tęczowych klapków Rzep w liczbie 260 par wyprzedała się pierwszego dnia. Drugiego dnia sprzedało się 550 par. Kubota otrzymała nagrodę KTR Open za akcję wspierającą środowisko LGBT+ oraz nominację do nagrody Pracodawca Roku Wspierający Środowisko LGBT+.
04.2021	Nominacja do tytułu Business SuperBrands. Nominowane do tytułu Business Superbrands są marki, które cieszą się uznaniem oraz renomą, a także legitymują się licznymi sukcesami na arenie krajowej i międzynarodowej w poszczególnych branżach. Eksperci branżowi Konfederacji Lewiatan oceniają pozycję rynkową marki w Polsce, jakość produktów lub usług, jakość relacji B2B, innowacyjność oraz działania CSR. Pod uwagę bierze się również dynamiczny rozwój marki na rynku polskim i jej siłę na tle konkurencji.
03.2021 r.	Rozpoczęcie sprzedaży produktów na platformach sprzedażowych Amazon.de i Amazon.pl
05.2021 r.	Przekształcenie w spółkę akcyjną na podstawie uchwały wspólników nr 3, Rep. A nr 11221/2021 z dnia 17 maja 2021 r.
06.2021 r.	Zarejestrowanie przekształcenia w spółce akcyjną w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000908125. Otwarcie pierwszego sklepu stacjonarnego marki w galerii Posnania w Poznaniu oraz rozpoczęcie współpracy z 45 punktami na Pomorzu. Premiera pierwszej w historii kolekcji odzieży oraz premiera nowego modelu klapków Rzep 2.0, następcy kultowych klapków Rzep.
08.07.2021 r.	Podjęcie przez NWZA Emitenta uchwał nr 3, 4 i 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B, C i D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Podjęcie przez NWZA Emitenta uchwał nr 6 w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A, B, C i D oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych Pojęcie przez NWZA uchwały nr 7 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.
08.2021	Zakończona sukcesem emisja akcji spółki Kubota. W trakcie emisji inwestorzy objęli 192.307 akcji zwykłych na okaziciela serii D po cenie emisyjnej 13,00 zł każda. Emisja akcji Spółki została nominowana w kategorii Projekt Equity

[1] SKU (ang.: stock keeping unit – w marketingu jednostka magazynowa)

	Crowdfundingowy 2021 w konkursie organizowanym przez Fundację Invest Cuffs.
09.2021	Wprowadzenie oferty produktów Kubota w modelu marketplace na platformie Decathlon.
09.2021	Wprowadzenie usługi KubotaBot, sklepu typu chat payments osadzonego w Messengerze profilu Kubota, gdzie klienci w prosty sposób mogą dokonać zakupów poprzez wybór produktów, zapłatę BLIKiem i wybór dostawy Paczkomatu InPost. Oferta pobierana jest poprzez łączność API ze sklepem kubotastore.pl i umożliwia w prosty sposób konfigurować dostępność oferty w KubotaBocie. Konfiguracja zaimplementowanych rozwiązań e-Commerce'owych i fintechowych sprawia, że powstały system stanowi innowację social commerce w skali europejskiej.
11.2021	Udostępnienie nowej wersji sklepu internetowego www.kubotastore.pl. Dodano nowe funkcjonalności oraz zoptymalizowano sklep pod kątem UX (ang. user experience – doświadczenie użytkownika podczas korzystania ze strony internetowej), co sprawiło, że współczynnik konwersji (CVR) wzrósł o 250% w stosunku do starego sklepu.
12.2021	Przeprowadzenie grudniowej promocji klapków Rzep Party w ponad 3000 sklepów sieci Biedronka. Współpraca z mBankiem.
1 poł. 2022	Spółka otrzymała nominację do tytułu Polska Nagroda Jakości 2021 od Polskiej Agencji Przedsiębiorczości Forum Przedsiębiorczości i Biznes Plus.
1 poł. 2022	Zmiana produkcyjnego modelu personalizacji klapków z podwykonawstwa na bardziej opłacalny model inhouse (personalizowanie klapków we własnym zakresie). Prężny rozwój usługi personalizacji klapków zaowocował otrzymaniem nominacji personalizowanych klapków Kubota do nagrody Gifts of the Year w 2022 r.
01.2022	Zmiana modelu sprzedaży hurtowej B2B2C – wykluczenie kontrahentów posiadających swoją ofertę produktów na marketplace'ach typu Allegro, Amazon, Shopee itp.
02.2022	Promocja klapków basenowych w ponad 3000 sklepów sieci Biedronka.
03.2022	Wypuszczenie wspólnej kolekcji z Reserved, marki należącej do LPP S.A. Kampania marketingowa z udziałem takich influencerów jak m.in. Margaret, Ola Sworowska czy Neen Nah.
04.2022	Promocja klapków Rzep w sieci sklepów Biedronka.
04.2022	Początek wakacyjnej kampanii z Coca Colą w ramach której powstały limitowane klapki Kubota Pro Coca Cola Zero.
06.2022	Premiera nowej, unisexowej kolekcji SS22 złożonej z ubrań, klapków i akcesoriów.
06.2022	Promocja klapków Rzep w sieci sklepów Biedronka.
06.2022	Przeprowadzenie kampanii promocyjnej z Klarną, szwedzkim fintechem, firmą świadczącą usługę odroczonych płatności (BNPL – Buy Now, Pay Later). W ramach akcji miała miejsce pierwsza outdoorowa kampania Kuboty polegająca na obrandowaniu w wakacje trójmiejskich pociągów SKM zdjęciami z najnowszej kolekcji #UNISEXBYKUBOTA Dzięki usługom Klarna Bank AB klienci Spółki mogą dokonać zakupów z bezpłatną odroczoną płatnością do maksymalnie 30 dni.
06.2022	Zwiększenie sieci punktów sprzedaży sezonowej z 45 w 2021 roku do 70.

Źródło: Emitent

3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

a) kapitał zakładowy
b) kapitał zapasowy
c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 140.372,70 PLN i dzieli się na 1.403.727 akcji zwykłych na okaziciela, w tym:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 55.556 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 55.550 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 191.922 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 100.699 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Akcje serii A Kubota S.A. powstały w drodze przekształcenia Kubota Wear sp. z o.o. w spółkę akcyjną na mocy uchwały wspólników nr 3, Rep. A nr 11221/2021 z dnia 17 maja 2021 r.

Kapitał zakładowy Kubota Wear sp. z o.o. w wysokości 100.000,00 zł został opłacony gotówką poprzez wpłaty wspólników na konto poprzednika prawnego Emitenta.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień 31.12.2021 r. Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 386.503,03 PLN.
Na dzień 30.06.2022 r. Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 2.997.740,02 PLN.

Inne kapitały

Na dzień 31.12.2021 r. Emitent wykazywał kapitał własny w wysokości 633.056,82 PLN, w ramach kapitału własnego wskazano pozycję kapitał podstawowy w wysokości 100.000,00 PLN, zysk netto za rok obrotowy w wysokości 146. 553,79 PLN oraz kapitał zapasowy w wysokości 386.503,03 PLN.

Na dzień 30.06.2022 r. Emitent wykazywał kapitał własny w wysokości 3.371.624,57 PLN, w ramach kapitału własnego wskazano pozycję kapitał podstawowy w wysokości 130.302,80 PLN, zysk netto za rok obrotowy w wysokości 243.581,75 PLN oraz kapitał zapasowy w wysokości 2.997.740,02 PLN.

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej

trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

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, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent oświadcza, że jego zdaniem poziom aktywów obrotowych wystarcza na pokrycie jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

W 1 poł. 2022 r. Emitent generował średniomiesięczne przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 1.410.218,92 PLN oraz średniomiesięczne koszty działalności operacyjnej na poziomie 1.346.430,75 PLN. W związku z powyższym średniomiesięcznie generowany był zysk ze sprzedaży na poziomie 63.788,17 PLN. Średniomiesięczny zysk netto wyniósł 40.596,96 PLN.
Na dzień 30.06.2022 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 243.581,75 PLN, a saldo środków pieniężnych było równe 166.539,19 PLN. Spółka utrzymywała 9.698.944,20 PLN wartości zapasów, 825.229,04 PLN wartości należności krótkoterminowych oraz 7.589.276,06 PLN wartości zobowiązań krótkoterminowych. Utrzymana wysoka wartość zapasów związana była m.in. z przygotowaniem do realizacji zamówienia w lipcu dla jednego z kluczowych odbiorców – Jeronimo Martins Polska, a wysoka wartość zobowiązań krótkoterminowych z zatowarowaniem.

Na dzień 31.08.2022 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 2.035.843,53 PLN

Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.

Wnioskiem o wprowadzenie nie jest objęte 100.699 (sto tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.
Akcje zwykłe na okaziciela serii E zostały wyemitowane na mocy uchwały nr 4 z dnia 20 lipca 2022 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości. Na mocy ww. uchwały podjęto decyzję o emisji 100.699 (sto tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) i cenie emisyjnej równej cenie nominalnej akcji tj. 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda. Akcje serii E zostały objęte za wkłady pieniężne poprzez dokonanie wpłat na rachunek bankowy Emitenta.
Akcje serii E zostały zarejestrowane w KRS dnia 26 września 2022 r. Zamiarem Emitenta jest złożyć wniosek o wprowadzenie akcji serii E do obrotu w późniejszym terminie. Obecnie procedowana jest rejestracja akcji w KDPW.

Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

Dnia 20 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników. Program Motywacyjny obowiązywać będzie na lata 2022-2024 (3 lata), przy czym przyznanie akcji w ramach programu motywacyjnego za lata obowiązywania programu będzie mogło nastąpić do 2025 r. włącznie. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą: Maja Wardzyńska, Iwona Dąbrowska, Joanna Kwiatkowska, Piotr Kwiatkowski, Alina Sztoch, Dominika Florczak, Katarzyna Misiaszek, Piotr Król oraz Wojciech Brzeski. Łącznie w ramach Programu może być zaoferowane maksymalnie 103.401 akcji.

W ramach pierwszej transzy Programu osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 81.059 akcji, jeżeli Spółka w latach 2022-2024 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 2.000.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 20.000.000 PLN w okresie co najmniej 5, następujących po sobie dni sesyjnych. W ramach I transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
d. Piotr Kwiatkowski – 5.945 akcji
e. Dominika Florczak – 8 454 akcji
f. Alina Sztoch – 24.917 akcji
g. Katarzyna Misiaszek – 2.400 akcji
h. Piotr Król – 2.400 akcji
i. Wojciech Brzeski – 2.400 akcji

W ramach drugiej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 22.342 akcji, jeżeli Spółka w latach 2022-2024 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 3.500.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 35.000.000 PLN w okresie co najmniej 5, następujących po sobie dni sesyjnych. W ramach II transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

a. Maja Wardzyńska – 1.603 akcji
b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
c. Joanna Kwiatkowska – 3.659 akcji
d. Dominika Florczak – 1.000 akcji
e. Alina Sztoch – 5.183 akcji
f. Katarzyna Misiaszek – 550 akcji
g. Piotr Król – 550 akcji
h. Wojciech Brzeski – 550 akcji

W sytuacji, gdy jednocześnie zostaną spełnione oba warunki, osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 103.401 akcji jednocześnie, tj. w ramach I transzy i II transzy. Po objęciu akcji Spółki,

w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, osoby uprawnione będą zobowiązane do zawarcia ze Spółką umów lock-up w zakresie akcji objętych w ramach programu, na okres od dnia ich objęcia do upływu 6 miesięcy od dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Wskazany program motywacyjny istotnie ogranicza ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników.

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

W dniu 20 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę nr 7 w sprawie zmiany Statutu Spółki – uchwalenia kapitału docelowego.
Na mocy ww. uchwały, Statut przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach instytucji kapitału docelowego poprzez - jednokrotną lub wielokrotną - emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i w liczbie nie większej niż 750.000 akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 75.000,00 PLN. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki uchwalającej kapitał docelowy, tj. od dnia 26 września 2022 r. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego będzie każdorazowo ustalona przez Zarząd Spółki. Akcje mogą być wydawane wyłącznie za wkład pieniężny.

4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: – nazwy (firmy) oraz formy prawnej, – siedziby i adresu, – przedmiotu działalności, – udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu;

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka Kubota S.A. nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

a) pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,

Alina Sztoch, pełniąca funkcję Prezeski Zarządu posiada 170.000 akcji, co stanowi 12,11% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Joanna Kwiatkowska, pełniąca funkcję Wiceprezeski Zarządu posiada 124.250 akcji, co stanowi 8,85% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Dominika Florczak, osoba pozostająca we wspólnym gospodarstwie domowym z Aliną Sztoch, pełniąca funkcję Wiceprezeski Zarządu posiada 58.392 akcji, co stanowi 4,16% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Jarosław Florczak, będący ojcem Dominiki Florczak oraz Iwony Dąbrowskiej, posiada 769 akcji, co stanowi 0,05% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Iwona Dąbrowska, będąca siostrą Dominiki Florczak, posiada 41.650 akcji, co stanowi 2,97% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Dorota Michalska, pełniąca funkcję Członkini Rady Nadzorczej, posiada 250.000 akcji, co stanowi 17,81% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Agata Sowa, siostra Doroty Michalskiej, posiada 1.923 akcji, co stanowi 0,14% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Leszek Książek, brat Doroty Michalskiej, posiada 770 akcji, co stanowi 0,05% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Piotr Krawczyk, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej posiada 250.000 akcji, co stanowi 17,81% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Maja Wardzyńska, żona Jana Wardzyńskiego – Członka Rady Nadzorczej posiada 15.830 akcji, co stanowi 1,13% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

b) pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Alina Sztoch, pełniąca funkcję Prezeski Zarządu posiada 170.000 akcji, co stanowi 12,11% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Joanna Kwiatkowska, pełniąca funkcję Wiceprezeski Zarządu posiada 124.250 akcji, co stanowi 8,85% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Dorota Michalska, pełniąca funkcję Członkini Rady Nadzorczej posiada 250.000 akcji, co stanowi 17,81% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Piotr Krawczyk, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej posiada 250.000 akcji, co stanowi 17,81% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Piotr Kwiatkowski posiada 120.400 akcji, co stanowi 8,58% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Magdalena Nurek, żona Piotra Kwiatkowskiego, posiada 385 akcji, co stanowi 0,03% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Wacław Mikłaszewski posiada 90.000 akcji, co stanowi 6,41% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Marek Mikłaszewski, brat Wacława Mikłaszewskiego, posiada 4.000 akcji, co stanowi 0,28% udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

c) pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych);

Autoryzowany Doradca, pośrednio poprzez podmiot zależny INC PE ASI S.A., jest w posiadaniu 50.000 akcji serii E Emitenta objętych po cenie równej wartości nominalnej akcji, stanowiących 3,56% udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA.
Podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy, spółka Carpathia Capital ASI S.A. jest w posiadaniu 20.116 akcji Emitenta, co stanowi 1,43% udział w zarejestrowanym kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta, w tym 13.161 akcji serii B i 6.955 akcji serii D.
Łączenie Autoryzowany Doradca, pośrednio poprzez spółki grupy kapitałowej, jest w posiadaniu 70.116 akcji stanowiących 4,99% udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA.

6. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności;

6.1. Profil Spółki

Kubota S.A. (wcześniej, jako spółka z o.o., pod nazwą Dahapi Sp. z o.o. oraz Kubota Wear Sp. z o.o.) od 2019 r. prowadzi podstawową działalność na rynku dóbr konsumpcyjnych w segmencie sprzedaży detalicznej oraz hurtowej odzieży, akcesoriów oraz obuwia. Emitent importuje większość sprzedawanych towarów z Azji.
Sprzedaż w segmencie detalicznym opiera się głównie na wolumenach generowanych przez e-commerce, z wykorzystaniem własnego sklepu internetowego (www.kubotastore.pl) oraz platform zewnętrznych (m.in. Allegro, Decathlon, Amazon.de, Amazon.pl, Empik czy Wolt) i stanowiła w 2020 r. – 47%, w 2021 r. – 32% oraz w 1 poł. 2022 r. 21% obrotu. Mniejsza część przychodów detalicznych generowana jest przez klasyczną sprzedaż stacjonarną (1 sklep stacjonarny, 1 wyspa handlowa).
Sprzedaż hurtowa dzieli się na sprzedaż produktów niepersonalizowanych oraz personalizowanych. Emitent intensywnie rozwija segment odzieżowy, czego potwierdzeniem jest m.in. premiera wspólnej kolekcji z Reserved, marką należącą do LPP S.A. oraz wzrost udziału odzieży w przychodach ogółem z 2% w 2021 roku do 7% w 1 poł. 2022 roku.
Emitent (z wyjątkiem produkcji, która podzlecana jest do zewnętrznych kontrahentów) posiada pełny, pionowo zintegrowany łańcuch specjalistycznych kompetencji z takich dziedzin jak:

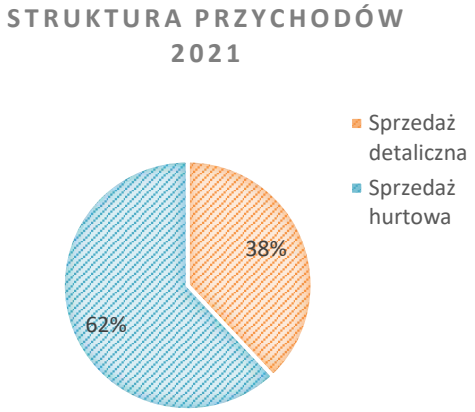
projektowanie i rozwój produktu, logistyka, dystrybucja, sprzedaż i marketing. Zespół Kubota S.A. na dzień 30.06.2022 r. liczył 36 osób.

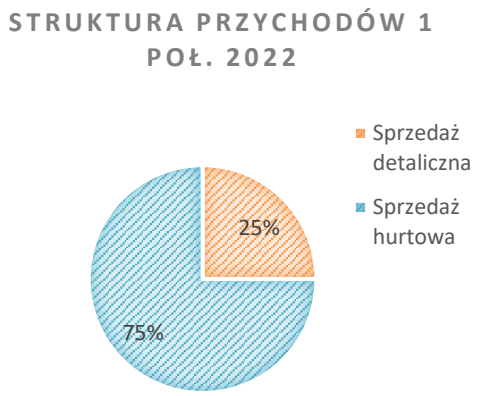
6.2. Produkty Spółki

Wśród szerokiego asortymentu Spółki Kubota, do najważniejszych z punktu widzenia generowanych przychodów Spółka zalicza: klapki (w tym głównie klapki Rzep i Basic) oraz skarpety. W czerwcu 2021 r. Emitent wprowadził do sprzedaży swoją pierwszą kolekcję odzieży, w tym bluz, t-shirtów i dresów. W czerwcu 2022 r. nastąpiła premiera najnowszej, unisexowej kolekcji złożonej z ubrań, klapków i akcesoriów. Była to druga kolekcja ubrań w historii marki, ale pierwsza wsparta tak szeroką kampanią influencerską, której twarzą byli m.in. Janusz Walczuk (nazywający się Januszem Klapczukiem na potrzeby kampanii) czy Alex Kwiatkowski.

W 2021 roku Emitent wygenerował 9.995 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, natomiast w 1 poł. 2022 roku 8.461 tys. PLN.

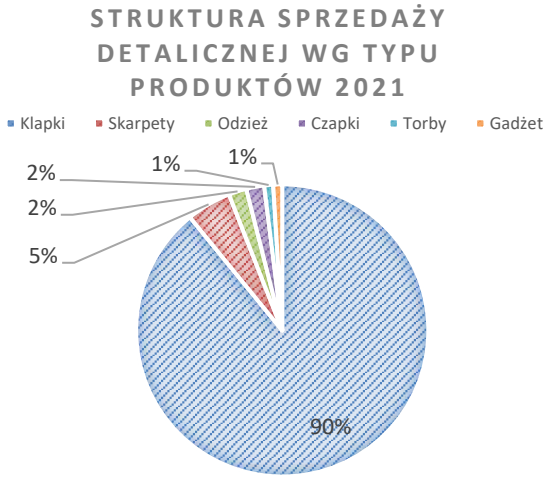
Poniżej zaprezentowano strukturę przychodów Emitenta za 2021 r. i 1 poł 2022 r.:

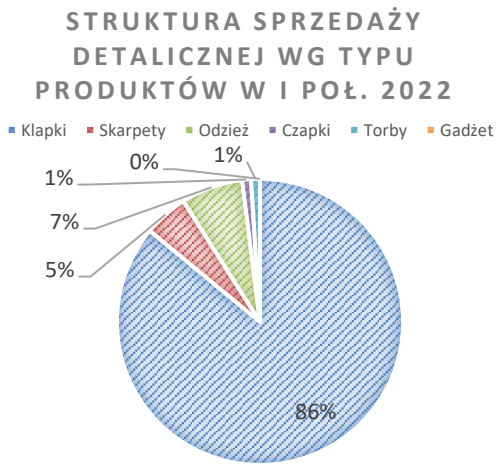




Źródło: Emitent

Poniżej zaprezentowano strukturę sprzedaży detalicznej według typu produktów w 2021 r. i w 1 poł 2022 r.:





Źródło: Emitent

Emitent posiada szeroką gamę rozmiarów swoich flagowych produktów. Klapki Rzep w niektórych kolorystykach dostępne są w rozmiarach od 26 do 50. Dzięki temu Emitent zaspokaja niszę na rynku na nietypowe rozmiary.

Zgodnie z prezentowanymi danymi podstawową klasą produktową generującą przychody Emitenta są klapki. W 2021 roku odpowiadały one za 90% przychodów, natomiast w 1 poł. 2022 roku było to 86%. Niemniej jednak ich udział stopniowo ulega zmniejszeniu na rzecz innych kategorii produktowych, w szczególności na rzecz odzieży, która od 2021 rok jest intensywnie rozwijana. Ważnym asortymentem z punktu widzenia generowanych przychodów są również skarpety, które są najczęściej wybieranym przez klientów cross-sellem (pol.: sprzedaż krzyżowa – technika sprzedaży produktów stanowiących uzupełnienie produktu dodanego do koszyka).

Poniżej zaprezentowano udział wpływów ze sprzedaży produktów w przychodach Emitenta z podziałem na produkty oraz strukturę geograficzną przychodów w 2021 r.:

2021 r. (sprzedaż ogółem)				
	Klapki Rzep	**Klapki Basenowe**	**Klapki Premium**	**Pozostałe**
Udział wpływów ze sprzedaży produktów w przychodach Emitenta	66%	25%	1%	8%
	Struktura geograficzna przychodów Emitenta			
Kraj Polska	99,88%			
Kraj Niemcy	0,12%			
SUMA	**100,00%**			

Źródło: Emitent

Poniżej zaprezentowano udział wpływów ze sprzedaży produktów w przychodach Emitenta z podziałem na produkty oraz strukturę geograficzną przychodów w 1 połowie 2022 r.:

1 poł. 2022 r. (sprzedaż ogółem)				
	Klapki Rzep	**Klapki Basenowe**	**Klapki Premium**	**Pozostałe**
Udział wpływów ze sprzedaży produktów w przychodach Emitenta	62%	28%	1%	9%
	Struktura geograficzna przychodów Emitenta			
Kraj Polska	99,74%			
Kraj Niemcy	0,19%			
Pozostałe	0,07%			
SUMA	**100,00%**			

Źródło: Emitent

Poniżej zaprezentowano strukturę geograficzną sprzedaży internetowej Emitenta w Polsce w 2021 r.:

Warszawa	16,2%
Kraków	5,7%
Wrocław	5,6%
Poznań	4,2%
Łódź	3,5%
Gdańsk	3,2%
Szczecin	1,7%
Katowice	1,4%
Gdynia	1,3%
Lublin	1,2%
Bydgoszcz	0,8%

Białystok	0,8%
Toruń	0,7%
Rzeszów	0,7%
Gliwice	0,6%
Kielce	0,5%
Olsztyn	0,4%
Sosnowiec	0,4%
Częstochowa	0,4%
Pozostałe	50,5%

Źródło: Emitent

Największe miasta Polski, będące miastami wojewódzkimi, odpowiadają za ok. 44% przychodów Emitenta. Emitent uzyskuje również wysokie przychody z dużych miast, które nie są stolicami województw.

6.3. Kanały sprzedaży i pozyskiwania klientów

Segment detaliczny

1. Sklep internetowy www.kubotastore.pl – działa od czerwca 2018 r. W kwietniu 2019 r. nastąpiła zmiana systemu, w jakim działa sklep kubotastore.pl, z platformy SaaS (ang.: Software as a service – oprogramowanie jako usługa) do nowego systemu, opartego na Magento 2.xx i Vue Storefront oraz PWA (Progressive Web App - nowoczesna i stająca się standardem technologia strony/aplikacji internetowej imitująca zachowanie natywnej aplikacji mobilnej). System i architektura były bardziej zaawansowane technologicznie oraz znacząco przyśpieszyły działanie e-sklepu i ułatwiały jego dalsze skalowanie. Przejście na inną, bardziej zaawansowaną platformę sprzedażową, było niezbędne przy planowanym poszerzeniu asortymentu oraz podniesieniu pułapu sprzedaży. W listopadzie 2021 r. sklep został zmigrowany na nową architekturę zachowującą PWA oraz ograniczającą wykorzystanie funkcjonalności Magento na rzecz mikroserwisów. Sklep zyskał nowy wygląd. Cała kombinacja ponownie zwiększyła szybkość serwisu, jego użyteczność i łatwość zakupów. W czerwcu 2022 roku Spółka podjęła strategiczną współpracę ze szwedzką instytucją fintech – Klarna Bank AB, która świadczy usługi finansowe. Dzięki usługom Klarny klienci Spółki mogą dokonać zakupów z bezpłatną odroczoną płatnością (BNPL)) do maksymalnie 30 dni co wpisuje się w jej strategię dialogu, minimalizacji ograniczeń i zachęcania do bycia sobą.
2. Serwis Allegro – sprzedaż na tej platformie została uruchomiona w czerwcu 2019 r. Celem zwiększenia sprzedaży oraz rozpoznawalności marki Spółka korzysta od 2020 r. z platformy reklamowej Allegro Ads. Odpowiednie wykorzystanie budżetów reklamowych oraz optymalna konfiguracja kilku kampanii reklamowych pozwalają na utrzymywanie wskaźnika ROAS na poziomie, tj. 11-12% (ang. Return on Ad Spend – wskaźnik zwrotu z nakładów na reklamę).
3. Pozostałe kanały – Emitent sprzedaje również produkty w punktach stacjonarnych oraz na innych platformach sprzedażowych, takich jak Amazon.de oraz Amazon.pl, Empik. Emitent jest w trakcie integracji z Zalando w ramach programu partnerskiego oraz z platformą Modivo. Ponadto Emitent posiada sklep własny w Galerii Posnania w Poznaniu i wyspę handlową w Pasażu Łódzkim w Łodzi.

Segment hurtowy

Sprzedaż hurtowa dzieli się na sprzedaż produktów personalizowanych oraz niepersonalizowanych. Sprzedaż hurtowa produktów niepersonalizowanych opiera się na współpracy z różnymi podmiotami:

1. Dużymi detalistami – m.in. Jeronimo Martins Polska (sieć 3000 sklepów Biedronka) czy Modivo (platforma Eobuwie).
2. Afiliantami – około 70 punktów sprzedaży położonych w polskich turystycznych miejscowościach nad morzem, na Mazurach oraz w górach, z którymi Emitent współpracuje w modelu hybrydowym: komisowo-hurtowym,
3. Mniejszymi detalistami (Wojas, Skarpetoholik, Happy Face – marka firmy Greenpoint, Sportano – marka firmy e-commerce).

Sprzedaż hurtowa produktów personalizowanych jest prężnie rozwijającym się, wysokomarżowym kanałem sprzedaży. Głównymi klientami działu personalizacji są:

1. Międzynarodowe korporacje z różnych branż w tym m.in.: technologicznej, FMCG, finansowej, konsultingowej, kreatywnej, czy sportowej.
2. MŚP, głównie z branż technologicznej i kreatywnej.

E-Commerce jest najważniejszym kanałem sprzedaży produktów Emitenta. Nieustanny rozwój sklepu online, oferty produktowej oraz coraz szerzej podejmowane działania marketingowe i co-marketingowe pozwalają osiągnąć zadowalające wzrosty kluczowych wskaźników marketingowo-e-Commerce'owych dla sklepu internetowego www.kubotastore.pl:

	2020 r.		**2021 r.**		**1 poł. 2022 r.**	
	Ilość	Zmiana (do 2019 r.)	Ilość	Zmiana (do 2020 r.)	Ilość	Zmiana (do 1 poł. 2021 r.)
Użytkownicy na stronie sklepu	600 000	86%	738 500	23%	350 000	-6%
Liczba nowych użytkowników sklepu	580 000	81%	727 000	25%	345 000	-6%
Współczynnik konwersji	3,50%	30%	4,9%	40%	5,0%	35%
Średni koszyk sklepu	90,00 zł	11%	95,00 zł	5,6%	99 zł	6,6%
Średni czas trwania sesji	02:10	73%	02:10	0%	01:55	-5,6%
Zasięg Facebook	5 500 000	139%	5 420 000	-1,5%	4 800 000	78%
Zasięg Instagram	3 200 000	113%	2 870 000	-10%	2 340 000	46%
SKU w katalogu produktowym	1 500	317%	2 700	80%	3 150	26%
Baza newsletter	8 900	75%	22 700	155%	32 300	154%
Google Ads CPS (koszt/zakup)	6,82	-19%	10,50	54%	6,01	-20%

Źródło: Emitent

Pod względem kanałów pozyskiwania klientów w 2021 r. w ramach sklepu online sytuacja kształtuje się następująco (udział przychodowy w wartości konwersji):

- Bezpośrednie wyniki wyszukiwania w przeglądarce – 15%
- Płatne wyniki wyszukiwania – 36%
- Bezpłatne wyniki wyszukiwania + wejścia przez media społecznościowe – 27%
- Wejścia bezpośrednie – 11%
- Paid Shopping – 8%
- Pozostałe – 3%

O sile marki oraz rozsądnie prowadzonych działaniach marketingowych świadczy procent (15%) bezpośrednich wyszukiwań w przeglądarkach (organic search) oraz osób wpisujących bezpośrednio adres strony sklepu internetowego w tzw. pasku adresu (direct) – 11%.

Strategia marketingowa Emitenta opiera się na sloganie marki: „Kubota to nie klapki, to styl życia". To twierdzenie przyświeca Emitentowi na wszystkich płaszczyznach kształtowania marki. Zostało wymyślone przez fanów Kuboty i idealnie przekazuje wartości, które marka reprezentuje: poczucie humoru oraz autorefleksję. Zgodnie z tym hasłem, rolą Emitenta w branży lifestyle'owo-modowej jest dawanie radości, poszukiwanie twórczych kontrastów oraz afirmacja otwartości. Hasło „Kubota nie klapki, to styl życia" ma również swoje odzwierciedlenie na gruncie organizacyjnym. Emitent jest prężnie rozwijającą się firmą, którą tworzy zespół zaangażowanych pasjonatów.
Dynamiczny rozwój Emitenta nie może być okupiony zmianą jego DNA lub być niezgodny z zasadami odpowiedzialnego biznesu. Nieustanna synergia sentymentu do marki, jej obecnych wartości oraz nowoczesnego modelu biznesowego jest oczekiwana na każdym etapie rozwoju Emitenta.

6.4. Główni dostawcy i odbiorcy Emitenta

Do głównych dostawców Emitenta w latach 2019 – 2020 należały podmioty z Chin oraz Polski. Z Chin sprowadzane były m.in. klapki Kubota Rzep, klapki Kubota Basic, Klapki Kubota Gel, odzież Kubota oraz część skarpet. Z kolei polscy dostawcy odpowiedzialni byli za dostarczenie klapków Kubota Premium oraz Kubota Pro. Największym dostawcą Emitenta w 2019 r. i 2020 r. była WTDC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która w 2019 r. i 2020 r. miała kolejno 91% i 65% udział w strukturze dostawców. Największym dostawcą w 2021 r. oraz 1 poł. 2022 r. było Anhui Light Industries International Co. Ltd. z udziałem na poziomie odpowiednio 78% oraz 95%.

Anhui Light Industries International Co. Ltd. to duża, rządowa firma, która jest w stanie zaspokoić wszystkie potrzeby Emitenta pod kątem szerokiego wachlarza produktowego jak i wolumenu, który jest w stanie wyprodukować. Termin płatności wynosi 90 dni od momentu wysłania towaru do Emitenta (transport morski trwa ok. 40 dni, transport pociągiem trwa ok. 20 dni, transport drogą lotniczą trwa kilka dni, ponadto należy doliczyć od 2 do 10 dni odprawy). W ramach współpracy ze wskazanym partnerem Emitent realizuje dostawy z kilku różnych fabryk.

W poniższej tabeli zaprezentowano udział poszczególnych dostawców w strukturze dostawców, wyliczony na podstawie wartości zamówień pomiędzy Kubota S.A. a dostawcami.

	2019(% udział)	2020 (% udział)	2021 (% udział)	1 poł. 2022 (% udział)
Anhui Light Industries Ltd.	0%	19%	78%	95%
Quangzhou Ltd.	7%	5%	1%	0%
WTDC sp. z o.o.	91%	65%	0%	0%
Pozostali	2%	11%	21%	5%
Razem	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Źródło: Emitent

Największym partnerem handlowym Spółki Kubota jest Jeronimo Martins Polska S.A., do której należy sieć sklepów Biedronka. W 2019 r., 2020 r. oraz 2021 r. kolejno 36%, 52% i 39% przychodów Kubota S.A. zostało wygenerowane dzięki współpracy z siecią dyskontów. W 1 połowie 2022 r. tym kanałem dystrybucji zrealizowanych zostało 63% obrotu.

W poniższej tabeli zaprezentowano udział poszczególnych odbiorców w strukturze odbiorców, wyliczony na podstawie wartości zamówień pomiędzy Kubota S.A. a odbiorcami.

	2019 (% udział)	2020 (% udział)	2021 (% udział)	1 poł. 2022 (% udział)
Jeronimo Martins Polska S.A. (sieć sklepów Biedronka)	36%	52%	39%	63%
Distance S.A. (obecnie Snipes Polska S.A.)	12%	0%	0%	0%
e-Commerce (sklep internetowy kubotastore.pl)	21%	33%	51%	32%
Pozostali	31%	15%	10%	5%
Razem	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Źródło: Emitent

6.5. Przewagi konkurencyjne Emitenta

Emitent działa w segmencie, w którym powodzenie sprzedaży zależy w dużej mierze od atrakcyjnego wzornictwa, zgodności z trendami mody oraz preferencjami klienta. Jakość wzornictwa Emitenta opiera się na wieloletnim doświadczeniu rynkowym jego wspólników, profesjonalnym zespole, stałej obserwacji trendów w europejskiej i światowej modzie oraz analizie rotacji. Zespół odpowiedzialny za przygotowanie kolejnych kolekcji składa się z osób, które posiadają bogate doświadczenie ze współpracy z wiodącymi europejskimi producentami odzieży oraz obuwia.

Kolejną istotną przewagą jest rozpoznawalność marki. Marka Kubota jest polskim lovebrandem obecnym na rynku od 1994 r. Znak towarowy Kuboty jest powszechnie rozpoznawany i pozytywnie oceniany przez Polaków należących do różnych grup wiekowych oraz społecznych. Pozwala to Emitentowi na pozyskiwanie klientów przy niższych kosztach marketingowych w porównaniu do konkurencji. Pozyskani klienci cechują się także wyższą lojalnością w stosunku do marki Kubota.
Emitent jako jedyny posiada pełne prawo do znaku towarowego Kubota, który jest zastrzeżony przez Spółkę na terytorium całej Unii Europejskiej w kilku klasach nicejskich:
Klasa nr 3 – środki wybielające i inne substancje stosowane w praniu; środki do czyszczenia, polerowania, szorowania i ścierania; mydła; środki perfumeryjne, olejki eteryczne, kosmetyki, płyny do pielęgnacji włosów; środki do czyszczenia zębów.
klasa nr 14 – metale szlachetne i ich stopy; wyroby jubilerskie, kamienie szlachetne; przyrządy zegarmistrzowskie i chronometryczne.
klasa nr 18 – skóra i imitacje skóry, wyroby z tych materiałów, nieujęte w innych klasach; skóry zwierzęce, skóry surowe; walizy i torby podróżne; parasolki i parasole przeciwsłoneczne; laski; bicze, uprzęże i wyroby rymarskie.
klasa nr 24 – tekstylia i substytuty tekstyliów; narzuty na łóżka; obrusy.
klasa nr 25 (najważniejsza klasa z perspektywy obecnej działalności Emitenta) – odzież, obuwie, nakrycia głowy.
klasa nr 28 – gry i zabawki; artykuły sportowe i gimnastyczne; ozdoby choinkowe.
klasa nr 32 – piwo; wody mineralne i gazowane oraz inne napoje bezalkoholowe; napoje owocowe i soki owocowe; syropy i inne preparaty do produkcji napojów.

Posiadanie przez Emitenta ochrony w tak wielu klasach jest celowym działaniem dającym Emitentowi swobodę w podejmowaniu kolejnych biznesowych kroków oraz zapobieganiu nieuczciwym praktykom konkurencji.

Ze względu na swoją wypracowaną historycznie wysoką rozpoznawalność Kubota charakteryzuje się zdywersyfikowanymi ścieżkami konwersji. Poniżej znajduje się tabela przedstawiająca strukturę sprzedaży Emitenta ze względu na rodzaj konwersji Spółki w 2021 roku oraz dla 1 połowy 2022 roku w odniesieniu do sprzedaży realizowanej za pośrednictwem sklepu internetowego www.kubotastore.pl:

Ścieżki konwersji	2021 (% udział)	1 poł. 2022 (% udział)
Wyniki wyszukiwania	15%	15%
Płatne wyniki wyszukiwania	36%	18%
Wyniki wyszukiwania + wejścia przez media społecznościowe	27%	36%
Wejścia bezpośrednie	11%	12%
Marketing afiliacyjny	8%	10%
Pozostałe	3%	9%
Suma	100%	100%

Źródło: Emitent

Mocną stroną działalności Emitenta są relacje z głównym dostawcą, z którym udało się wypracować 90-dniowy termin płatności liczony od momentu wysłania towaru do Emitenta.

Atutem Emitenta jest również szybka realizacja wysyłki zamówień i niskie koszty operacyjne. Dzięki ulokowaniu biura i magazynu w centralnej części Polski (Łódź), Spółka jest w stanie zapewnić relatywnie szybką oraz niskokosztową dostawę na terenie całej Polski.
Magazyn przystosowany jest proceduralnie i wykonawczo do obsługi wysyłek realizowanych we wszystkich kanałach sprzedaży Emitenta.

W związku z tym, że Emitent prowadzi sprzedaż głównie w kanale online oraz sprzedaży hurtowej , Emitent nie ponosi dużych kosztów związanych z utrzymaniem stacjonarnych punktów sprzedaży, w tym w szczególności kosztów związanych z najmem przestrzeni handlowych oraz zatrudnieniem personelu w punktach stacjonarnych. Taki model charakteryzuje się większą odpornością na ryzyko potencjalnych ograniczeń w dostępie do sklepów, np. w związku z potencjalnym powrotem pandemii COVID-19 w Polsce.

Kolejną przewagą organizacyjną jest silna kultura organizacyjna, która symultanicznie zwiększa jakość pracy zespołu oraz zmniejsza ilość nieporozumień między pracownikami, a także wpływa na małą rotację w zespole. Kultura organizacyjna Spółki jest ogólnodostępna.

6.6. Schemat organizacyjny

Na dzień 30.06.2022 r. Kubota S.A. jest samowystarczalna pod względem zasobów ludzkich. Spółka współpracuje z 36 osobami, podzielonymi na 5 zespołów. Najliczniejszy 17-osobowy zespół jest w dziale sprzedaży, 7 osób pracuje w dziale marketingu, natomiast dział finansów liczy 2 osoby. Całość uzupełniają pozostałe osoby nieprzypisane do poszczególnych działów oraz 3-osobowy Zarząd. W skład zarządu wchodzi Alina Sztoch – pełniąca funkcję Prezeski Zarządu, Joanna Kwiatkowska będąca Wiceprezeską Zarządu oraz Dominika Florczak – pełniąca funkcję Wiceprezeski Zarządu. Doświadczony zespół jest cennym aktywem Spółki.

Struktura zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 czerwca 2022 r. w podziale na rodzaj umowy współpracy:

	Liczba osób na 31.12.2021	Liczba osób na 30.06.2022
Umowa o pracę	0	0
B2B	9	15
Umowa zlecenia	21	19
Umowa o dzieło	1	2
Pozostałe	0	0
Suma	**31**	**36**

Źródło: Emitent

Struktura zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 czerwca 2022 r. w podziale na działy:

Dział:	Liczba osób na 31.12.2021	Liczba osób na 30.06.2022
Zarząd	3	3
Marketing	6	7
Sprzedaż	14	17
Finanse	2	2
Pozostali	6	7
Suma	**31**	**36**

Źródło: Emitent

Do kluczowych pracowników, bądź współpracowników, Emitenta należą:

Alina Diana Sztoch – Prezeska Zarządu oraz Dyrektorka marketingu. Przedsiębiorczyni od 2012 r. Jest fundatorką oraz wiceprezeską Fundacji Isyrius, która zajmuje się opracowywaniem oraz wdrażaniem nowych technologii w dziedzinach: produkcji filmowej, badaniach preferencji oraz kontroli jakości kontentu, w tym interfejsów użytkownika.
Była m.in. przewodniczącą Komitetu Sterującego projektów realizowanych przez Isyrius o łącznej wartości 4,5 mln PLN. Jako kierowniczka prac rozwojowych lub/oraz członkini Konwentu Konsorcjantów z ramienia Isyriusa współuczestniczyła w realizacji projektów o wartości ponad 25 mln PLN. Technologia dostarczana przez Isyrius uzyskała liczne nominacje za innowacyjne rozwiązanie docenione przez kapituły w konkursach „Symbol Innowacji", „EuroSymbol", „Polska Nagroda Inteligentnego Rozwoju", „Polska Nagroda Innowacyjności" przyznawane przez czołowe media opiniotwórcze, Centrum Inteligentnego Rozwoju, Polską Agencję Przedsiębiorczości.
Szerokie doświadczenie w realizacji dużych, interdyscyplinarnych, technologicznych projektów z dziedziny informatyki, produkcji filmowej oraz marketingu przekłada na pracę operacyjną w Spółce. W 2021 r. znalazła się na liście 50 Najbardziej Kreatywnych Ludzi w Biznesie.

Joanna Kwiatkowska – Wiceprezeska Zarządu oraz Dyrektorka sprzedaży. Posiada 10-letnie doświadczenie w branży IT, w szczególności w zakresie narzędzi e-Commerce oraz social media, systemów zarządzania dużymi zasobami danych oraz analityki danych. Od 2013 r. współautorka ponad 10 projektów informatycznych oraz filmowo-informatycznych o wartości prawie 50 mln zł dofinansowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju oraz Regionalny Program Operacyjny woj. łódzkiego. Współtwórczyni systemu CinemaVision oferującego innowacyjne rozwiązania software'owe (kalkulatory stereoskopowe, aplikacyjne kalibratory zestawów 3D, aplikację Project Manager służącą budowaniu i bezpiecznemu zarządzaniu repozytorium danych), hardware'owe (rigi i analizatory stereoskopowe oraz zdalne kontrolery) oraz usługowe (kompleksowe usługi filmowe, badania użyteczności interfejsu, badania preferencji widzów i kontroli jakości obrazu). W 2021 r. znalazła się na liście 50 Najbardziej Kreatywnych Ludzi w Biznesie. W 2022 otrzymała wyróżnienie Izby Gospodarki Elektronicznej jako Dyrektor e-Commerce roku w kategorii Fashion.

Dominika Florczak – Wiceprezeska Zarządu oraz Dyrektorka Finansów i Łańcucha Dostaw . Absolwentka wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego oraz wydziału Matematyki i Informatyki. Ścieżkę zawodową rozpoczęła w firmie EY, gdzie pracowała w zespole przetwarzania i analizy danych. Następnie związała się z firmą Deloitte, w której jako członek zespołu audytu finansowego zajmowała się rewizją sprawozdań finansowych dla firm takich jak: Japan Tobacco International, Anwil, Przedsiębiorstwo Państwowe „Porty Lotnicze", Grupa kapitałowa MPL – Kraków Airport, CMC. Zdobyte doświadczenie wykorzystuje w Spółce do wdrażania i optymalizowania procesów operacyjnych oraz tworzenia kluczowych dla funkcjonowania firmy dokumentów zarządczych, finansowych i księgowych.

Iwona Dąbrowska – Dyrektorka kolekcji. Posiada ponad 10-letnie doświadczenie w pracy dla marek odzieżowych z sektora premium i fast fashion. Współtworzyła kolekcje dla takich marek jak Caterina, Lidia Kalita oraz Tallinder. W latach 2017-2020 zarządzała zespołem odpowiedzialnym za tworzenie limitowanych kolekcji dla marki Reserved do najbardziej prestiżowych salonów w Europie i na bliskim Wschodzie, m.in. w Londynie, Berlinie, Moskwie czy Katarze. Posiada szeroką wiedzę na temat funkcjonowania branży odzieżowej w Polsce i na świecie, bieżących trendów, zasad konstrukcji odzieży, jak również materiałoznawstwa.

Piotr Król – Menadżer ds. e-Commerce – Absolwent Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego i Wydziału Zarządzania UŁ. Wcześniej, przez 4 lata związany z marką Many Mornings, w której był odpowiedzialny za działania marketingowe i e-Commerce'owe. Do jego głównych obowiązków należy zarządzanie sprzedażą przez e-sklep oraz marketplace'y, opracowywanie nowych i ulepszanie obecnych rozwiązań e-Commerce'owych, a także usprawnianie agile'owej pracy zespołu Emitenta.

Katarzyna Misiaszek – Menadżerka ds. marketingu i PR – Absolwentka Wydziału Filologicznego na UWr na kierunku Dziennikarstwo i Komunikacja Społeczna, a także Wydziału Zarządzania na UE we Wrocławiu na kierunku Marketing Internetowy i e-Commerce. Wcześniej związana z agencją digital marketingu Eactive #wiemyjak, w której odpowiadała za planowanie strategii content marketingowych. Na przestrzeni około 2 lat pracowała nad serwisami ponad 100 klientów. Była m.in. opiekunem stron internetowych firm i instytucji takich jak: Siegenia, Tonsil, KPMG Spot. Na obecnym stanowisku odpowiedzialna jest przede wszystkim za współtworzenie strategii marketingowej marki, obsługę kanałów społecznościowych, zarządzanie treścią tekstową i graficzną na stronie internetowej, a także nadzorowanie pracy zespołu PR i marketingu.

Wojciech Brzeski – Menadżer sprzedaży produktów personalizowanych - Ze sprzedażą związany jest od 16 roku życia. Absolwent Wydziału Humanistycznego AHE (kierunek Dziennikarstwo i komunikacja społeczna). Wcześniej związany z Tango Agencją Brandingową, a następnie z polskim startupem z branży medycznych e-usług, firmą DocPlanner. W swoim portfolio posiada liczne współprace z polskimi i zagranicznymi markami z branży farmaceutyczno-biotechnologicznej oraz FMCG. Na co dzień odpowiedzialny jest za rozwój oraz pozyskiwanie klientów biznesowych w Pionie Sprzedaży hurtowej produktów personalizowanych.

Małgorzata Dakiniewicz – Starsza kupczyni – Absolwentka Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego UŁ na kierunku Stosunki Międzynarodowe – Handel Zagraniczny. Wcześniej przez 9 lat związana z marką Tatuum, w której również zajmowała stanowisko kupca. W ramach pełnionych obowiązków była odpowiedzialna za kontakty z dostawcami zagranicznymi z krajów azjatyckich oraz z działem projektowym firmy w Polsce. Do jej głównych obowiązków należy negocjowanie warunków zakupu, kontrolowanie dostaw i utrzymywanie trwałych relacji biznesowych z dostawcami. Współpracuje również z innymi działami firmy oraz na bieżąco monitoruje stan zapasów magazynowych.

6.7. Strategia rozwoju, cele emisyjne i prognozy finansowe

Emitent dąży do tego być marką rozpoznawalną przez wszystkich Polaków co oznacza, że kuboty mają być pierwszym wyborem wśród osób chcących kupić klapki, a połączenie kubotów i skarpet trwale wpisze się w kanon mody. Pozostałe segmenty produktowe, w tym odzież, będą organicznie rosnąć razem z firmą.
Kanał sprzedaży e-Commerce (sprzedaż za pośrednictwem sieci Internet) oraz kanał sprzedaży hurtowej produktów personalizowanych to najbardziej perspektywiczne kanały dystrybucji w działalności Emitenta. Ich rozwój ma się odbywać przy jednoczesnym organicznym, zrównoważonym wzroście sprzedaży hurtowej do średniej i dużej wielkości przedsiębiorstw.
Spółka ma w planach likwidację sklepów stacjonarnych do końca 2023 roku, dywersyfikację struktury przychodów oraz odbiorców, wzrost sprzedaży hurtowej produktów personalizowanych poprzez stabilizację procesów, rozwój linii customizacyjnej oraz rozbudowę struktur, rozwój współpracy ze średniej i dużej wielkości kontrahentami posiadającymi własne punkty dystrybucji oraz dywersyfikację asortymentu i kanałów sprzedaży.

Wzrost przychodów ze sprzedaży
Spółka zakłada 10% średnioroczny wzrost przychodów w latach 2023-2025.

Likwidacja sklepów stacjonarnych
Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu ma sklep w Galerii Posnania w Poznaniu oraz wyspę handlową w Pasażu Łódzkim w Łodzi. Spółka ze względu na niesatysfakcjonujące wyniki finansowe podjęła decyzję o nierozwijaniu kanału sprzedaży stacjonarnej. Zmiana strategii Emitenta wynika z faktu, że inne kanały sprzedaży posiadają większą dynamikę wzrostu oraz generują wyższe zyski. W związku z powyższym, biorąc pod uwagę holistyczne spojrzenie na sprzedaż, Spółka skupia się na bardziej perspektywicznych sposobach dystrybucji i do końca roku 2023 nie zamierza posiadać własnych sklepów stacjonarnych.

Dywersyfikacja struktury przychodów oraz odbiorców
Proponowana dywersyfikacja kanałów sprzedaży jest zjawiskiem pożądanym z punktu widzenia marżowości, zmniejszenia udziału sprzedaży do głównego odbiorcy w strukturze przychodów oraz zgodności z panującymi trendami (wzrost znaczenia e-Commerce oraz popularność produktów personalizowanych).
Emitent nie posiada informacji o innych spółkach w Europie mających w ofercie usługę personalizacji klapków. Brak konkurencji o rozpoznawalności zbliżonej do rozpoznawalności Emitenta, rosnąca popularność produktów personalizowanych oraz doświadczony Pion produktu stale rozwijający ofertę personalizacji stanowią o przewadze konkurencyjnej przedmiotowego kanału sprzedaży. Do wzrostu sprzedaży hurtowej produktów personalizowanych ma przyczynić się stabilizacja skalowalnych procesów, rozwój linii customizacyjnej oraz rozbudowa struktur w Dziale personalizacji.

Dywersyfikacja asortymentu
Spółka w sposób organiczny planuje ugruntowywać swoją pozycję w segmencie odzieży, skarpet oraz akcesoriów. Dywersyfikacja asortymentu jest zjawiskiem korzystnym z punktu widzenia wzrostu przychodów Spółki, budowy renomy oraz zwiększania rozpoznawalności marki.

Wprowadzenie do oferty ekologicznego modelu klapka
Emitent zamierza wprowadzić do swojej oferty ekologiczny klapek. Posiadanie w ofercie ekologicznego modelu klapka jest spójne z ogólnoświatowymi trendami oraz wizerunkiem Spółki jako firmy zarządzanej zgodnie z zasadami odpowiedzialnego biznesu. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent jest na etapie researchu materiałów. Celem Zarządu Spółki jest zastosowanie w produkcji materiału pochodzenia naturalnego, który przyczyni się do zmniejszenia zanieczyszczenia środowiska.

Dywersyfikacja dostawców
Obecnie głównym dostawcą Spółki jest chiński podmiot Anhui Light Industries. Jest to duża, rządowa firma. Emitent zamierza podjąć współpracę z dostawcami z innych państw (np. Wietnam lub Turcja) ze względu na mające miejsce częste lockdowny poszczególnych prowincji, co może zaburzać łańcuch dostaw. Ponadto przy eksporcie z Wietnamu nie ma opłat celnych, natomiast w przypadku Turcji koszty transportu są niższe niż z regionu Azji Wschodniej.

Wzrost bazy klientów
Spółka planuje dynamiczny wzrost bazy klientów jako ważnej przewagi konkurencyjnej. Duża baza klientów pozwala na efektywniejsze przewidywanie zachowań konsumenckich, a w efekcie personalizację ofert zgodnie z profilem każdego klienta. Oprócz zwiększenia sprzedaży, budowanie w sposób ustrukturyzowany bazy klientów pozwala na budowanie lepszych relacji z klientami, co przekłada się na wzrost ich lojalności wobec marki.

W 3 kw. 2021 roku Spółka przeprowadziła emisję akcji serii D w ramach której zaprezentowała przedstawione w poniższej tabeli cele emisyjne. Spółka z emisji akcji serii D pozyskała ok. 2,5 mln PLN.

Cele emisyjne

Cel emisyjny	Przewidywane nakłady	Zrealizowane wydatki na ten cel (na dzień 30.06.2022 r.)
Zwiększenie poziomu zapasów.	1.750.000 PLN	1.750.000 PLN
Rozwój zespołu o doświadczone, kompetentne osoby z pionów marketingu, sprzedaży i logistyki.	500.000 PLN	500.000 PLN
Rozwój www.kubotastore.pl o nowe funkcjonalności, optymalizacja portalu pod kątem szybkości działania i UX, stworzenie angielskiej wersji językowej oraz platformy B2B.	250.000 PLN	250.000 PLN
Suma	**2.500.000,00 PLN**	**2.500.000,00 PLN**

Źródło: Emitent

Emitent zrealizował na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu wszystkie założone cele emisyjne.

Mając na uwadze powyższe założenia strategiczne oraz zrealizowanie przez Spółkę celów emisyjnych, wdrożenie procedur w kluczowych pionach oraz zwiększenie marżowości we wszystkich kanałach sprzedaży Emitent mógł przyjąć w prognozie na koniec 2022 wzrostu przychodów oraz rentowności.

W poniższej tabeli zaprezentowano skrócony Rachunek Zysków i Strat Spółki Kubota w 2022 r. oraz porównywalne wartości historyczne dla lat 2019-2021 (dane w tys. PLN)

	2019	2020	2021	2022F	% realizacji po 1 poł. 2022 r.
Przychody	2 079	6 066	9 995	20 100	42,10%
Koszty operacyjne	1 825	5 874	9 700	19 085	42,33%
EBIT*	255	193	245	905	38,39%

Źródło: Emitent

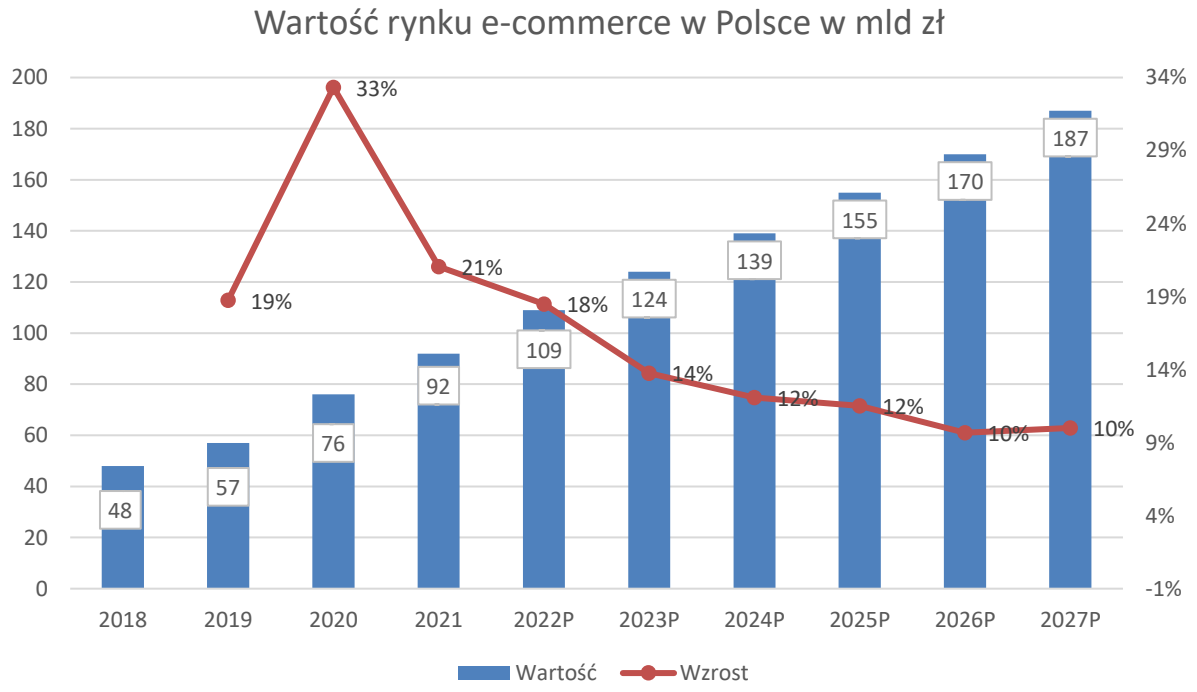
*EBIT – zysk z działalności operacyjnej

6.8. Rynek działalności

Rynek e-commerce

Zgodnie z danymi prezentowanymi w raporcie „Perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce 2018-2027" wartość rynku e-commerce w 2021 roku wyniosła około 92 mld zł, a do roku 2027 jego wartość ma wzrosnąć do około 187 mld zł (wzrost o 95 mld zł).

Na poniższym wykresie zaprezentowano wartość rynku e-commerce w Polsce w mld zł na przestrzeni lat (2018-2021 – dane historyczne, 2022-202 – dane prognozowane).



Źródło: Perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce 2018-2027

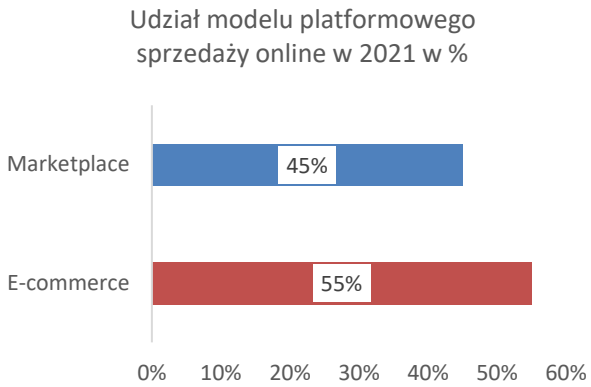
Według tez prezentowanych w raporcie głównymi czynnikami, poza zwykłym liniowym kontynuowaniem trendu, wpływającymi na wartość rynku będą:

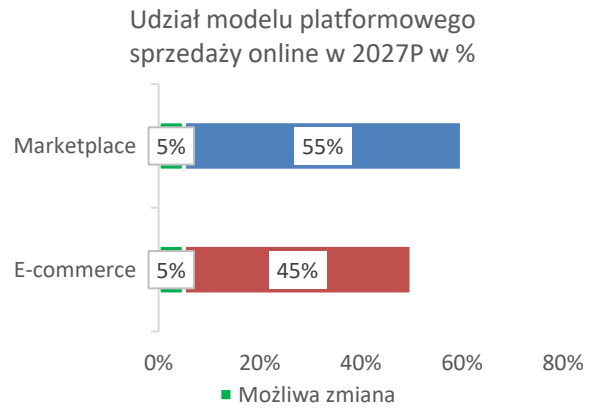
1. wzrost inflacji wynikający z długofalowych skutków polityki gospodarczej ukierunkowanej na utrzymanie wzrostu gospodarczego w pandemii, problemów podażowych wynikających

z przerwanych łańcuchów dostaw oraz rosyjskiej inwazji na Ukrainę podnoszącej ceny surowców energetycznych. Podwyższona inflacja wpłynie na wartość rynku e-commerce, stając się główną siłą napędową wzrostu rynku w latach 2022-2023. Utrzymująca się w dłuższej perspektywie inflacja może również stanowić siłę przyspieszającą transformację w kierunku kanału online na skutek poszukiwania przez konsumentów niższych cen oraz okazyjnych promocji;

2. walka marketplace'ów o klienta – wejście na polski rynek wiodących globalnych platform zakupowych (takich jak: Amazon, Shopee czy eBay) może istotnie przyspieszyć wzrost udziału sprzedaży online. Szczególnie w dobie większej wrażliwości cenowej, agresywne promocje mające na celu zwiększenie udziałów w rynku danych graczy wspierane intensywnymi kampaniami marketingowymi mogą wpłynąć na zmianę decyzji zakupowych Polaków;

Na poniższych wykresach przedstawiono prognozowaną zmieniającą się strukturę udziału modelu platformowego w sprzedaży online w czasie.





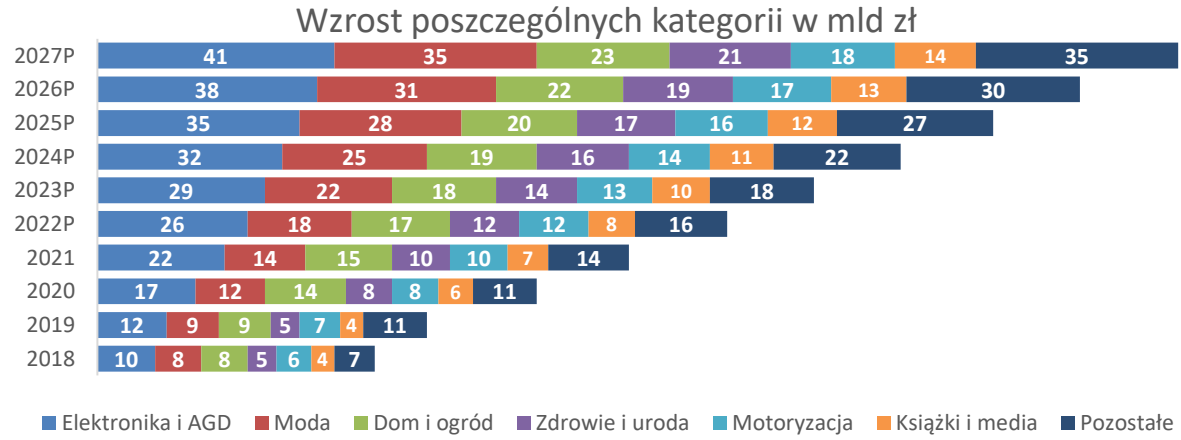
Źródło: Perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce 2018-2027

3. nowe technologie – nieustanne pojawianie się innowacji w zakresie budowania lepszych doświadczeń zakupowych klientów w przestrzeni online oraz tańsza realizacja zamówień będzie stanowić kolejną istotną siłę napędową wzrostu rynku online. Głównymi technologiami i rozwiązaniami odgrywającymi coraz większą rolę stają się automatyzacja procesów logistycznych, zagęszczenie sieci automatów paczkowych, BNPL – krótkoterminowe finansowanie zakupów, czy rosnąca potrzeba wśród klientów realizacji błyskawicznych dostaw prosto do domu. Wszystkie te rozwiązania poprawiają doświadczenia zakupowe klienta, a także część z nich obniża koszty dostaw. Tym samym

poprawiają konkurencyjność oferty online względem offline i w konsekwencji przyspieszają przepływ klientów do kanału cyfrowego oraz

4. dalsza wymiana pokoleniowa – wzrost udziału pokoleń „digital native" (Millenialsi oraz Generacja Z) w ogólnej konsumpcji, dla których zakupy cyfrowe są zupełnie naturalną i często preferowaną opcją.

Zgodnie z przedstawionymi w raporcie prognozami, pomiędzy rokiem 2021 a 2027 wartość rynku e-commerce w Polsce wzrośnie o ponad 94 mld PLN z czego przeszło połowa wygenerowana zostanie z trzech kategorii: mody (21 mld PLN), elektroniki (19 mld PLN) oraz zdrowia i urody (11 mld PLN). W przypadku kategorii modowej głównymi siłami napędowymi będą wzrost konsumpcji po okresowym spadku w dobie pandemii, napływ nowej grupy konsumentów z Ukrainy oraz dalsza poprawa doświadczeń zakupowych.
Na poniższym wykresie wyszczególniono udział poszczególnych kategorii produktowych w wartości rynku w czasie.



Źródło: Perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce 2018-2027

7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. Emitent nie dokonywał inwestycji kapitałowych.

8. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Spółka osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej, które w 2020 r. wyniosły 6 066 496 PLN, w 2021 roku 9 995 284 PLN, a w 1 poł. 2022 roku 8 461 313,51 PLN.

9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

10. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

11. Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań.

Nie wystąpiły żadne istotne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnich 12 miesięcy lub takie, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

Emitent wskazuje, że znak towarowy KUBOTA jest zarejestrowany przez Spółkę na terytorium Polski w dwóch odrębnych rejestracjach jako znak słowny R209588 w klasie 25 z pierwszeństwem od 5.06.2007 r. oraz jako znak słowny R324748 w klasach 3, 14, 18, 24, 28, 32 z pierwszeństwem od 29.01.2019r. Żadna z tych rejestracji nie jest zagrożona procedurą wygaszenia albo unieważnienia. W dniu 18 stycznia 2022 roku zostało podpisane porozumienie pomiędzy Kubota S.A. oraz Kubota Corporation (japoński producent ciężkiego sprzętu rolniczego i budowlanego) w związku ze zgłoszonym sprzeciwem przez Kubota Corporation wobec postępowania o rejestrację znaku towarowego UE KUBOTA EUTM018228964 zgłoszonego z pierwszeństwem z 22/04/2020 w klasach 3, 10, 14, 18, 25, 35 ze strony Kubota S.A. W wyniku zawartego porozumienia z Kubota Corporation, obie strony wycofały sprzeciwy wobec rejestracji swoich znaków w UE. W wyniku wycofania sprzeciwu Kubota Corporation znak towarowy EUTM018228964 słowny KUBOTA został zarejestrowany na rzecz Kubota S.A., a jego ochrona trwać będzie na terenie UE do 22.04.2030 z możliwością przedłużenia na kolejne okresy ochrony.

12. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Emitent finansuje działalność kapitałem dłużnym w postaci kredytu bankowego w kwocie do 1.400.000,00 PLN zaciągniętego dnia 31 marca 2022 r. Emitent zaciągnął kredyt na okres 12 miesięcy, co oznacza, że termin spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża wynosząca 1,90%. Ponadto Emitent posiada kredyt bankowy w kwocie 800.000,00 PLN, który został zaciągnięty w dniu 26 stycznia 2022 r. Emitent zaciągnął kredyt z terminem spłaty przypadającym na dzień 22 lutego 2023 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża wynosząca 2,35%.

13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

Dnia 24 czerwca 2021 r. do Krajowego Rejestru Sądowego wpisana została spóła Kubota S.A. powstała w drodze przekształcenia Kubota Wear Sp. z o.o. Przekształcenie w spółkę akcyjną zostało dokonane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 3, z dnia 17 maja 2021 r., w sprawie przekształcenia Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi w spółkę akcyjną (Rep. A nr 11221/2021). Kapitał zakładowy Spółki wynosił 100.000,00 zł i dzielił się na 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł.

Dnia 1 lipca 2021 r. miała miejsce premiera pierwszej kolekcji ubrań Kubota. Marka zaprezentowała pierwszą linię ubrań, wśród której znalazły się bluzy, T-shirty, spodnie dresowe, szorty oraz akcesoria zarówno w wersji damskiej jak i męskiej.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło:

- uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje zwykłe na okaziciela serii B w liczbie 55.556 sztuk zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 kwietnia 2022 roku.
- uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Akt notarialny repertorium A nr 15194/2021 został sporządzony przez notariusza Monikę Tokarską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi. Akcje zwykłe na okaziciela serii C w liczbie 55.550 sztuk zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 kwietnia 2022 roku.
- uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Akt notarialny repertorium A nr 15194/2021 został sporządzony przez notariusza Monikę Tokarską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi. Akcje zwykłe na okaziciela serii D w liczbie 191.922 sztuk zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 kwietnia 2022 roku.
- uchwałę nr 6 w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A, B, C i D oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych.
- uchwałę nr 7 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

Akt notarialny repertorium A nr 15194/2021 został sporządzony przez notariusza Monikę Tokarską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi.

W listopadzie 2021 r. miało miejsce udostępnienie nowej wersji sklepu internetowego www.kubotastore.pl. Dodano nowe funkcjonalności oraz zoptymalizowano sklep pod kątem UX (ang. user experience – doświadczenie użytkownika podczas korzystania ze strony internetowej), co sprawiło, że współczynnik konwersji (CVR) wzrósł o 250% w stosunku do starego sklepu.

14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V

Dnia 20 lipca 2022 r. NWZA Emitenta podjęło uchwałę nr 7 w przedmiocie ustalenia kapitału docelowego. Statut Emitenta w §3 przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach instytucji kapitału docelowego poprzez – jednokrotną lub wielokrotną – emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i w liczbie nie większej niż 750.000 akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 75.000 PLN, tj. o nie więcej niż 75.000 PLN. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd, bez konieczności uzyskania w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej. Akcje mogą być wydawane wyłącznie za wkład pieniężny.

Dnia 20 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników. Program Motywacyjny obowiązywać będzie na lata 2022-2024 (3 lata), przy czym przyznanie akcji w ramach programu motywacyjnego za lata obowiązywania programu będzie mogło nastąpić do 2025 r. włącznie. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą: Maja Wardzyńska, Iwona Dąbrowska, Joanna Kwiatkowska, Piotr Kwiatkowski, Alina Sztoch, Dominika Florczak, Katarzyna Misiaszek, Piotr Król oraz Wojciech Brzeski. Łącznie w ramach Programu może być zaoferowane maksymalnie 103.401 akcji.
W ramach pierwszej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 81.059 akcji, jeżeli Spółka w latach 2022-2024 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 2.000.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 20.000.000 PLN w okresie co najmniej 5, następujących po sobie dni sesyjnych. W ramach I transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
d. Piotr Kwiatkowski – 5.945 akcji
e. Dominika Florczak – 8 454 akcji
f. Alina Sztoch – 24.917 akcji
g. Katarzyna Misiaszek – 2.400 akcji
h. Piotr Król – 2.400 akcji
i. Wojciech Brzeski – 2.400 akcji

W ramach drugiej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 22.342 akcji, jeżeli Spółka w latach 2022-2024 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 3.500.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 35.000.000 PLN w okresie co najmniej 5,

następujących po sobie dni sesyjnych. W ramach II transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

a. Maja Wardzyńska – 1.603 akcji
b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
c. Joanna Kwiatkowska – 3.659 akcji
d. Dominika Florczak – 1.000 akcji
e. Alina Sztoch – 5.183 akcji
f. Katarzyna Misiaszek – 550 akcji
g. Piotr Król – 550 akcji
h. Wojciech Brzeski – 550 akcji

W sytuacji, gdy jednocześnie zostaną spełnione oba warunki, osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 103.401 akcji jednocześnie, tj. w ramach I transzy i II transzy. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, osoby uprawnione będą zobowiązane do zawarcia ze Spółką umów lock-up w zakresie akcji objętych w ramach programu, na okres od dnia ich objęcia do upływu 6 miesięcy od dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Wskazany program motywacyjny istotnie ogranicza ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników.

Dnia 20 lipca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 0,10 PLN.

15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta

Dane o członkach Zarządu Emitenta

Na mocy paragrafu 5, pkt. 2 Statutu Spółki członkowie Zarządu powoływani są na okres 5 letniej wspólnej kadencji.

Skład Zarządu Emitenta:
Alina Diana Sztoch – Prezeska Zarządu
Dominika Florczak – Wiceprezeska Zarządu
Joanna Kwiatkowska – Wiceprezeska Zarządu

Alina Diana Sztoch – Prezeska Zarządu

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Alina Diana Sztoch – Prezeska Zarządu, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Dyrektorka marketingu w Kubocie od 2019 r. Przedsiębiorczyni od 2012 r. Jest fundatorką oraz wiceprezeską Fundacji Isyrius, która zajmuje się opracowywaniem oraz wdrażaniem nowych technologii w dziedzinach: produkcji filmowej, badaniach preferencji oraz kontroli jakości kontentu, w tym interfejsów użytkownika.

Była m.in. przewodniczącą Komitetu Sterującego projektów realizowanych przez Isyrius o łącznej wartości 4,5 mln PLN. Jako kierowniczka prac rozwojowych lub/oraz członkini Konwentu Konsorcjantów z ramienia Isyriusa współuczestniczyła w realizacji projektów o wartości ponad 25 mln PLN. Technologia dostarczana przez Isyrius uzyskała liczne nominacje za innowacyjne rozwiązanie docenione przez kapituły w konkursach „Symbol Innowacji", „EuroSymbol", „Polska Nagroda Inteligentnego Rozwoju", „Polska Nagroda Innowacyjności" przyznawane przez czołowe media opiniotwórcze, Centrum Inteligentnego Rozwoju, Polską Agencję Przedsiębiorczości.

Szerokie doświadczenie w realizacji dużych, interdyscyplinarnych, technologicznych projektów z dziedziny informatyki, produkcji filmowej oraz marketingu przekłada na pracę operacyjną w Spółce. W 2021 r. znalazła się na liście 50 Najbardziej Kreatywnych Ludzi w Biznesie.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Prezeska Zarządu nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

2019 – 2021, Kubota Wear Sp. z o.o., wspólniczka.
2022 – obecnie, Kubota S.A., Prezeska Zarządu.

e) informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w Spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach w których miał miejsce przypadek upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Joanna Kwiatkowska – Wiceprezes Zarządu

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Joanna Kwiatkowska – Wiceprezeska Zarządu, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2018 – obecnie, Kubota S.A., Wiceprezeska Zarządu
2013 – 2021, Isyrius, Kierowniczka produkcji

Wiceprezeska Zarządu oraz Dyrektorka sprzedaży. Posiada 10-letnie doświadczenie w branży IT, w szczególności w zakresie narzędzi e-Commerce oraz social media, systemów zarządzania dużymi zasobami danych oraz analityki danych.

Od 2013 r. współautorka ponad 10 projektów informatycznych oraz filmowo-informatycznych o wartości prawie 50 mln zł dofinansowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju oraz Regionalny Program Operacyjny woj. Łódzkiego. Współtwórczyni systemu CinemaVision oferującego innowacyjne rozwiązania software'owe (kalkulatory stereoskopowe, aplikacyjne kalibratory zestawów 3D, aplikację Project Manager służącą budowaniu i bezpiecznemu zarządzaniu repozytorium danych), hardware'owe (rigi i analizatory stereoskopowe oraz zdalne kontrolery) oraz usługowe (kompleksowe usługi filmowe, badania użyteczności interfejsu, badania preferencji widzów i kontroli jakości obrazu).

W 2021 r. znalazła się na liście 50 Najbardziej Kreatywnych Ludzi w Biznesie. W 2022 r. otrzymała wyróżnienie Izby Gospodarki Elektronicznej jako Dyrektor e-Commerce roku w kategorii Fashion.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Joanna Kwiatkowska nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

2019 – 2021, Kubota Wear Sp. z o.o., wspólniczka.

e) informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach w których miał miejsce przypadek upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Dominika Florczak – Wiceprezeska Zarządu

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Dominika Florczak – Wiceprezeska Zarządu, termin upływu kadencji 28.07.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Ostatnie doświadczenie zawodowe:
2020 – obecnie, Kubota S.A., Wiceprezeska Zarządu
2019 – 2020, Deloitte Polska, Starsza Analityczka w dziale Audytu
2018 – 2019, Deloitte Polska, Analityczka w dziale Audytu

Wiceprezeska Zarządu oraz Dyrektorka Finansów i Łańcucha Dostaw. Absolwentka wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego oraz wydziału Matematyki i Informatyki. Ścieżkę zawodową rozpoczęła w firmie EY, gdzie pracowała w zespole przetwarzania i analizy danych. Następnie

związała się z firmą Deloitte, w której jako członek zespołu audytu finansowego zajmowała się rewizją sprawozdań finansowych dla firm takich jak: Japan Tobacco International, Anwil, Przedsiębiorstwo Państwowe „Porty Lotnicze", Grupa kapitałowa MPL – Kraków Airport, CMC. Zdobyte doświadczenie wykorzystuje w Spółce do wdrażania i optymalizowania procesów operacyjnych oraz tworzenia kluczowych dla funkcjonowania firmy dokumentów zarządczych, finansowych i księgowych.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Dominika Florczak nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

Dominika Florczak nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem spółek prawa handlowego w okresie ostatnich trzech lat.

e) informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w Spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach w których miał miejsce przypadek upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Na mocy paragrafu 6, pkt. 3 Statutu Spółki członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5 letniej wspólnej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta:
Jan Wardzyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dorota Michalska – Członkini Rady Nadzorczej
Igor Retecki – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej
Daria Konieczna – Członkini Rady Nadzorczej

Jan Wardzyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Jan Wardzyński – **Przewodniczący** Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2013 – obecnie, Powszechne Towarzystwo Emerytalne Nationale-Nederlanden, zarządzający funduszami.

Jan Wardzyński jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Od początku kariery zawodowo związany z rynkiem kapitałowym. Posiada 8 lat doświadczenia w zarządzaniu aktywami i corporate finance. Uczestnik Programu CFA.

Od 2013 roku zatrudniony w Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym Nationale-Nederlanden (jeden z największych w regionie CEE funduszy akcyjnych), początkowo jako analityk akcji, a następnie zarządzający funduszami. Odpowiedzialny za nadzór inwestycyjny, strategiczny i procesy corporate governance w spółkach portfelowych o skumulowanej wartości ponad 8 mld PLN.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Jan Wardzyński nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

Jan Wardzyński nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem spółek prawa handlowego w okresie ostatnich trzech lat.

e) informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach w których miał miejsce przypadek upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Dorota Michalska – Członkini Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Dorota Michalska – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2022 – obecnie, Kubota S.A., Członkini Rady Nadzorczej
2019 – obecnie, Kubota Wear Sp. z o.o., Wspólniczka
2014 – obecnie, Woc – Fort D.Michalska i Wspólnicy, Wspólniczka
2009 – obecnie, Park- M.Michalski, R.Szczęsny Sp.j, Wspólniczka

Dorota Michalska od 1991 r. prowadzi własną działalność gospodarczą zajmującą się importem oraz sprzedażą obuwia z Chin. Po kilkuletniej przerwie przeznaczonej na wychowanie dzieci wznowiła działalność gospodarczą w 2010 r.

Od 2015 r. zajmuje się wyłącznie wynajmem nieruchomości jako właścicielka nieruchomości oraz wspólnik spółek jawnych: WOC Fort D. Michalska i Wspólnicy Spółka Jawna oraz Park M. Michalski, R. Szczęsny Spółka Jawna.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Osoba nie wykonuje działalności stanowiącej konkurencję lub mającą znaczenie dla Emitenta. Nie jest także wspólnikiem lub członkiem organu spółki kapitałowej lub innej konkurencyjnej osoby prawnej.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

2014 – obecnie, Woc – Fort D.Michalska i Wspólnicy, Wspólniczka
2009 – obecnie, Park- M.Michalski, R.Szczęsny Sp.j, Wspólniczka

e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, a także nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Igor Retecki – Członek Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Igor Retecki – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2007 – 2012, Uniwersytet Warszawski, Wydział Prawa i Administracji, kierunek prawo.
2013 – 2016, aplikacja adwokacka przy Okręgowej Radzie Adwokackiej w Łodzi.
2017 – obecnie, praktyka w ramach indywidualnej kancelarii adwokackiej w siedzibą w Łodzi.
Absolwent podyplomowych studiów „Prawo nowoczesnych technologii" realizowanych w latach 2020 – 2021 przez Akademię Leona Koźmińskiego w Warszawie.

W ramach swojej praktyki specjalizuje się w prawie karnym gospodarczym, prawie własności intelektualnej oraz nowoczesnych technologii, a także obsłudze przedsiębiorstw. Posługuje się biegle językiem angielskim oraz francuskim w stopniu podstawowym. Posiada niezbędne doświadczenie dla objęcia wskazanej funkcji, zdobyte w ramach wieloletniej współpracy z klientami korporacyjnymi w toku prowadzonej przez siebie działalności zawodowej.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Igor Retecki nie wykonuje działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

Igor Retecki nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem spółek prawa handlowego w okresie ostatnich trzech lat.

e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, a także nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Własną firmę logistyczną prowadzi od 1995 r., gdzie do jego obowiązków należy m.in:
- prowadzenie działań operacyjnych, w tym zarządzanie zamówieniami, magazynem, transportem i obsługą klienta,
- pozyskiwanie kontaktów i negocjowanie zamówień,
- tworzenie krótko- i długoterminowej strategii firmy.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

Wskazana osoba w okresie ostatnich trzech lat nie była członkiem organów zarządzających, nadzorczych ani wspólnikiem w żadnej spółce prawa handlowego.

e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Firma handlowo-usługowa KRAWAR – Piotr Krawczyk.

h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Daria Konieczna – Członkini Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Daria Konieczna – Członkini Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2022 – obecnie, Kubota S.A., Członkini Rady Nadzorczej
2016 – obecnie, Instytut Informatyki i Zarządzania, Prezeska Zarządu

Posiada olbrzymie doświadczenie w pełnieniu roli kierowniczych w projektach badawczo-rozwojowych. Pełniła następujące role m.in. w poniższych projektach ICT.

- Z-ca Kierownika Projektu „System wsparcia procesów preprodukcji, produkcji i postprodukcji filmu w zakresie digitalizacji, przetwarzania, bezpiecznej długoterminowej archiwizacji oraz inteligentnego dostępu do treści"(SWP); 2016-2020 r. POIR.1.1.2. FINN; wart. 9,6 mln PLN.

- Kierowniczka zespołu wdrożeniowego projektu „Przygotowanie e-informacji kulturalnej gmin i powiatów do integracji z regionalnymi portalami kultury i turystyki woj. śląskiego (RSIK); 2010-2013 r. RPO woj. śląskiego. IIZ, wart. 7,6 mln PLN.

Była także wykonawczynią prac rozwojowych projektów badawczo-rozwojowych, w tym m.in.:

- „Środowisko inteligentnych, rozproszonych systemów sterowania w biznesie i przemyśle (IRS)"; 2018-2019 r. POIR.04.01.04-00-0022/17-00. LTC Sp. z o.o. – Lider, PŁ, IIZ; wart. 3,2 mln PLN;

- „Inteligentny system bezpieczeństwa oparty na nowatorskim systemie znakowania dokumentów" (ISB); 2016 r. POIR.1.1.2. LTC, wart. 5,1 mln PLN.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wskazana osoba wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub nadal jest wspólnikiem

2016 – obecnie, Instytut Informatyki i Zarządzania, Prezeska Zarządu

e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g) informacja czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, a także nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

h) informacja czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu kształtuje się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Dorota Michalska	250.000	17,81%	250.000	17,81%
Piotr Krawczyk	250.000	17,81%	250.000	17,81%
Alina Sztoch	170.000	12,11%	170.000	12,11%
Joanna Kwiatkowska	124.250	8,85%	124.250	8,85%
Piotr Kwiatkowski	120.400	8,58%	120.400	8,58%
Wacław Mikłaszewski	90.000	6,41%	90.000	6,41%
Pozostali akcjonariusze powiązani	193.835	13,81%	193.835	13,81%
Pozostali	205.242	14,62%	205.242	14,62%
Suma	**1.403.727**	**100%%**	**1.403.727**	**100%**

Źródło: Emitent

W powyższej tabeli w pozycji „Pozostali akcjonariusze powiązani" uwzględnieni zostali pozostali akcjonariusze powiązani ze Spółką, lub z osobami powiązanymi ze Spółką, w tym:

1. Agata Sowa - siostra Doroty Michalskiej, Członkini Rady Nadzorczej Kubota S.A. – posiadająca 1.923 akcje Spółki stanowiące 0,14% udział w kapitale zakładowym i dające prawo do takiej samej liczby głosów na WZA;
2. Leszek Książek - brat Doroty Michalskiej, Członkini Rady Nadzorczej Kubota S.A. – posiadający 770 akcji Spółki stanowiących 0,05% udział w kapitale zakładowym i dających prawo do takiej samej liczby głosów na WZA
3. Magdalena Nurek - żona Piotra Kwiatkowskiego – posiadająca 385 akcje Spółki stanowiące 0,03% udział w kapitale zakładowym i dające prawo do takiej samej liczby głosów na WZA
4. Marek Mikłaszewski - brat Wacława Mikłaszewskiego – posiadający 4.000 akcji Spółki stanowiących 0,28% udział w kapitale zakładowym i dających prawo do takiej samej liczby głosów na WZA
5. Dominika Florczak, Wiceprezeska Zarządu Kubota S.A. pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym z Aliną Sztoch – Prezeską Zarządu Kubota S.A. – posiadająca 58.392 akcje Spółki stanowiące 4,16% udział w kapitale zakładowym i dające prawo do takiej samej liczby głosów na WZA
6. Iwona Dąbrowska - siostra Dominiki Florczak – posiadająca 41.650 akcji Spółki stanowiących 2,97% udział w kapitale zakładowym i dających prawo do takiej samej liczby głosów na WZA
7. Jarosław Florczak - ojciec Dominiki Florczak oraz Iwony Dąbrowskiej – posiadający 769 akcje Spółki stanowiące 0,05% udział w kapitale zakładowym i dające prawo do takiej samej liczby głosów na WZA
8. Maja Wardzyńska - żona Jana Wardzyńskiego – Członka Rady Nadzorczej Kubota S.A. – posiadająca 15.830 akcji Spółki stanowiących 1,13% udział w kapitale zakładowym i dających prawo do takiej samej liczby głosów na WZA
9. INC S.A., pełniąca funkcję Autoryzowanego Doradcy Spółki - pośrednio poprzez poprzez spółki grupy kapitałowej, jest w posiadaniu 70.116 akcji stanowiących 4,99% udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA. INC PE ASI S.A., jest w posiadaniu 50.000 akcji, stanowiących 3,56% udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA oraz Carpathia Capital ASI S.A. jest w posiadaniu 20.116 akcji Emitenta, co stanowi 1,43% udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

V. Sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie finansowe Kubota S.A. za 2021 r.

KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2021** do **31.12.2021**

KUBOTA

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: TRAKTOROWA 128/14, 91-204 ŁÓDŹ

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

4791Z, 1419Z, 1439Z, 4642Z, 4771Z, 4772Z, 4782Z, 4799Z

Numer identyfikacji podatkowej:
NIP: 7262673092

Numer we właściwym rejestrze sądowym:
KRS: 0000908125

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Środki trwałe o wartości powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub, w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.
Odpisów amortyzacyjnych od ujawnionych środków trwałych nieobjętych dotychczasową ewidencją dokonuje się od miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.
Środki trwałe niskocenne umarzane są w 100% w miesiącu przekazania do użytkowania.
Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.
W przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji są podwyższane stosownie do limitów określonych w prze¬pisach podatkowych.
Poprawność przyjętych do planu amortyzacji okresów używania i innych danych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana. Ustalone drogą weryfikacji nowe stawki amortyzacyjne stosuje się w następnym roku obrotowym.
W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn

powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.
Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, odpisuje się jednorazowo w koszty.
Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy uwzględnieniu minimalnych długości okresów amortyzacji określanych w przepisach podatkowych.
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.
Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.
Nieruchomości ewidencjonuje się i wycenia:
według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych
i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej,
pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
Wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji ewidencjonuje się i wycenia:
według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych
i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej,
pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się:
według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
Udziały w jednostkach podporządkowanych niezaliczane do aktywów trwałych wycenia się:
według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się:
według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;

Zapasy materiałów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Cena nabycia zawiera koszty zakupu towarów, koszty transportu i cło. Zapasy towarów wycenia się wg stałych cen ewidencyjnych i koryguje odchyleniami, które stanowią różnicę między nimi a rzeczywistymi cenami ich nabycia.
Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.
Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.
Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.
Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.
Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.
Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.
Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania

sądowego;
przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.
Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.
Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.
Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.
Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.
Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Ustalenia wyniku finansowego:

W spółce Kubota S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.
Wynik finansowy netto składa się z:
- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- wyniku z operacji nadzwyczajnych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Okresem obrachunkowym dla jednostki jest rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia, kończący się 31 grudnia.
Księgi rachunkowe zamyka się na dzień kończący rok obrotowy.
W skład roku obrotowego wchodzą śródroczne okresy sprawozdawcze, którymi są kolejne miesiące kalendarzowe.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.
Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje wspólnik upoważniony do reprezentowania spółki.

8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

KUBOTA

BILANS

Aktywa Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	**369 809,49**	**74 444,96**
I. Wartości niematerialne i prawne		**38 749,96**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		38 749,96
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**369 809,49**	**35 695,00**
1. Środki trwałe	160 919,09	35 695,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe	160 919,09	35 695,00
2. Środki trwałe w budowie	208 890,40	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		

c. w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	**4 655 418,56**	**2 270 827,41**
I. Zapasy	**3 441 988,45**	**1 903 525,23**
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	3 326 880,44	1 700 663,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	115 108,01	202 862,23
II. Należności krótkoterminowe	**654 885,76**	**330 639,71**
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	654 885,76	330 639,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	492 284,29	214 572,50
- do 12 miesięcy	492 284,29	214 572,50
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 359,05	44 747,21
c) inne	152 242,42	71 320,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	**403 642,74**	**35 057,68**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	403 642,74	35 057,68
a) w jednostkach powiązanych		

- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	403 642,74	35 057,68
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	403 642,74	35 057,68
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**154 901,61**	**1 604,79**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	**5 025 228,05**	**2 345 272,37**

KUBOTA

BILANS

Pasywa Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**633 056,82**	**396 503,03**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**100 000,00**	**10 000,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**386 503,03**	**222 674,21**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	**146 553,79**	**163 828,82**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**4 392 171,23**	**1 948 769,34**
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe		**290 750,00**
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		290 750,00
a) kredyty i pożyczki		290 750,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**4 297 402,29**	**1 647 219,34**
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:		

- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	4 297 402,29	1 647 219,34
a) kredyty i pożyczki	761 893,28	467 727,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	834 770,63	1 119 926,30
- do 12 miesięcy	834 770,63	1 119 926,30
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	168 742,25	43 537,25
h) z tytułu wynagrodzeń	37 010,13	
i) inne	2 494 986,00	16 027,84
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**94 768,94**	**10 800,00**
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	94 768,94	10 800,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	94 768,94	10 800,00
PASYWA RAZEM	**5 025 228,05**	**2 345 272,37**

KUBOTA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**9 995 283,99**	**6 066 495,87**
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		320 325,73
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 995 283,99	5 746 170,14
B. Koszty działalności operacyjnej	**9 700 016,67**	**5 873 782,69**
I. Amortyzacja	61 136,87	39 355,04
II. Zużycie materiałów i energii	157 677,17	249 812,54
III. Usługi obce	2 819 857,58	1 810 476,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 052,71	6 900,45
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	780 342,61	663 224,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	44 126,62	28 836,24
- emerytalne	20 034,62	12 846,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	80 931,39	227 020,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 752 891,72	2 848 157,12
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**295 267,32**	**192 713,18**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**1 750,12**	**58 730,64**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	1 750,12	58 730,64
E. Pozostałe koszty operacyjne	**51 817,90**	**61 168,18**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	51 817,90	61 168,18
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**245 199,54**	**190 275,64**
G. Przychody finansowe	**19 494,13**	**24 543,71**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		

II. Odsetki, w tym:		6 750,00
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	19 494,13	17 793,71
H. Koszty finansowe	**63 276,88**	**5 762,53**
I. Odsetki, w tym:	63 276,88	5 762,53
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**201 416,79**	**209 056,82**
J. Podatek dochodowy	**54 863,00**	**45 228,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**146 553,79**	**163 828,82**

KUBOTA

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**396 503,03**	**232 674,21**
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**396 503,03**	**232 674,21**
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**396 503,03**	**232 674,21**
1. Kapitał podstawowy	100 000,00	10 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**10 000,00**	**10 000,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	90 000,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	90 000,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)	90 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	**100 000,00**	**10 000,00**
2. Kapitał zapasowy	386 503,03	222 674,21
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**222 674,21**	**16 000,00**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	163 828,82	206 674,21
a) zwiększenie (z tytułu)	163 828,82	206 674,21
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	163 828,82	206 674,21
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	**386 503,03**	**222 674,21**
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Kapitały rezerwowe		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		

4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Wynik z lat ubiegłych		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**163 828,82**	**206 674,21**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**163 828,82**	**227 364,40**
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**163 828,82**	**227 364,40**
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)	163 828,82	227 364,40
- podział zysku	163 828,82	227 364,40
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		**20 690,19**
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		**20 690,19**
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		20 690,19
- pokrycie z zysku		20 690,19
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6. Wynik netto	**146 553,79**	**163 828,82**
a) zysk netto	146 553,79	163 828,82
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**633 056,82**	**396 503,03**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**633 056,82**	**396 503,03**

KUBOTA

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**146 553,79**	**163 828,82**
II. Korekty razem	**548 394,22**	**-952 636,91**
1. Amortyzacja	61 136,87	39 355,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	63 276,88	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów	-1 538 463,22	-1 700 560,18
7. Zmiana stanu należności	-324 246,05	-97 050,63
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 356 017,62	796 423,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-69 327,88	9 195,21
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**694 948,01**	**-788 808,09**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	**356 501,40**	**36 300,00**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	356 501,40	36 300,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		

a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**-356 501,40**	**-36 300,00**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**761 143,28**	**657 627,95**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	90 000,00	
2. Kredyty i pożyczki	671 143,28	657 627,95
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	**731 004,83**	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	667 727,95	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	63 276,88	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	**30 138,45**	**657 627,95**
D. Przepływy pieniężne netto, razem	**368 585,06**	**-167 480,14**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**368 585,06**	**-167 480,14**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	**35 057,68**	**202 537,82**
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	**403 642,74**	**35 057,68**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	**201 416,79**	**209 056,82**
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		-2 383,50
Pozostałe		-2 383,50
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		-25 406,80
Pozostałe		-25 406,80
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	6 750,00	
Pozostałe	6 750,00	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	38 659,28	86 769,90
Pozostałe	14 390,87	86 769,90
Koszty reprezencji (art. 16 ust. 1 pkt. 28)	24 268,41	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	53 469,72	
Pozostałe	2 082,34	
Niewypłacone w terminie wynagrodzenia wraz ze składkami w części finansowanej przez pracodawcę (art. 16 ust. 1 pkt. 57)	51 387,38	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:		-18 641,02
Pozostałe		-18 641,02
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		-10 345,09
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-11 544,18	-1 010,00
Pozostałe	-11 544,18	-1 010,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	**288 751,61**	**238 040,31**
K. Podatek dochodowy	**54 863,00**	**45 228,00**

KUBOTA

Dodatkowa informacje i objaśnienia
do bilansu i rachunku zysków i strat
sporządzonych za okres 01.01.2021 – 31.12.2021

I.

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

a) Stan i zmiany w zakresie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Urządzenia tech. i masz.	Pozostałe	Razem
Wartość brutto (BO)	**31.200,00**	**36.300,00**	**67.500,00**
Zwiększenie	0,00	147.611,00	147.611,00
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto (BZ)	**31.200,00**	**183.911,00**	**215.111,00**
Umorzenie (BO)	**31.200,00**	**605,00**	**31.805,00**
Zwiększenie	0,00	22.386,91	22.386,91
w tym z tytułu amortyzacji za 2021 rok	0,00	22.386,91	22.386,91
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
Umorzenie (BZ)	**31.200,00**	**22.991,91**	**54.191,91**
Wartość netto (BO)	0,00	35..695,00	35..695,00
Wartość netto (BZ)	**0,00**	**160.919,09**	**160.919,09**

b) Środki trwałe w budowie – 208.890,40 zł.

c) Zaliczki na środki trwałe – 0,00.

d) Stan i zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Inne
Wartość brutto (BO)	83.256,95
Zwiększenie	0,00
Zmniejszenie	0,00
Wartość brutto (BZ)	83.256,95
Umorzenie (BO)	44.506,99
Zwiększenie-amortyzacja	38.749,96
Zmniejszenie	0,00
Umorzenie (BZ)	83.256,95
Wartość netto (BO)	38.749,96
Wartość netto (BZ)	0,00

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście – nie dotyczy.
3. Wartość nieamortyzowanych i nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu – nie dotyczy.

1

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie dotyczy.
5. Kapitał podstawowy spółki na dzień 31.12.2021 r. wynosi 100.000,00 złotych i dzieli się na 1.000.000 akcji po 0,10 zł. Spółka podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego przez emisję nowych akcji, ale fakt ten na dzień bilansowy nie ma odzwierciedlenia we wpisie w KRS. Wpłaty dokonane na objęcie akcji zostały wykazane w innych zobowiązaniach krótkoterminowych.
6. Informacja o kapitałach zapasowych i rezerwowych – Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.
7. Propozycje rozliczenia zysku za rok obrotowy – Zarząd będzie rekomendował Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk osiągnięty w 2021 roku przez Spółkę został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.
8. Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe wynikają głównie z rozliczenia w czasie ubezpieczeń majątkowych, opłat za roczne abonamenty, kosztów dotyczących 2022 roku

Wyszczególnienie	RMO krótkoterminowe
Wydatki związane z New Connect	121.034,40
Ubezpieczenia i abonamenty	10.570,91
Koszty 2022 roku	23.296,30
Suma:	**154.901,61**

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki – nie dotyczy.
10. Zobowiązania warunkowe – nie dotyczy.
11. Pozostałe informacje i objaśnienia:

a) Należności publicznoprawne to podatek od towarów i usług naliczony, który został rozliczony w styczniu 2022 roku.

b) Inne należności krótkoterminowe to kaucje wynikające z umów najmu biura z magazynem oraz sklepów stacjonarnych.

c) Na zobowiązania publicznoprawne składają się: należna zaliczka na podatek dochodowy od osób fizycznych (od wynagrodzeń) w kwocie 2.191,- zł, a także składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz FP i FGŚP w wysokości 12.983,25 zł, podatek VAT w kwocie 120.881 zł oraz podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 32.687,- zł.

d) W innych zobowiązaniach widnieją kwoty z tytułu składek na ubezpieczenia grupowe.

e) Na rachunkach bankowych VAT zgromadzono 18.989,44 zł.

II.

1. W 2021 roku Spółka realizowała jedynie przychody ze sprzedaży towarów, w tym głównie na polski rynek. Sprzedaż za granicę nie przekroczyła nawet 1% obrotu.

2. Wysokość i wyjaśnienia przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe – nie dotyczy. Środki trwałe nadają się do użytkowania i nie wymagają dokonywania odpisów aktualizujących.
3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – nie dotyczy.
4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie dotyczy.
5. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
6. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe – nie dotyczy.

IIA

Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych – średni kurs NBP z 31.12.2021 r.: 1 EUR = 4,5994 PLN, 1 USD = 4,0600 PLN, 1 CNY = 0,6390 PLN. Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 31.12.2021 r.

III.

Objaśnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	2021 r.	2020 r.
Stan środków pieniężnych na początek okresu	35.057,68	202.537,82
Działalność operacyjna	694.948,01	-788.808,09
Działalność inwestycyjna	-356.501,40	-36.300,00
Działalność finansowa	30.138,45	657.627,95
Zmiana stanu środków pieniężnych	368.585,06	-167.480,14
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	403.642,74	35.057,68

1. Spółka osiągnęła w roku obrotowym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 694.948,01 zł, na co złożyły się przede wszystkim zysk netto Spółki oraz korekty związane z kapitałem obrotowym netto.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki głównie na nabycie środków trwałych.
3. W sferze działalności finansowej Spółka wykazywała pewną równowagę równoważąc wydatki z wpływami.
4. Wartość ujemnych różnic kursowych wynikających z przeliczeń na 31.12.2021 r. środków pieniężnych w walutach obcych wynosi 2.174,40 zł.

KUBOTA

IV.

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki – nie dotyczy.
2. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi – nie dotyczy.
3. Spółka nie zatrudnia osób na podstawie umowy o pracę. Usługi na rzecz Spółki są wykonywane głównie na podstawie umów B2B oraz umów zlecenia.
4. Wynagrodzenia brutto osób wchodzących w skład organów zarządzających na 31.12.2021 rok w 2021 r. to 123.380,30 zł.
5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających – nie dotyczy.
6. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego wynosi 5.000,00 zł.

V.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych – nie dotyczy.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym .

   Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta się ustabilizowała, to negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę był widoczny w zwiększonych kosztach dostaw towarów. Sytuacja na rok 2022 może ulec pogorszeniu ze względu na wojnę toczoną w Ukrainie, co wpływa na kursy walut, z których korzysta jednostka i na wzrost kosztów paliwa, co może się przełożyć na dalszy wzrost kosztów dostaw. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2022 r. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.
3. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy – nie dotyczy.

VI.

Łączenie jednostek – nie dotyczy. W ciągu okresu, za który sporządzone zostało sprawozdanie finansowe, nie miało miejsca połączenie spółek.

VII.

Spółka jest zdolna do kontynuowania działalności.

IX.

Brak jest innych informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki KUBOTA.

2. Sprawozdanie z działalności Zarządu za rok 2021

Sprawozdanie z działalności
KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Łodzi
za rok obrotowy 2021

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Przedmiotem sprawozdania jest przedstawienie zarówno działalności Zarządu Spółki jak i jej dotychczasowych efektów oraz wytyczonego kierunku dalszego rozwoju KUBOTA S.A.

I. **Podstawowe informacje — przedmiot działalności**

Firma:	KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba:	Łódź
Adres:	Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź
Numer KRS:	0000908125
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy Wydział XX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Pierwsza rejestracja:	21-05-2018 r. - KUBOTA WEAR spółka z o.o. 24.06.2021 r. – KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA – po przekształceniu ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
NIP:	7262673092
REGON:	380277939

Akcjonariat:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 PLN i dzieli się na 1.000.000 akcji o wartości 0,10 zł każda. Wyszczególnienie akcjonariuszy:

1. Wacław Mikłaszewski: 90.000 akcji o wartości 9.000,00 PLN,
2. Piotr Kwiatkowski: 120.000 akcji o wartości 12.000,00 PLN,
3. Joanna Kwiatkowska: 120.000 akcji o wartości 12.000,00 PLN,
4. Alina Sztoch: 170.000 akcji o wartości 17.000,00 PLN,

1

5. Michalska Dorota: : 250.000 akcji o wartości 25.000,00 PLN,
6. Krawczyk Piotr: 250.000 akcji o wartości 25.000,00 PLN.

Zarząd:

1. Alina Diana Sztoch – Prezes Zarządu
2. Joanna Kwiatkowska – Wiceprezes Zarządu
3. Piotr Marcin Kwiatkowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

1. Piotr Krawczyk
2. Igor Retecki
3. Jan Wardzyński
4. Dorota Michalska
5. Daria Konieczna

Przedmiot działalności:

Głównym przedmiotem działalności Spółki od momentu jej powstania jest działalność związana ze sprzedażą obuwia i pozostałej odzieży.

II. Przychody Spółki i omówienie działalności w 2021 roku

Przychody netto ze sprzedaży wynikające ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 wyniosły 9.995, 2 tys. zł. Spółka zamknęła rok obrachunkowy zyskiem netto w wysokości 146,6 tys. zł. Oznacza to wzrost przychodów względem 2020 r. o 65%. Zysk jest nieco mniejszy, ale Spółka w 2021 roku podejmowała szereg działań, które mają skutkować dalszym wzrostem przychodów w kolejnych latach i które uzasadniają wzrost kosztów operacyjnych. W 2021 roku nastąpił też istotny wzrost kosztów spedycji towarów, co też nie pozostało bez wpływu na wynik.
Rok 2021 przyniósł wiele zmian, najważniejsze z nich to:

1. Kubota Wear Sp. z o.o. przekształciła się w Kubota S.A., co pozwoliło Spółce pozyskać dodatkowy kapitał i rozpocząć proces związany z wejściem na rynek NewConnect.
2. Zmiana zarządu. Prezeską zarządu została Alina Sztoch, dotychczasowa COO, CMO oraz Co-founderka, Wiceprezeską zarządu została Joanna Kwiatkowska, dotychczasowa

CTO, szefowa pionu e-Commerce'u oraz Co-founderka, Wiceprezesem zarządu został Piotr Kwiatkowski, dotychczasowy prezes zarządu, szef sprzedaży B2B i sprzedaży stacjonarnej oraz Co-founder.

3. Spółka zakończyła z sukcesem swoją pierwszą publiczną ofertę akcji o wartości 2,5 mln zł. Niestety podwyższenie kapitału nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS. Projekt został jednak nominowany do nagrody przydzielanej przez Fundacja Invest Cuffs w kategorii Projekt Equity Crowdfundingowy 2021.
4. W III kw. miała miejsce premiera pierwszej w historii marki kolekcji odzieży. W IV kw. odzież w e-Commerce stanowiła 5% wartości zamówień.
5. W listopadzie miała miejsce premiera nowej odsłony sklepu www.kubotastore.pl (dodanie nowych funkcjonalności oraz optymalizacja sklepu pod kątem UX oraz szybkości działania). Współczynnik konwersji starego sklepu w porównaniu do współczynniku nowego sklepu wzrósł o 250%, co odzwierciedla potencjał i wyniki nowego serwisu.

Zarząd ocenia prowadzoną przez Spółkę działalność pozytywnie. Na działania Spółki nie miały wpływu żadne zdarzenia losowe. W przyszłym roku obrotowym Spółka zamierza konsekwentnie trzymać się obranej linii działalności oraz rozszerzać pole działania we wcześniej obranych kierunkach. Jednocześnie bacznie obserwuje konsekwencje płynące z zawirowań na rynkach światowych spowodowanych pandemią COVID-19 i wojną rosyjsko-ukraińską.

III. Zatrudnienie

Na 31.12.2021 roku Spółka nie zatrudniała osób na umowę o pracę. Współpraca odbywa się na głównie na podstawie umów zlecenia oraz na zasadach B2B. Zespół Spółki urósł w ciągu roku z 20 do prawie 35 osób. Do teamu dołączyły kluczowe osoby z pionów e-Commerce, marketingu, produktu, sprzedaży B2B oraz logistyki.

IV. **Prognozy i zadania na następny rok obrotowy**

Spółka w 2022 r. planuje osiągnąć pułap 20 mln zł przychodów, poprawić zyskowność oraz przeprowadzić kampanie z topowymi markami w Polsce (m.in. Reserved czy Coca Cola). Kubota planuje także dalsze zacieśnianie współpracy z Jeronimo Martins Polska.

Spółka realizuje działania związane z debiutem na NewConnect, ale biorąc pod uwagę obecne otoczenie rynkowe, zamierza zadebiutować dopiero w momencie uspokojenia się nastrojów. W związku z powyższym Spółka zamierza złożyć wniosek o wprowadzenie na NewConnect nie wcześniej niż na przełomie drugiego i trzeciego kwartału bieżącego roku.

Łódź, 17.03.2022 r.

Kubota S.A.
(dawniej Kubota Wear Sp. z o.o.)
Alina Sztoch
PREZES ZARZĄDU

Kubota S.A.
(dawniej Kubota Wear Sp. z o.o.)
Joanna Kwiatkowska
WICEPREZES ZARZĄDU

Kubota S.A.
(dawniej Kubota Wear Sp. z o.o.)
Piotr Kwiatkowski
WICEPREZES ZARZĄDU

3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Kubota S.A. za rok 2021

FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-008), przy ulicy Warszawskiej 40/2A wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 4102 wydała dnia 18 marca 2022 r. opinię bez zastrzeżeń do sprawozdania finansowego Kubota S.A. za rok 2021 r. Opinię w imieniu firmy audytorskiej podpisał Kluczowy Biegły Rewident – Artur Szymański (nr 12053). Dnia 13.10.2022 r. anulowana została wyżej wskazana opinia i wydana nowa zatwierdzona przez tego samego biegłego rewidenta. Ponowna opinia nie zawierała zastrzeżeń i została wydana w związku z wprowadzeniem korekty omyłki pisarskiej w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2021 dotyczącej zaprezentowanych danych porównywalnych za rok 2020. Poprawione sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 10.10.2022 r., co zostało wskazane w poprawionej opinii biegłego rewidenta w punkcie „inne sprawy". Poprawione sprawozdanie finansowe zostało załączone w rozdziale V pkt 1 niniejszego Dokumentu.

Korekta sprawozdania finansowego dotyczyła wyzerowania błędnie wskazanej pozycji w RZiS roku 2020 – przychody od jednostek powiązanych w wartości 5.746.170,14 zł. Błąd stanowił omyłkę pisarską polegającą na powieleniu wartości przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów. W 2020 roku Emitent nie wygenerował przychodów od jednostek powiązanych, w związku z czym w poprawionym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok wartość ta nie została wykazana.

Wprowadzona korekta nie wpływa na pozostałe wartości sprawozdania finansowego za rok 2021 i nie wymaga zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

KUBOTA

GLOBAL AUDYT
www.globalaudyt.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku jednostki:

KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Łódź (91- 204), przy ulicy Traktorowa 128/14

FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Łódź (91- 204), przy ulicy Traktorowa 128/14

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki **KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA** („Spółka"), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz rachunek zysków i strat za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe").

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" – Dz. U. z 2021 roku poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB") oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach" – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA") przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Inne sprawy

Anulujemy wydaną 18 marca 2022 roku opinię do sprawozdania sporządzonego 8 marca 2022 roku w związku z przesłaną po wydaniu opinii korektą sprawozdania finansowego przygotowanego w dniu 10 października 2022 roku.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę

wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym, lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności").

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani

poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Artur Szymański

Działający w imieniu FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-008), przy ulicy Warszawskiej 40/2A wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4102 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o.
ul. Warszawska 40/2A 40-008 Katowice

Signed by / Podpisano przez:
Artur Szymański
Date / Data: 2022-10-13 00:30

Artur Szymański
Kluczowy Biegły Rewident nr

GLOBAL AUDYT

***FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o.** jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4102*

Katowice, dnia 13 października 2022. roku

VI. Skrócone sprawozdanie finansowe za I poł. 2022 r.

1. Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2022 r.

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	**379 724,28**	**334 812,00**
I. Wartości niematerialne i prawne	**165371,57**	**19 374,94**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	165 371,57	19 374,94
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**214 352,71**	**315 437,06**
1. Środki trwałe	214 352,71	157 435,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	28 000,00	0,00
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe	186 352,71	157 435,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	158 002,06
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jendostek		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
B. AKTYWA OBROTOWE	**10 815 808,55**	**3 905 722,02**
I. Zapasy	**9 698 944,20**	**1 998 179,27**
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	9 526 259,36	1 998 179,27
5. Zaliczki na dostawy	172 684,84	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**825 229,04**	**1 570 734,66**
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	825 229,04	1 570 734,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	673 566,62	1 468 736,66
- do 12 miesięcy	673 566,62	1 468 736,66
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c) inne	151 662,42	101 998,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	**166 539,19**	**298 789,82**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	166 539,19	298 789,82
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	166 539,19	298 789,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	166 539,19	298 789,82
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**125 096,12**	**38 018,27**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	**11 195 532,83**	**4 240 534,02**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**3 371 624,57**	**534 234,87**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**130 302,80**	**100 000,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**2 997 740,02**	**386 503,03**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	**2 464 683,20**	**0,00**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	**243 581,75**	**47 731,84**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	**7 823 908,26**	**3 706 299,15**
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**220 750,00**
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	220 750,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	220 750,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**7 589 276,06**	**3 449 330,26**
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	7 589 276,06	3 449 330,26
a) kredyty i pożyczki	1 930 724,76	452 747,34
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 476 535,48	2 389 403,27
- do 12 miesięcy	5 476 535,48	2 389 403,27
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	115 196,77	56 432,56
h) z tytułu wynagrodzeń	66 819,05	51 743,09
i) inne	0,00	499 004,00
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**234 632,20**	**36 218,89**
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	234 632,20	36 218,89
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	234 632,20	36 218,89
PASYWA RAZEM:	**11 195 532,83**	**4 240 534,02**

KUBOTA

Rachunek Zysków i Strat

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2021 do 30.06.2021	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.04.2021 do 30.06.2021
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**	**8 461 313,51**	**4 720 334,41**	**5 491 174,48**	**3 073 815,00**
	w tym: od jednostek powiązanych				0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów				0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 461 313,51	4 720 334,41	5 491 174,48	3 073 815,00
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**8 078 584,49**	**4 610 912,31**	**5 280 426,51**	**2 976 540,24**
I.	Amortyzacja	64 128,37	23 005,02	37 525,29	15 336,68
II.	Zużycie materiałów i energii	78 560,99	63 566,92	45 588,43	42 996,87
III.	Usługi obce	2 060 457,06	1 087 212,71	1 269 092,88	718 845,87
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11 238,00	10 087,80	10 655,00	9 437,80
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	374 007,96	359 233,11	192 075,91	268 736,41
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 693,64	14 008,85	11 191,67	9 676,56
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	40 723,15	33 802,53	22 460,99	7 880,68
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 431 775,32	3 019 995,37	3 691 836,34	1 903 629,37
C.	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**	**382 729,02**	**109 422,10**	**210 747,97**	**97 274,76**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**800,79**	**1 230,74**	**450,00**	**0,00**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				0,00
II.	Dotacje				0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	800,79	1 230,74	450,00	0,00
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**36 079,93**	**5 234,91**	**27 451,29**	**5 185,00**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				0,00
III.	Inne koszty operacyjne	36 079,93	5 234,91	27 451,29	5 185,00
F.	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**347 449,88**	**105 417,93**	**183 746,68**	**92 089,76**
G.	**Przychody finansowe**	**0,00**	**404,88**	**0,00**	**0,00**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:				0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:				0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00
II.	Odsetki, w tym:				0,00
	- od jednostek powiązanych				0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				0,00
	- w jednostkach powiązanych				0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				0,00
V.	Inne	0,00	404,88	0,00	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**81 254,13**	**45 990,97**	**68 384,61**	**1 248,92**
I.	Odsetki, w tym:	48 433,97	0,00	40 170,08	0,00
	- dla jednostek powiązanych				0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				0,00
	- w jednostkach powiązanych				0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				0,00
IV.	Inne	32 820,16	45 990,97	28 214,53	1 248,92
I.	**Wynik brutto (I+/-J)**	**266 195,75**	**59 831,84**	**115 362,07**	**90 840,84**
J.	Podatek dochodowy	22 614,00	12 100,00	11 307,00	8 068,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				0,00
L.	**Wynik netto (K-L-M)**	**243 581,75**	**47 731,84**	**104 055,07**	**82 772,84**

KUBOTA

Rachunek Przepływów Pieniężnych

	Wyszczególnienie	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2021 do 30.06.2021	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.04.2021 do 30.06.2021
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	**Zysk (strata) netto**	**243 581,75**	**47 731,84**	**104 055,07**	**82 772,84**
II.	**Korekty razem**	**-4 022 025,65**	**26 625,02**	**-1 561 844,81**	**125 109,18**
1.	Amortyzacja	64 128,37	23 005,02	37 525,29	15 336,68
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48 433,97		40 170,08	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-6 256 955,75	-94 654,04	-5 068 744,92	-281 131,88
7.	Zmiana stanu należności	-170 343,28	-1 240 094,95	-33 222,93	-1 301 348,85
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 123 042,29	1 349 363,58	3 381 926,11	1 693 923,50
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	169 668,75	-10 994,59	80 501,56	-1 670,27
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)**	**-3 778 443,90**	**74 356,86**	**-1 457 789,74**	**207 882,02**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych, w tym:				
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach				
	-zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	**Wydatki**	**74 043,16**	**283 372,06**	**28 000,00**	**205 028,06**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74 043,16	283 372,06	28 000,00	205 028,06
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:				
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach				
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-74 043,16**	**-283 372,06**	**-28 000,00**	**-205 028,06**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	**Wpływy**	**3 663 817,48**	**542 747,34**	**1 058 931,34**	**179 778,09**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	2 494 986,00	90 000,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 168 831,48	452 747,34	1 058 931,34	179 778,09
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	**Wydatki**	**48 433,97**	**70 000,00**	**40 170,08**	**30 000,00**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	70 000,00	0,00	30 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	48 433,97	0,00	40 170,08	0,00
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**3 615 383,51**	**472 747,34**	**1 018 761,26**	**149 778,09**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-237 103,55**	**263 732,14**	**-467 028,48**	**152 632,05**
E.	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**-237 103,55**	**263 732,14**	**-467 028,48**	**152 632,05**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				0,00
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**403 642,74**	**35 057,68**	**633 567,67**	**146 157,77**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**166 539,19**	**298 789,82**	**166 539,19**	**298 789,82**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

KUBOTA

Zestawienie zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**633 056,82**	**10 000,00**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	**633 056,82**	**10 000,00**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	**100 000,00**	**10 000,00**
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	30 302,80	90 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	30 302,80	90 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	30 302,80	90 000,00
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	130 302,80	100 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	**386 503,03**	**222 674,21**
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 611 236,99	163 828,82
a) zwiększenia (z tytułu)	2 611 236,99	163 828,82
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 464 683,20	
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	146 553,79	163 828,82
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 997 740,02	386 503,03
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- …		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
- …		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- …		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- …		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**146 553,79**	**163 828,82**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	146 533,79	163 828,82
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	146 533,79	163 828,82
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- …		
b) zmniejszenia (z tytułu)	146 533,79	163 828,82
- podziału zysku	146 533,79	163 828,82
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- …		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- …		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	**243 581,75**	**47 731,84**
a) zysk netto	243 581,75	47 731,84
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**3 371 624,57**	**534 234,87**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Emitent przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 1 poł. 2022 r. przyjął następujące zasady rachunkowości:

a) Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:
   1) Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej; maszyny i urządzenia amortyzowane są metodą liniową lub jeśli przepisy na to pozwalają jednorazowo.
   2) Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową, towarów wycenia się w cenach zakupu.
   3) Należności w walucie polskiej wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.
   4) Zobowiązania w złotych polskich przedstawione w bilansie zostały w kwocie wymagającej zapłaty.
   5) Środki pieniężne wykazane w bilansie stanowią środki w kasie oraz na rachunku bankowym – wycenione są według wartości nominalnej
   6) Zapasy materiałów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Cena nabycia zawiera koszty zakupu towarów, koszty transportu i cło.
   7) Zapasy towarów wycenia się według stałych cen ewidencyjnych, które jednostka ustala na podstawie uśrednionej ceny nabycia odrębnie dla każdej kategorii towaru; różnice pomiędzy stałymi cenami ewidencyjnymi a rzeczywistymi cenami ich nabycia stanowią odchylenia od cen ewidencyjnych towarów; powstałe odchylenia od cen ewidencyjnych towarów będą ujmowane na osobnym koncie 342 „Odchylenia od cen ewidencyjnych towarów", które stanowi konto korygujące do konta 330 „Towary handlowe".

b) Ustalenia wyniku finansowego:
   1) Rachunek zysków i strat spółka przedstawiła w postaci porównawczej.
   2) Sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o wszystkie zdarzenia gospodarcze, które miały miejsce do 15.02.2021 roku i dotyczyły 2020 roku.
   3) Nie jest prowadzone przeciwko spółce żadne postępowanie sądowe oraz podatkowe na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
   4) Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat.

Zasady rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości.

3. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Okolicznością istotnie wpływającą na działalność Emitenta jest agresja Rosji na Ukrainę, która spowolniła wzrost gospodarczy w całej strefie Unii Europejskiej na skutek presji inflacyjnej, zaostrzonej polityki monetarnej i większej niepewności politycznej, które doprowadziły do osłabienia popytu wewnętrznego.
Według badań Polskiego Instytutu Ekonomicznego niemal wszystkie polskie firmy, w tym Spółka, odczuły skutki wojny. Z badań przeprowadzonych 1 lipca 2022 roku wynika, że zdecydowana większość firm (94 proc.) odczuła negatywny, słabszy lub silniejszy, wpływ wojny w Ukrainie na przynajmniej jeden obszar swojej działalności. Skutki wojny dotykają polski biznes bez względu na wielkość firmy czy rodzaj prowadzonej działalności gospodarczej. Trwająca wojna przekłada się na dużą niepewność sytuacji gospodarczej.
Galopująca inflacja spowodowała, że Spółka, podobnie jak 63 proc. badanych przedsiębiorców, odczuła wyższe koszty prowadzonej działalności, w tym najbardziej odczuwalny był wzrost cen produktów, kurierów i logistyki. Wymusiło to na Spółce podwyższenie cen detalicznych i hurtowych. Szybka reakcja odnośnie polityki cenowej pozwoliła na osiągnięcie zadowalającej marży w każdym z kanałów sprzedaży.
Wojna oraz nadal zdarzające się lockdowny w Chinach, przyczyniły się do zaburzenia łańcucha dostaw Spółki, w tym m.in. do przestojów w fabrykach głównego dostawcy czy kongestii w portach morskich i stacjach kolejowych. Spowodowało to opóźnienie dostaw niektórych kontenerów o około miesiąc. Ze względu na rozsądną politykę zarządzania zapasem, a więc utrzymywanie stosunkowo dużego zapasu w magazynie najlepiej rotujących pozycji, opóźnienia w dostawach nie wpłynęły na wyniki finansowe Spółki. Spółka zarówno w 2 poł. 2021 jak i 1 poł. 2022 miała zapas, który umożliwiał jej sprzedaż wszystkimi kanałami. Poszczególne działy nie rywalizowały między sobą o towar, tylko mogły realizować zakładane cele sprzedażowe. Opóźnione kontenery spowodowały jedynie przesunięcie premier niektórych mini kolekcji, co jednak nie zdestabilizowało działalności Spółki.
Ponadto, po wybuchu wojny waluta polska silnie traciła na wartości, co powodowało duże wahania kursowe. Były one wyzwaniem dla Pionu finansowego, jednak dzięki długiemu terminowi płatności u głównego dostawcy (90 dni od momentu dostarczenia towaru do portu/stacji), Spółka miała komfort w wyborze momentu płatności faktur. Ostatecznie termin płatności pozwolił na opłacenie zagranicznych faktur przy korzystnych kursach, o czym najlepiej świadczy zadowalający poziom marżowości.
W 1 połowie 2022 r. podjęte zostało szereg ważnych decyzji oraz działań, które doprowadziły do:

1. Zoptymalizowania procedur w pionie produkcji, w tym m.in. procesu badania i pobierania próbek produktów, składania i obsługi zamówień/domówień, kontroli jakości oraz reklamacji.
2. Zoptymalizowania procesów logistycznych oraz magazynowych.
3. Stworzenia procedur HRowych, w tym m.in. procedury wdrażania do firmy nowych pracowników oraz procedury związane z odejściem pracownika z firmy, rekrutacji oraz procedur związanych z comiesięczną „obsługą" każdego pracownika.
4. Stworzenia procedur przenikających się przez kilka pionów, w tym m.in. kompleksową i precyzyjną procedurę wprowadzenia produktu do sprzedaży czy nawiązania współpracy marketingowej/sprzedażowej z partnerem.
5. Wypracowania profesjonalnych, rokujących relacji z bankami.

W 1 poł. 2022 r. miały miejsce następujące wydarzenia wpływające na wyniki z działalności gospodarczej: promocja klapków basenowych w ponad 3000 sklepów Jeronimo Martins Polska w

lutym, wypuszczenie wspólnej kolekcji z Reserved, marki należącej do LPP S.A. Dla Reserved była to pierwsza kolekcja realizowana z inną polską marką. Cała akcja była wsparta szeroką kampanią marketingową z udziałem takich influencerów jak m.in. Margaret, Ola Sworowska czy Neen Nah.
Ponadto nastąpiła premiera nowej, unisexowej kolekcji złożonej z ubrań, klapków i akcesoriów. Była to druga kolekcja ubrań w historii marki, ale pierwsza wsparta tak szeroką kampanią influencerską, której twarzą byli m.in. Janusz Walczuk (nazywający się Januszem Klapczukiem na potrzeby kampanii) czy Alex Kwiatkowski.
W kwietniu oraz czerwcu miała miejsce kolejna promocja klapków Rzep w ponad 3000 sklepów Jeronimo Martins Polska. Kolejnym istotnym wydarzeniem było wypuszczenie wspólnej kolekcji klapków z Allegro, gigantem polskiego e-Commerce'u oraz przeprowadzenie wspólnie z Carlsberg Polska kampanii promocyjnej Lodoherbaty, nowego produktu od Harnasia, uwielbianego przez młode pokolenie. Częścią kampanii był konkurs, w którym można było wygrać personalizowane klapki Kubota Rzep. Carlsberg Polska potwierdził, że zainteresowanie klapkami było kilkunastokrotnie wyższe niż wyprodukowana ilość.
Przeprowadzono kampanię promocyjną z Klarną, firmą świadczącą usługę odroczonych płatności (BNPL – Buy Now, Pay Later). W ramach akcji miała miejsce pierwsza outdoorowa kampania Kuboty polegająca na obrandowaniu w wakacje trójmiejskich pociągów SKM zdjęciami z najnowszej kolekcji #UNISEXBYKUBOTA, zwiększono sieć punktów sprzedaży sezonowej w okresie letnim do 70 ekspozytorów (Wybrzeże Bałtyckie, Mazury, Tatry, Karkonosze) oraz zmodernizowano infrastrukturę stojaków produktowych. Odnotowano prawie 40% wzrostu ilości punktów r/r. Zmieniono produkcyjny model personalizacji klapków z podwykonawstwa na bardziej opłacalny finansowo model inhouse. Doszło również do zmiany modelu sprzedaży hurtowej B2B2C – wykluczono kontrahentów posiadających swoją ofertę produktów na marketplace'ach (Allegro, Amazon, Shopee itp.).

W 1 poł. 2022 r. Emitent generował średniomiesięczne przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 1.410.218,92 PLN oraz średniomiesięczne koszty działalności operacyjnej na poziomie 1.346.430,75 PLN. W związku z powyższym średniomiesięcznie generowany był zysk ze sprzedaży na poziomie 63.788,17 PLN. Średniomiesięczny zysk netto wyniósł 40.596,96 PLN.
Do głównych kategorii kosztowych zaliczają się: Wartość sprzedanych towarów i materiałów – 5.431.775,32 PLN oraz Usługi obce – 2.060.457,06 PLN związane bezpośrednio z charakterystyką prowadzonej przez Emitenta działalności. Sprzedaż produktów własnych Emitenta, których produkcja w dominującej części jest zlecana zewnętrznemu wykonawcy oraz transport zagraniczny.
Na dzień 30.06.2022 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 243.581,75 PLN, a saldo środków pieniężnych było równe 166.539,19 PLN. Spółka utrzymywała 9.698.944,20 PLN wartości zapasów, 825.229,04 PLN wartości należności krótkoterminowych oraz 7.589.276,06 PLN wartości zobowiązań krótkoterminowych.
Utrzymana wysoka wartość zapasów związana była m.in. z przygotowaniem do realizacji zamówienia w lipcu dla jednego z kluczowych odbiorców - Jeronimo Martins Polska.
Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Emitent finansuje działalność kapitałem dłużnym w postaci kredytu bankowego w kwocie do 1.400.000,00 PLN zaciągniętego dnia 31 marca 2022 r. Emitent zaciągnął kredyt na okres 12 miesięcy, co oznacza, że termin spłaty przypada na dzień 31 marca 2023 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża wynosząca 1,90%. Ponadto Emitent posiada kredyt bankowy w kwocie 800.000,00 PLN, który został zaciągnięty w dniu 26 stycznia 2022 r. Emitent zaciągnął kredyt z terminem spłaty przypadającym na dzień 22 lutego 2023 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża wynosząca 2,35%.
Ponadto w zobowiązaniach krótkoterminowych wykazane zostały również zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy w wartości 5.476.535,48 PLN. Jest to normalna wartość zobowiązań krótkoterminowych dla działalności Emitenta zwarzywszy na korzystne dla Spółki warunki współpracy z głównym dostawcą - Anhui Light Industries Ltd. Zgodnie z umową termin płatności wynosi 90 dni od momentu wysłania towaru do Emitenta (transport

morski trwa ok. 40 dni, transport pociągiem trwa ok. 20 dni, transport drogą lotniczą trwa kilka dni, ponadto należy doliczyć od 2 do 10 dni odprawy).

W 1 połowie 2022 roku Spółka wykazała ujemne przepływy pieniężne na poziomie -237.103,55 PLN. Na początek okresu stan środków pieniężnych wyniósł 403.642,74 PLN, a na koniec okresu 166.539,19 PLN. Jednakże Emitent zaznacza, że pod koniec 2 kw. 2022 r. przygotowywał się do realizacji zamówienia dla głównego odbiorcy - Jeronimo Martins Polska – stąd utrzymał wysoki stan zapasów i zobowiązań krótkoterminowych. Na dzień 31.08.2022 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 2 035 843,53 PLN.

4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

W 1 poł. 2022 r. Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 8.461.313,51 PLN, co stanowi 42,10% prognozowanych przychodów w 2022 r. Koszty operacyjne wyniosły 8.078.584,49 PLN, co stanowi 42,33% zakładanych przez Emitenta kosztów w 2021 r. EBIT był na poziomie 347.449,88 PLN, co stanowi 38,39% prognozowanego zysku operacyjnego Emitenta.
W świetle prezentowanych wyników finansowych za 1 półrocze 2022 r. Emitent podtrzymuje możliwość zrealizowania prognoz wyników finansowych na rok 2022 biorąc pod uwagę otrzymaną w 3 kw. 2022 r. płatność od Jeronimo Martins Polska za działania podjęte w 2 kwartale 2022 r. oraz planowane działania na 3 i 4 kw. 2022 r. których Spółka nie może komunikować z uwagi na postanowienia o poufności w zawartych umowach.

	2022F	% realizacji po 1 poł. 2022 r.
Przychody	20 100	42,10%
Koszty operacyjne	19 085	42,33%
EBIT*	905	38,39%

Źródło: Emitent

*Zysk z działalności operacyjnej

VII. Załączniki

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

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 02.11.2022 godz. 08:38:05
Numer KRS: 0000908125

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		24.06.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	10	Data dokonania wpisu	17.10.2022
	Sygnatura akt	RDF/451141/22/362		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 380277939, NIP: 7262673092
3.Firma, pod którą spółka działa	KUBOTA 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. ŁÓDZKIE, powiat ŁÓDŹ, gmina ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
2.Adres	ul. TRAKTOROWA, nr 128, lok. 14, miejsc. ŁÓDŹ, kod 91-204, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	INFO@KUBOTASTORE.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.KUBOTASTORE.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.05.2021 R., ZASTĘPCA NOTARIALNY MONIKA TOKARSKA ZASTĘPUJĄCA NOTARIUSZA WOJCIECHA MIECZKOWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W ŁODZI, REP. A 11221/2021
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 LIPCA 2021 R. , REPERTORIUM A NR 15194/2021, ZASTĘPCA NOTARIALNY MONIKA TOKARSKA, ZASTĘPUJĄCA NOTARIUSZA WOJCIECHA

	MIECZKOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA WRÓBLEWSKA, MIECZKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA Z SIEDZIBĄ W ŁODZI PRZY UL. PIOTRKOWSKIEJ NR 198 LOK. 7 - WPROWADZONO NASTĘPUJĄCE ZMIANY STATUTU: ZMIANA PAR. 3 UST.1; ZMIANA PAR. 6 POPRZEZ DODANIE UST. 5A; UCHYLENIE PAR. 9
3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20 LIPCA 2022 R. , REPERTORIUM A NR 13387/2022, ZASTĘPCA NOTARIALNY MONIKA TOKARSKA, ZASTĘPUJĄCA NOTARIUSZA WOJCIECHA MIECZKOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA WRÓBLEWSKA, MIECZKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA Z SIEDZIBĄ W ŁODZI PRZY UL. PIOTRKOWSKIEJ NR 198 LOK. 7 - WPROWADZONO NASTĘPUJĄCE ZMIANY STATUTU: ZMIANA PAR. 3; DODANIE PAR. 3A.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA NA PODSTAWIE ART. 562 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, POPRZEZ PRZEKSZTAŁCENIE KUBOTA WEAR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI Z DNIA 17 MAJA 2021 R. (AKT NOTARIALNY REP. A NR 11221/2021, ZASTĘPCA NOTARIALNY MONIKA TOKARSKA ZASTĘPUJĄCA WOJCIECHA MIECZKOWSKIEGO - NOTARIUSZA W ŁODZI).
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	------

Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	KUBOTA WEAR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,------
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000732714
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	------
	5.Numer REGON	380277939
	6.Numer NIP	7262673092

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	140 372,70 ZŁ

2.Wysokość kapitału docelowego	75 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1403727
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	140 372,70 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	------

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	55556
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	55550
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	191922
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	100699
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH SPÓŁKI DO KWOTY 10.000,00 ZŁ UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE ORAZ CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH SPÓŁKI POWYŻEJ KWOTY 10.000,00 ZŁ UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU WRAZ Z CZŁONKIEM ZARZĄDU ŁĄCZNIE. OŚWIADCZENIA W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW NIEMAJĄTKOWYCH SPÓŁKI DO KWOTY 10.000,00 ZŁ MOŻE SKŁADAĆ SAMODZIELNIE PREZES ZARZĄDU, JAK I KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZTOCH
	2.Imiona	ALINA DIANA
	3.Numer PESEL/REGON	88120102941
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KWIATKOWSKA
	2.Imiona	JOANNA
	3.Numer PESEL/REGON	91103108966
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	FLORCZAK
	2.Imiona	DOMINIKA
	3.Numer PESEL/REGON	92021609427
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

1	1.Nazwisko	KRAWCZYK
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	67012408312
2	1.Nazwisko	RETECKI
	2.Imiona	IGOR
	3.Numer PESEL	88111209875
3	1.Nazwisko	WARDZYŃSKI
	2.Imiona	JAN
	3.Numer PESEL	91012710658
4	1.Nazwisko	MICHALSKA
	2.Imiona	DOROTA
	3.Numer PESEL	65021109648
5	1.Nazwisko	KONIECZNA
	2.Imiona	DARIA
	3.Numer PESEL	84012006807

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	14, 19, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEJ ODZIEŻY I DODATKÓW DO ODZIEŻY
	2	14, 39, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEJ ODZIEŻY DZIANEJ
	3	46, 42, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODZIEŻY I OBUWIA
	4	47, 71, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ODZIEŻY PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	5	47, 72, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OBUWIA I WYROBÓW SKÓRZANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	6	47, 82, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW TEKSTYLNYCH, ODZIEŻY I OBUWIA PROWADZONA NA STRAGANACH I TARGOWISKACH
	7	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI

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	26.04.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

finansowego			
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

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	31.12.2021

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 02.11.2022
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta

Statut Spółki
Kubota Spółka Akcyjna
z siedzibą w Łodzi na dzień 2 sierpnia 2022 r.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: Kubota spółka akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy Kubota S.A.
3. Spółka przez okres jednego roku licząc od dnia przekształcenia w spółkę akcyjną będzie używać nazwy dawnej firmy obok nowej firmy z dodaniem wyrazu „dawniej".
4. Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
6. Spółka może powoływać własne oddziały, filie i przedstawicielstwa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Spółka może uczestniczyć w innych spółkach, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
8. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Kubota Wear sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 2

1. Przedmiotem działalności Spółki są:
1) produkcja dywanów i chodników (13.39.Z),
2) produkcja pozostałych technicznych i przemysłowych wyrobów tekstylnych (13.96.Z),
3) produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana (13.99.Z),
4) produkcja odzieży skórzanej (14.11.Z),
5) produkcja odzieży roboczej (14.12.Z),
6) produkcja pozostałej odzieży wierzchniej (14.13.Z)
7) produkcja bielizny (14.14.Z),
8) produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży (14.19.Z),
9) produkcja wyrobów futrzarskich(14.20.Z),
10) produkcja wyrobów pończoszniczych (14.31.Z)
11) produkcja pozostałej odzieży dzianej (14.39.Z),
12) produkcja toreb bagażowych, toreb ręcznych i podobnych wyrobów kaletniczych; produkcja wyrobów rymarskich (15.12.Z),
13) produkcja obuwia (15.20.Z),
14) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (26.40.Z),
15) produkcja zegarków i zegarów (26.52.Z),
16) produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji (26.80.Z),
17) produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (27.90.Z),
18) produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych (32.12.Z),
19) produkcja sztucznej biżuterii i wyrobów podobnych (32.13.Z),
20) produkcja instrumentów muzycznych (32.20.Z),
21) produkcja sprzętu sportowego (32.30.Z),
22) produkcja gier i zabawek (32.40.Z),
23) produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowanych (32.99.Z),
24) działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z),
25) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z),
26) Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych (46.34.A),
27) Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych (46.34.B),
28) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (46.39.Z),

29) Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (47.11.Z),
30) Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.25.Z),
31) Sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona na straganach i targowiskach (47.81.Z),sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych (46.41.Z),
32) sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (46.42.Z),
33) sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),
34) sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących (46.44.Z),
35) sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (46.45.Z),
36) sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego (46.47.Z),
37) sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii (46.48.Z),
38) sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (46.49.Z),
39) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego 46.52.Z),
40) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z),
41) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z),
42) sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.64.Z),
43) sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.65.Z),
44) sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.71.Z),
45) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z),
46) sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.75.Z)
47) sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.77.Z),
48) sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.78.Z),
49) sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych, odzieży i obuwia prowadzona na straganach i targowiskach (47.82.Z),
50) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z),
51) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z),
52) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.Z),
53) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (52.11.Z),
54) działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi (59.12.Z),
55) działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (59.13.Z),
56) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z),
57) działalność portali internetowych (63.12.Z),
58) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
59) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
60) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z),
61) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
62) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z),
63) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z),
64) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk społecznych i humanistycznych (72.20.Z),
65) działalność agencji reklamowych (73.11.Z),

66) działalność fotograficzna (74.20.Z),
67) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),
68) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z),
69) działalność związana z wystawianiem przedstawień artystycznych (90.01.Z),
70) działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych (90.02.Z),
71) pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (93.29.Z).

2. Jeżeli przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub zezwolenia na prowadzenie określonej działalności przez Spółkę, lub też w inny sposób ograniczają możliwość prowadzenia takiej działalności, podjęcie jej nastąpi po spełnieniu przez Spółkę wszystkich przewidzianych prawem wymogów.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 140.372,70 zł (sto czterdzieści tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote i 70/100 groszy) i dzieli się na 1.403.727 (jeden milion czterysta trzy tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:
   - 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
   - 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
   - 55.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
   - 191.922 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
   - 100.699 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
2. Akcje serii A zostały opłacone w całości przed rejestracją przekształcenia Spółki mieniem spółki przekształcanej, tj. Kubota Wear sp. z o.o., zaś wkłady poszczególnych akcjonariuszy wniesione przez nich na pokrycie posiadanych uprzednio udziałów w spółce przekształcanej, stanowią ich wkład do spółki przekształconej. Mienie spółki przekształcanej pozostałe po pokryciu kapitału zakładowego Spółki przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.
3. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe oraz inne fundusze, przy czym o ich utworzeniu, przeznaczeniu i użyciu decyduje Walne Zgromadzenie.
4. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na warunkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.
5. Wyłącza się możliwość zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

§ 3a

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 750.000 sztuk.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy.
3. Akcje przyznawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
4. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia statutu Spółki nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do:
   a. określenia liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;

b. ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
c. pozbawienia prawa poboru w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
d. ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia emitowanych akcji,
e. podejmowania wszelkich działań w celu rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz podejmowania wszelkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConennect lub na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ORGANY SPÓŁKI

§ 4

Organami Spółki są:
1. Zarząd Spółki,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

§ 5

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Zarząd składa się z jednego do trzech Członków powoływanych na 5-letnią wspólną kadencję. O ilości członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza.
3. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani na mocy uchwały Rady Nadzorczej.
4. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki do kwoty 10.000,00 zł upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie oraz Członek Zarządu samodzielnie. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki powyżej kwoty 10.000,00 zł upoważniony jest Prezes Zarządu wraz z Członkiem Zarządu działający łącznie. Oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków niemajątkowych Spółki może składać samodzielnie Prezes Zarządu, jak i każdy Członek Zarządu.
5. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.
6. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu, decydujący głos posiada Prezes Zarządu.

B. Rada Nadzorcza

§ 6

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru nad działalnością Spółki.
2. Rada składa się z 5 do 6 członków, w tym Przewodniczącego, których wybiera Walne Zgromadzenie.
3. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat, zaś jej członkowie powoływani są na wspólną kadencję.
4. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, decydujący głos posiada Przewodniczący Rady Nadzorczej.
5. Przewodniczący Rady Nadzorczej po zakończeniu roku obrotowego zobowiązany jest do przygotowania pisemnego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w zakończonym roku obrotowym i jego prezentacji podczas zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

5a. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej 5 (pięciu) albo innej minimalnej liczby ustalonej w uchwale Walnego Zgromadzenia z innych przyczyn niż okoliczności określone w art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do wymaganej minimalnej liczby, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem członka wybranego w trybie określonym w niniejszym ustępie. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach.

6. Rada Nadzorcza upoważniona jest do uchwalenia własnego regulaminu.

7. Zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest do:
   1) nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
   2) zawarcia z gwarantem emisji umowy, o której mowa w art. 433 Kodeksu spółek handlowych,
   3) wyłączenia przez Zarząd prawa poboru w całości lub części akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego,

   i w powyższym zakresie wyłączona jest kompetencja Walnego Zgromadzenia

8. Nadto do kompetencji Rady Nadzorczej, prócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych, należy:
   1) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tej oceny,
   2) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
   3) wybór biegłego rewidenta Spółki,
   4) ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania,
   5) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu, uchwalonego przez Zarząd,
   6) rozpatrywanie innych spraw wniesionych przez Zarząd.

§ 7

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub Warszawie

§ 8

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Signed by / Podpisano przez:
Alina Sztoch
Date / Data: 2022-08-02 10:12

KUBOTA

Podpisane z

SIGNIUS PROFESSIONAL

2022.08.02 Statut Kubota SA final

2022.08.02 Statut Kubota SA final.pdf

Dokument został podpisany elektronicznie zgodnie z Rozporządzeniem Unii Europejskiej eIDAS. Tożsamość wszystkich osób składających podpis na dokumencie została potwierdzona w procesie zdalnej weryfikacji tożsamości. Dokładna data złożenia podpisu na dokumencie przez każdą ze stron została oznaczona kwalifikowanym znacznikiem czasu.

Podpisujący:

KWALIFIKOWANY PODPIS ELEKTRONICZNY

Joanna Agnieszka Kwiatkowska
08:07 | 02.08.2022 (UTC) | jkwiatkowska@kubotastore.pl

eIDAS

Usługa została wykonana zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania w odniesieniu do transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym oraz uchylające dyrektywę 1999/93/WE (eIDAS).

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wszystkie podjęte przez walne zgromadzenie uchwały w sprawie zmian statutu Spółki zostały zarejestrowane przez sąd.

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

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie miało miejsca wniesienie wkładów niepieniężnych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego.

5. Definicje i objaśnienie skrótów

Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NBP	Narodowy Bank Polski
NC, rynek NewConnect, NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin rynku NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, Kubota Spółka Akcyjna, Kubota S.A., Emitent	Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o Spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)

Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi