

Dokument Informacyjny



Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym
sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji serii B, C, D, E, F, G i H
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 opisanych w jego treści 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: 11.03.2026 R.



Wstęp

Emitent

	
Nazwa (firma):	Kombinat Konopny Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Gronowo Górne
Adres:	ul. Beryłowa 7F, 82-310 Gronowo Górne
Numer KRS:	0000864387
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	38737406
NIP:	5783144484
Poczta e-mail:	biuro@kombinatkonopny.pl
Telefon:	+48 533 355 327
Strona www:	www.kombinatkonopny.pl

Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC S.A.
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 KRS
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.incса.pl

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

1. 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
2. 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
3. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
4. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
5. 495.902 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
6. 289.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
7. 29.941.190 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

I	Czynniki ryzyka	9
1.	Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta i otoczeniem rynkowym.....	9
1.1.	Ryzyko związane z etapem rozwoju Spółki	9
1.2.	Ryzyko związane ze stratą netto i z narastającą stratą z lat ubiegłych	10
1.3.	Ryzyko związane z jakością i dostępnością surowców	10
1.4.	Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta	11
1.5.	Ryzyko związane z rozwojem sprzedaży i mocami produkcyjnymi	11
1.6.	Ryzyko związane z kluczowymi podwykonawcami	12
1.7.	Ryzyko związane z produkcją i logistyką	12
1.8.	Ryzyko reputacyjne	12
1.9.	Ryzyko inflacji i rosnących kosztów energii.....	12
1.10.	Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi działalności Spółki	13
1.11.	Ryzyko związane z użytkowaniem sprzętu i maszyn wykorzystywanych przez Spółkę.	13
1.12.	Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym	14
1.13.	Ryzyko walutowe.....	14
1.14.	Ryzyko związane ze sprzedażą w modelu D2C	15
2.	Czynniki ryzyka związane z akcjami	15
2.1.	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta.....	15
2.2.	Ryzyko związane z kursem odniesienia na pierwszy dzień notowań	15
2.3.	Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi i możliwymi konfliktami interesów	16
2.4.	Ryzyko braku wypłaty dywidendy	16
2.5.	Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu	17
2.6.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej.....	19
2.7.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	20
2.8.	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.....	22
2.9.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie.....	22
II	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym ...	23
1.	Emitent	23
2.	Autoryzowany Doradca	24
III	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	25

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	25
1.1. 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	41
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	43
2.1. Akcje serii B	43
2.2. Akcje serii C	51
2.3. Zmiana akcji imiennych na okaziciela serii B i C	57
2.4. Akcje serii D	58
2.5. Akcje serii E	71
2.6. Akcje serii F	83
2.7. Akcje serii G	96
2.8. Akcje serii H	113
2.9. Wprowadzenie akcji do obrotu na NewConnect	125
2.10. Rejestracja w KDPW	125
3. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	129
4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	130
4.1. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	130
4.2. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym	131
4.3. Uprawnienia o charakterze majątkowym	135
5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	138
6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku	138
6.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy	138
6.2. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji	140
6.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych	141
IV Dane o Emitencie i jego działalności	142
1. Podstawowe dane o Emitencie	142
1.1. Dane teleadresowe	142
1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta	142
1.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	142
1.4. 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 wskazanie organu, który je wydał.....	142
1.5. 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.	143
2. Krótki opis historii Emitenta	143
3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	144
3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta	144
4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	147
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: nazwa (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 prawach głosu	148
5.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:	148
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	149
6.1. Charakterystyka działalności Emitenta.....	149
6.2. Segmenty działalności	151
6.3. Dostawcy i odbiorcy Emitenta.....	155
6.4. Zaplecze produkcyjne.....	156
6.5. Zespół Emitenta.....	157
6.6. Finanse Emitenta	157
6.7. Strategia rozwoju	159
6.8. Rynek działalności	160
7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie.....	160
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.....	161
9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	161

10. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	161
11. Informacje na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania 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	161
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	161
13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie	162
14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V	162
15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	162
15.1. Dane o członkach Zarządu Emitenta	162
15.2. Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta	165
16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	171
IV Jednostkowe roczne sprawozdania finansowe	172
1. Sprawozdanie z działalności Zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.....	172
2. Roczne Sprawozdanie Finansowe Kombinat Konopny S.A. za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	177
3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kombinat Konopny S.A.	204
VI Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe.....	209
1. Kwartalne sprawozdanie finansowe Kombinat Konopny S.A. za 4 kwartał 2025 roku	209
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach zasad (polityki) rachunkowości	215
3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	218
4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	218
VII Załączniki	219
1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	219
2. Statut Spółki	228
3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	236

4.	Opinia Emitenta i Autoryzowanego Doradcy w przedmiocie kursu odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji Spółki.....	237
5.	Opinia Animatora Rynku w przedmiocie kursu odniesienia na pierwszy dzień notowań Spółki..	239
6.	Definicje skrótów.....	240

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 istotne 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 Emitenta i otoczeniem rynkowym

1.1. Ryzyko związane z etapem rozwoju Spółki

Emitent jest spółką na relatywnie wczesnym etapie rozwoju. Spółka do dnia Dokumentu poniosła znaczne nakłady na rozwój działalności i przeszła w okres obniżonych nakładów inwestycyjnych na rzecz realizacji sprzedaży (przejście z etapu strat-upu do spółki produkcyjnej). Należy wskazać, że Spółka na dzień Dokumentu nie wykazuje jeszcze rentowności działalności operacyjnej. Płynność Emitenta była utrzymywana w szczególności dzięki kolejnym emisjom akcji (od serii B do H), które zostały przeprowadzone w latach 2020 – 2024.

W okresie 1-4 kw. 2025 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 6,1 mln PLN wobec 3,3 mln PLN w 1-4 kw. 2024 roku, co stanowi wzrost r/r o ok.85%. Jednocześnie w obu okresach koszty operacyjne były utrzymane na zbliżonym poziomie, tj.: w 1-4 kw. 2025 roku: 7,4 mln PLN, a w 1-4 kw. 2024 roku: 6,4 mln PLN (wzrost o ok. 15% r/r, wynika m.in. z inflacji).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka wykazała stratę netto na poziomie (-1,7) mln PLN, przy czym wartość EBITDA wyniosła (-819) tys. PLN. W analogicznym okresie roku poprzedniego EBITDA wyniosła (-2,9) mln PLN. Emitent posiadał na koniec 4 kw. 2025 r. 1,15 mln PLN środków pieniężnych. Środki pochodziły m.in. zaciągniętych zobowiązań i przychodów ze sprzedaży. Kapitał własny Spółki wyniósł 6,7 mln PLN, z czego znaczącą pozycją obciążającą stan kapitałów Spółki jest strata z lat ubiegłych wynosząca na koniec 4 kw. 2025 roku (-17,97) mln PLN. Emitent wykorzystuje kapitał obcy w postaci pożyczek od akcjonariuszy Spółki (w tym Prezesa Zarządu). Stan zobowiązań z tego tytułu wyniósł 4,3 mln PLN. W okresie 1-4 kw. 2025 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 7,52 (aktywa obrotowe podzielone przez zobowiązania krótkoterminowe), wskaźnik płynności natychmiastowej wyniósł 1,89 (środki pieniężne podzielone przez zobowiązania krótkoterminowe), z kolei zadłużenia ogólnego 0,43 (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania podzielone przez aktywa łącznie), co wskazuje na dobrą kondycję finansową Emitenta.

Jednakże w przypadku braku poprawy rentowności Spółki, istnieje ryzyko pogorszenia się jej sytuacji finansowej co może doprowadzić do braku możliwości spłaty np. zaciągniętych pożyczek od akcjonariuszy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Emitent posiada zaciągnięte pożyczki od 37 akcjonariuszy, w tym Prezesa Zarządu, na łączną kwotę w pozycji zobowiązań długoterminowych 4,24 mln PLN. Sytuacja ta może doprowadzić do powstania roszczeń majątkowych pożyczkodawców i konieczności sprzedaży aktywów trwałych Spółki.

Emitent wskazuje, że w samym IV kw. 2025 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 1,99 mln PLN (tj. ok. 61% obrotu rocznego za 2024 rok). EBITDA w 2025 roku wyniosła (-0,82) mln PLN, a w samym IV kw. 2025 r. +10 tys. PLN. Wynik netto za IV kw. 2025 roku jest ujemny na poziomie (-0,2) mln PLN, przy stracie za cały rok na poziomie (-1,7) mln PLN. Prezentowane dane finansowe za 2025 rok nie były

przedmiotem badania biegłego rewidenta. Osiągane wyniki finansowe potwierdzają fakt, iż w Spółce zakończył się okres inwestycyjny i rozpoczął okres produkcyjny i sprzedażowy. Na poziomie EBITDA Spółka osiągnęła w IV kw. 2025 r. próg rentowności. Na dzień 31.12.2025 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 1,15 mln PLN.

1.2. Ryzyko związane ze stratą netto i z narastającą stratą z lat ubiegłych

Biegły rewident w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, zwrócił uwagę na istotną stratę netto poniesioną przez Spółkę w wysokości 3.900.851,08 PLN oraz na skumulowaną stratę z lat ubiegłych wynoszącą 14.070.136,92 PLN. Ponadto, wskazano na niekorzystne wskaźniki finansowe, które mogą świadczyć o istnieniu istotnej niepewności co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Choć opinia biegłego rewidenta nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej kwestii, samo wskazanie takiej niepewności może negatywnie wpływać na postrzeganie sytuacji finansowej Spółki przez inwestorów, kontrahentów oraz instytucje finansowe. W przypadku braku pozyskania dodatkowego finansowania, poprawy rentowności działalności lub wdrożenia skutecznych działań naprawczych, Spółka może mieć trudności z kontynuowaniem działalności operacyjnej.

W okresie 1-4 kw. 2025 roku Spółka nadal wykazywała stratę na poziomie wyniku netto (-1,7) mln PLN i EBITDA (-819) tys. PLN. Mimo iż wyniki okres do okresu są lepsze o odpowiednio 56% i 71%, to nadal działalność operacyjna pozostaje nierentowna.

Zarząd Spółki wskazuje, że w celu minimalizacji opisywanego czynnika ryzyka dokłada wszelkich starań związanych z poprawą rentowności działalności operacyjnej poprzez rozszerzanie portfolio produktowego, optymalizację kosztową oraz zakończenie zasadniczych prac inwestycyjno-rozwojowych.

Emitent wskazuje, że według danych, które nie podlegały badaniu biegłego rewidenta, w całym 2025 roku obrót (przychody ze sprzedaży produktów) wyniósł ok. 6,1 mln PLN, a w samym IV kw. 2025 roku 1,99 mln PLN (tj. ok. 61% obrotu rocznego za 2024 rok). EBITDA wyniosła w 2025 roku (-0,82) mln PLN, a w samym IV kw. 2025 r. +10 tys. PLN. Wynik netto za IV kw. 2025 roku jest ujemny na poziomie (-0,21) mln PLN, przy stracie za cały rok na poziomie (-1,7) mln PLN. Prezentowane szacunkowe dane finansowe potwierdzają fakt, iż w Spółce zakończył się okres inwestycyjny i rozpoczął okres produkcyjny i sprzedażowy. Na poziomie EBITDA Spółka osiągnęła już próg rentowności. Na dzień 31.12.2025 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 1,15 mln PLN.

1.3. Ryzyko związane z jakością i dostępnością surowców

Spółka opiera swoją działalność na pozyskiwaniu surowców z własnych oraz zakontraktowanych upraw konopi włóknistych, prowadzonych na terenie Polski oraz Włoch. Wysoka jakość i dostępność surowców są kluczowe dla ciągłości produkcji, szczególnie w segmencie zielarskim, gdzie jakość kwiatostanów konopi wpływa bezpośrednio na wartość rynkową finalnych produktów. Ryzyko ograniczenia dostępności surowca może wynikać z wielu przyczyn, takich jak zmienne warunki pogodowe (susze, powodzie, ekstremalne temperatury), choroby roślin, problemy logistyczne lub ograniczona zdolność rolników do spełniania założonych norm jakościowych. Ewentualne trudności w pozyskaniu surowców mogłyby prowadzić do przestoju produkcyjnych, konieczności zakupu surowców na rynku wtórnym po wyższych cenach, co z kolei wpłynęłoby negatywnie na rentowność działalności.

Spółka minimalizuje opisywane ryzyko poprzez utrzymywanie wysokich stanów magazynowych surowców włókienniczych jak i zielarskich. Niemniej jednak całkowite wyeliminowanie tego ryzyka nie jest możliwe, a jego wystąpienie mogłoby znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Kombinatoru Konopnego S.A.

1.4. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta

Strategia rozwoju Kombinatoru Konopnego S.A. zakłada osiągnięcie celów biznesowych zarówno w segmencie zielarskim, jak i tekstylnym. Realizacja tych celów może jednak napotkać szereg trudności, związanych z dynamicznym otoczeniem rynkowym oraz ograniczeniami wewnętrznymi Spółki. Szczególnie istotne ryzyko dotyczy możliwości skutecznego wdrożenia planów strategicznych związanych z rozbudową portfolio produktowego, skalowaniem produkcji oraz ekspansją na nowe rynki. Głównymi źródłami tego ryzyka mogą być bariery technologiczne i produkcyjne, wynikające z niedostatecznego tempa wdrażania nowych procesów przemysłowych lub niespodziewanych trudności w osiągnięciu oczekiwanych parametrów jakościowych i efektywnościowych. Spółka planuje rozwój oparty na nowych, autorskich technologiach, szczególnie w zakresie produkcji tekstyliów konopnych. Każde opóźnienie we wdrażaniu tych technologii, ich niedoskonałości lub konieczność dodatkowych inwestycji modernizacyjnych może prowadzić do nieosiągnięcia zakładanych efektów biznesowych. Opóźnienia technologiczne mogą również powodować niedotrzymywanie harmonogramów dostaw, pogorszenie relacji z klientami oraz stratę przewagi konkurencyjnej, szczególnie w szybko rozwijającym się rynku produktów ekologicznych. Ponadto ryzyko to obejmuje potencjalną trudność w pozyskaniu odpowiednich zasobów finansowych na realizację planowanych inwestycji strategicznych. W sytuacji ograniczonego dostępu do kapitału zewnętrznego lub wzrostu kosztów finansowania (np. ze względu na wzrost stóp procentowych lub gorszą koniunkturę gospodarczą), realizacja celów rozwojowych Spółki mogłaby być znacząco opóźniona lub ograniczona. Ważnym aspektem tego ryzyka jest również czynnik ludzki. Spółka, realizując ambitne plany strategiczne, potrzebuje wysoko wykwalifikowanej kadry menedżerskiej oraz specjalistów branżowych. Niewystarczająca liczba ekspertów lub rotacja kluczowych pracowników może powodować problemy z koordynacją i zarządzaniem procesami strategicznymi, obniżając efektywność i wydajność całej organizacji.

Zarząd Spółki stara się przeciwdziałać tym zagrożeniom poprzez stałe monitorowanie realizacji założonych celów, opracowanie planów awaryjnych oraz dywersyfikację źródeł finansowania.

1.5. Ryzyko związane z rozwojem sprzedaży i mocami produkcyjnymi

Strategia rozwoju Spółki opiera się na znaczącym wzroście skali działalności zarówno pod względem sprzedaży jak i mocy produkcyjnych. Rozwój sprzedaży niesie ze sobą ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie terminowo dostosować swojej infrastruktury produkcyjnej, logistycznej oraz kadrowej do rosnącego popytu. Problemy z dostosowaniem skali produkcji do tempa wzrostu sprzedaży mogą powodować opóźnienia w realizacji zamówień, spadek jakości produktów lub konieczność ponoszenia nadmiernych kosztów operacyjnych w celu dotrzymania zobowiązań wobec klientów. Rozbudowa mocy produkcyjnych wiąże się z koniecznością inwestycji kapitałowych w maszyny, urządzenia, hale produkcyjne oraz odpowiednią infrastrukturę techniczną. Istnieje ryzyko, że tempo wzrostu sprzedaży może przekraczać zdolność Spółki do terminowego realizowania tych inwestycji. W efekcie Spółka mogłaby napotkać problemy z dostarczeniem oczekiwanych przez klientów wolumenów produktów, co wiązałoby się z ryzykiem utraty klientów na rzecz konkurencji. Ryzyko związane z rozwojem sprzedaży obejmuje również potencjalne problemy logistyczne i dystrybucyjne. Kombinat Konopny opiera się aktualnie głównie na modelu sprzedaży bezpośredniej (D2C), co wymaga efektywnego zarządzania magazynem, terminowej realizacji wysyłek oraz zapewnienia wysokiej jakości obsługi klienta. Każdy problem logistyczny, wynikający np. z niewystarczającej powierzchni magazynowej, awarii systemów IT lub trudności z dostawcami usług kurierskich, mógłby prowadzić do opóźnień dostaw, wzrostu kosztów operacyjnych i spadku zaufania klientów. Kolejnym aspektem tego ryzyka jest możliwość wystąpienia bariery popytowej, szczególnie przy ekspansji na nowe rynki zagraniczne. Mimo atrakcyjności produktów ekologicznych oraz rosnącego zainteresowania produktami konopnymi, preferencje konsumentów mogą zmieniać się w sposób nieprzewidywalny. Spółka może napotkać trudności w realizacji zakładanych planów sprzedażowych, co prowadziłoby do niższych od zakładanych przychodów, gorszej rentowności i problemów z pokryciem kosztów stałych.

Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu ograniczenie wskazanych powyżej czynników ryzyka m.in. poprzez elastyczne zarządzanie mocami produkcyjnymi, stopniową rozbudowę infrastruktury produkcyjnej, rozwój efektywnych procesów logistycznych oraz dokładną analizę potencjału rynkowego przed ekspansją na nowe rynki.

1.6. Ryzyko związane z kluczowymi podwykonawcami

Część procesów produkcyjnych, szczególnie w segmencie tekstylnym, Spółka realizuje poprzez współpracę z zewnętrznymi podmiotami (wykańczalnie, barwialnie, tkalnie). Taka struktura współpracy generuje ryzyko związane z potencjalnym zerwaniem współpracy przez podwykonawców lub ograniczeniem ich mocy produkcyjnych. W przypadku wystąpienia takich sytuacji, Emitent musiałby znaleźć alternatywnych partnerów lub zainwestować we własne linie produkcyjne, co wiązałoby się z dodatkowymi kosztami i opóźnieniami. Zarząd podejmuje działania zapobiegawcze, takie jak dywersyfikacja partnerów oraz zawieranie długoterminowych kontraktów, lecz całkowite wyeliminowanie tego ryzyka nie jest możliwe.

1.7. Ryzyko związane z produkcją i logistyką

Proces produkcyjny realizowany przez Kombinat Konopny S.A. obejmuje wiele etapów od kontroli upraw, zbiorów, przez przetwarzanie, produkcję finalną, aż po konfekcjonowanie i dystrybucję produktów do klientów. Ryzyko związane z tym procesem obejmuje potencjalne awarie urządzeń produkcyjnych, przestoje techniczne, niedobór kluczowych komponentów (np. opakowań, materiałów eksploatacyjnych) oraz opóźnienia logistyczne. Każdy z tych czynników może negatywnie wpływać na terminowość realizacji zamówień, satysfakcję klientów oraz ogólną efektywność operacyjną.

Aby ograniczyć wskazane ryzyko, Spółka utrzymuje magazyny buforowe, prowadzi regularny serwis maszyn oraz monitoruje proces logistyczny, dążąc do optymalizacji łańcucha dostaw. Pomimo tych działań całkowite wyeliminowanie opóźnień czy awarii pozostaje niemożliwe, a ich wystąpienie mogłoby istotnie zwiększyć koszty działalności oraz obniżyć poziom zadowolenia klientów.

1.8. Ryzyko reputacyjne

Kombinat Konopny buduje swój wizerunek rynkowy na fundamentach ekologicznych i społecznej odpowiedzialności. Klienci Spółki to osoby świadome ekologicznie, dla których kwestie ochrony środowiska, zrównoważonego rozwoju oraz etycznego pozyskiwania surowców mają kluczowe znaczenie. W związku z tym, jakiegokolwiek wątpliwości lub ujawnione przypadki niezgodności praktyk produkcyjnych z deklaracjami ekologicznymi Spółki mogłyby prowadzić do poważnych konsekwencji reputacyjnych. Spadek zaufania ze strony klientów skutkowałby zmniejszeniem sprzedaży, ograniczeniem lojalności konsumentów oraz trudnościami w pozyskiwaniu nowych klientów. Ewentualny kryzys wizerunkowy mógłby prowadzić również do konieczności poniesienia znaczących kosztów związanych z działaniami naprawczymi, marketingiem kryzysowym oraz inwestycjami w bardziej restrykcyjne procesy certyfikacji ekologicznej. Aby przeciwdziałać temu ryzyku, Spółka stale monitoruje zgodność procesów produkcji z deklarowanymi normami ekologicznymi oraz regularnie przeprowadza audyty środowiskowe.

1.9. Ryzyko inflacji i rosnących kosztów energii

Spółka prowadzi działalność produkcyjną, której rentowność jest silnie uzależniona od kosztów surowców, pracy oraz energii elektrycznej. Wysoka inflacja oraz wzrost cen energii mogą znacząco wpływać na wzrost kosztów operacyjnych, ograniczając marżowość oferowanych produktów. Inflacja prowadzi również do presji płacowej ze strony pracowników, co może skutkować wzrostem kosztów zatrudnienia. Wysokie ceny energii są szczególnie istotne w działalności produkcyjnej Kombinatoru, gdzie duża część procesów technologicznych wymaga intensywnego zużycia prądu. Rosnące koszty operacyjne, szczególnie w krótkim okresie, mogą prowadzić do obniżenia rentowności oraz problemów z utrzymaniem konkurencyjności na rynku. Spółka przeciwdziała tym zagrożeniom poprzez zawieranie

długoterminowych kontraktów na dostawy energii oraz optymalizację procesów produkcyjnych, jednak całkowite wyeliminowanie tego ryzyka jest trudne.

1.10. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi działalności Spółki

Działalność Kombinatoru Konopnego S.A. jest prowadzona w specyficznym otoczeniu regulacyjnym, które w istotnym stopniu wpływa zarówno na segment zielarski (suplementy diety z CBD), jak i tekstylny (produkcja tekstyliów z włókna konopnego). Przepisy regulujące oba te segmenty są złożone, niejednoznaczne i podlegają częstym zmianom, zwłaszcza na poziomie Unii Europejskiej, co generuje istotne ryzyko prawne i operacyjne dla Spółki.

W zakresie segmentu zielarskiego głównym ryzykiem regulacyjnym jest klasyfikacja CBD jako tzw. „Novel Food” (nowa żywność). Zgodnie z regulacjami Unii Europejskiej, substancje uznane za nową żywność wymagają przejścia rygorystycznej procedury rejestracji, obejmującej szczegółowe badania bezpieczeństwa i jakości produktów przed ich dopuszczeniem do obrotu. Procedura ta jest czasochłonna, kosztowna i skomplikowana, co może znacząco wpłynąć na zdolność Spółki do szybkiego wprowadzania nowych produktów na rynek, szczególnie w przypadku zaostrzenia lub zmiany obecnych regulacji. Istnieje ryzyko, że w przyszłości europejskie organy regulacyjne mogą wprowadzić dodatkowe ograniczenia dotyczące stężeń substancji aktywnych, zmienić status prawny CBD lub zaostrzyć wymogi dotyczące oznakowania, dokumentacji i testowania suplementów. Takie zmiany mogą spowodować konieczność istotnych modyfikacji w recepturach produktów, poniesienia dodatkowych kosztów związanych z rejestracją lub nawet wycofania niektórych produktów z rynku. To mogłoby mieć negatywny wpływ na osiągane przychody, wyniki finansowe oraz ogólną stabilność operacyjną Spółki.

Również segment tekstylny działalności Kombinatoru Konopnego podlega specyficznym regulacjom prawnym. W tym obszarze kluczowym zagrożeniem są zmieniające się regulacje dotyczące ekologicznej produkcji tekstyliów oraz norm środowiskowych, które muszą być spełniane przez producentów materiałów naturalnych. Istnieje ryzyko wprowadzenia przez Unię Europejską bardziej restrykcyjnych wymogów dotyczących emisji CO₂, wykorzystania wody, gospodarki odpadami oraz stosowanych środków chemicznych w procesach produkcyjnych. Spełnienie nowych regulacji środowiskowych może wiązać się ze znacznymi kosztami inwestycyjnymi (np. zakup nowych technologii produkcyjnych lub oczyszczających, przeprowadzenie audytów środowiskowych), co mogłoby obciążyć budżet oraz podnieść koszty operacyjne Spółki. Dodatkowo regulacje dotyczące certyfikacji ekologicznej tekstyliów są coraz bardziej wymagające, a uzyskanie tych certyfikatów staje się coraz trudniejsze i bardziej kosztowne. Brak odpowiednich certyfikacji może ograniczać dostępność produktów Spółki do kluczowych kanałów dystrybucji oraz negatywnie wpłynąć na reputację firmy wśród klientów oczekujących potwierdzonej jakości ekologicznej. Na datę Dokumentu Spółka nie posiada certyfikatów i nie są one konieczne do prowadzenia przez Emitenta działalności operacyjnej.

Spółka na bieżąco monitoruje zmieniające się regulacje prawne i aktywnie współpracuje z ekspertami branżowymi oraz prawnymi w celu wyprzedzającego reagowania na ewentualne zmiany. Kombinat Konopny S.A. podejmuje działania prewencyjne poprzez systematyczne przeprowadzanie audytów wewnętrznych i regularne aktualizowanie standardów produkcji, dokumentacji oraz certyfikacji.

1.11. Ryzyko związane z użytkowaniem sprzętu i maszyn wykorzystywanych przez Spółkę

Działalność Kombinatoru Konopnego S.A. w dużej mierze opiera się na sprawnym funkcjonowaniu parku maszynowego oraz urządzeń wykorzystywanych w procesach produkcyjnych, których szczegółowy opis znajduje się w rozdziale IV, pkt 6.4 niniejszego Dokumentu.

W związku z tym istnieje ryzyko, że poważna awaria, uszkodzenie, zniszczenie bądź utrata tych maszyn może prowadzić do konieczności czasowego ograniczenia lub całkowitego zatrzymania działalności operacyjnej Spółki. Taka sytuacja mogłaby negatywnie odbić się zarówno na bieżącej działalności, jak i wynikach finansowych. Dodatkowo opóźnienia w realizacji zamówień mogłyby skutkować

pogorszeniem wizerunku Spółki w oczach klientów i kontrahentów. W skrajnych przypadkach niezbędne może okazać się poniesienie istotnych wydatków inwestycyjnych w celu przywrócenia pełnej zdolności produkcyjnej.

Zarząd Spółki przywiązuje dużą wagę do regularnej konserwacji oraz monitorowania stanu technicznego maszyn. W przypadku zgłoszenia przez personel jakichkolwiek usterek lub nieprawidłowości, niezwłocznie podejmowane są działania diagnostyczne i naprawcze, mające na celu minimalizację ryzyka przestoju i utrzymanie ciągłości operacyjnej.

1.12. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Rynek konopny, zwłaszcza suplementów CBD oraz tekstyliów ekologicznych przyciąga coraz więcej podmiotów, w tym duże, międzynarodowe przedsiębiorstwa. Wzrost konkurencji może prowadzić do presji cenowej, obniżenia marż i trudności w zdobyciu i utrzymaniu pozycji rynkowej. Szczególnie istotnym zagrożeniem może być wejście na rynek dużych producentów odzieżowych czy firm farmaceutycznych, które posiadają znaczące zasoby kapitałowe, techniczne i marketingowe, mogące istotnie utrudnić dalszy rozwój Emitenta. Spółka podejmuje działania zmierzające do budowania silnej marki, dywersyfikacji oferty oraz utrzymania wysokiej jakości produktów.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań w celu oferowania jak najkorzystniejszych cen za realizowane zamówienia przy zachowaniu odpowiedniej marżowości, a także dostosowuje swoją ofertę do aktualnych oczekiwań swoich klientów, w tym do skali ich działalności.

1.13. Ryzyko walutowe

Emitent ze względu na prowadzenie działalności również na rynkach zagranicznych, rozlicza się z dostawcami i odbiorcami w walutach obcych. Mimo, iż Emitent wystawia faktury w różnych walutach to płatności otrzymuje głównie przez bramki płatnicze w PLN. Emitent realizuje wpływy i wydatki również w EUR. W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę wpływów i wydatków Emitenta według walut, we wskazanych okresach.

Wpływy	2024	1-4 kw. 2025
PLN	11 117 685,38*	6 572 442,97**
EUR	88 777,82	176 971,42
Razem:	11 206 463,20	6 749 414,39
Wydatki	2024	1-4 kw. 2025
PLN	8 338 568,86	8 314 751,26
EUR	240 770,18	142 515,15
Razem:***	8 579 339,04	8 457 266,41

Źródło: Emitent

* w tym wpływy odpowiednio: 4,7 mln PLN z tytułu emisji akcji, 0,9 mln PLN ze sprzedaży działki oraz 0,7 mln PLN z zaciągniętych pożyczek

** w tym wpływy 1,3 mln z zaciągniętych pożyczek

*** w tym wydatki z tytułu spłaty pożyczek odpowiednio 0,85 mln PLN w 2024 roku i 0,64 mln PLN w 1-4 kw. 2025 roku

Wartości wpływów i wydatków zaewidencjonowanych w walucie EUR, na potrzeby powyższej tabeli, zostały przeliczone na PLN po średnim kursie z danego okresu.

W związku z powyższym, istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań kursów, koszty z zawieranych transakcji mogą znacznie różnić się od zakładanych przez Emitenta. W przypadku aprecjacji euro wobec złotego oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ryzyka walutowego na dostawców, Spółka jest narażona na wzrost ponoszonych kosztów, proporcjonalnie do wzrostu kursu pary walutowej jak i

spadku uzyskiwanych przychodów w przypadku spadku kursu pary walutowej. Emitent nie stosuje działań, mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut.

1.14. Ryzyko związane ze sprzedażą w modelu D2C

Kombinat Konopny S.A. prowadzi sprzedaż w modelu D2C (Direct-to-Consumer), opierając się głównie na własnym sklepie internetowym oraz kanałach marketingu cyfrowego. Taka strategia sprzedażowa, mimo licznych korzyści (jak pełna kontrola nad relacją z klientem, wyższe marże czy możliwość bezpośredniego kształtowania wizerunku marki) wiąże się również z określonymi czynnikami ryzyka.

Kluczowe zagrożenie stanowi silna zależność od sprawnego funkcjonowania infrastruktury e-commerce, w tym strony internetowej, systemów płatności, logistyki oraz działań promocyjnych prowadzonych w kanałach cyfrowych (takich jak media społecznościowe, e-mail marketing czy reklama online). Wystąpienie zakłóceń technicznych, ataków hakerskich, zmian algorytmów platform reklamowych czy spadek efektywności kampanii marketingowych może przełożyć się na ograniczenie sprzedaży oraz osłabienie kontaktu z klientem końcowym. Dodatkowo model D2C wymaga stałych nakładów na pozyskiwanie nowych klientów oraz utrzymanie wysokiego poziomu ich satysfakcji i lojalności.

W przypadku niepowodzenia w skutecznym zarządzaniu komunikacją z odbiorcami, logistycie zamówień lub obsłudze klienta, może dojść do pogorszenia wizerunku marki, wzrostu liczby zwrotów i reklamacji, a w efekcie do spadku sprzedaży i wyników finansowych Spółki.

2. Czynniki ryzyka związane z akcjami

2.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na utrudnioną możliwość wyjścia z inwestycji (przed wprowadzeniem akcji do obrotu na rynku New Connect) oraz trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie oraz potencjalnie niewielką płynność (po wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku New Connect). W konsekwencji, inwestor nabywający Akcje Emitenta jest w istotnie większym stopniu narażony na utratę zainwestowanych środków pieniężnych niż w przypadku obligacji skarbowych lub innych produktów skarbowych.

2.2. Ryzyko związane z kursem odniesienia na pierwszy dzień notowań

Zgodnie z opiniami zawartymi w Dziale VII, punktach 4 i 5 Dokumentu, odnoszącymi się do proponowanego kursu odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji Spółki na rynku NewConnect, ustalonego na poziomie 0,10 PLN (wartość nominalna akcji), istnieje ryzyko, że średni kurs notowań w okresie trzech miesięcy może ukształtować się poniżej 0,05 PLN.

Zgodnie z zasadami segmentacji rynku, spółka, której średni kurs akcji jest niższy niż 0,05 PLN, klasyfikowana jest do segmentu NC Alert. Emitenci zakwalifikowani do tego segmentu są usuwani z portfeli indeksów oraz przenoszeni do notowań w systemie kursu jednolitego.

Należy jednak zaznaczyć, że akcje serii B–F zostały wyemitowane po cenach 1,00 PLN, 2,00 PLN, 3,00 PLN oraz 3,30 PLN. Jedynie akcje serii G (emitowane w ramach programu motywacyjnego) oraz serii H zostały wyemitowane po cenie 0,10 PLN. akcje serii H objęte zostały przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja ta nie była prowadzona z zachowaniem prawa poboru. W związku z powyższym, ryzyko spadku średniego kursu akcji poniżej poziomu 0,05 PLN należy uznać za ograniczone.

2.3. Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi i możliwymi konfliktami interesów

Znaczna koncentracja akcji i głosów w rękach Prezesa Zarządu, Pana Macieja Kowalskiego (posiadającego 49,4% głosów na WZA), w połączeniu z faktem, że zarówno jego ojciec, Pan Mirosław Kowalski, jak i żona, Pani Beata Plutowska, zasiadają w Radzie Nadzorczej, stwarza ryzyko koncentracji faktycznej kontroli nad Spółką.

Taka struktura powiązań rodzinnych może prowadzić do materializacji wskazanych niżej obszarów ryzyka:

- ograniczenia efektywności i niezależności nadzoru

Istnieje ryzyko, że członkowie Rady Nadzorczej, będący bliskimi członkami rodziny Prezesa Zarządu, mogą mieć trudność z obiektywną oceną jego działań oraz skutecznym pełnieniem funkcji nadzorczej, w tym w zakresie kontroli transakcji z podmiotami powiązanymi.

- wystąpienia lub nierozwiązania konfliktu interesów

Decyzje podejmowane przez Zarząd lub Radę Nadzorczą mogą być podejmowane z uwzględnieniem interesów rodzinnych lub osobistych, a nie wyłącznie interesów Spółki i wszystkich akcjonariuszy.

- ograniczenia wpływu pozostałych akcjonariuszy

Silna pozycja Prezesa Zarządu, wspierana przez rodzinne powiązania w Radzie Nadzorczej i przewaga głosów na WZA, może ograniczać możliwość wywierania realnego wpływu na zarządzanie Spółką przez pozostałych akcjonariuszy, w szczególności mniejszościowych.

Powyższe powiązania rodzinne i wynikająca z nich koncentracja władzy stanowią ryzyko dla ładu korporacyjnego Spółki, mogące negatywnie wpływać na ochronę interesów akcjonariuszy mniejszościowych oraz na obiektywność procesów decyzyjnych.

2.4. Ryzyko braku wypłaty dywidendy

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

Dnia 26 czerwca 2025 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 6284/2025 uchwałą nr 6 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Kombinat Konopny S.A. postanowiło pokryć stratę netto Spółki za rok obrotowy 2024 w wysokości 3.900.851,08 PLN w całości zyskami z lat przyszłych.

Dodatkowo, należy zwrócić uwagę, że 1 akcjonariusz, na dzień Dokumentu posiada 32,8% akcji Spółki i 49,4% głosów na Walnym Zgromadzeniu (z czego 100% z nich, nie jest przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie). Oznacza to, że osoba ta może mieć decydujący wpływ na głosowanie w przedmiocie wypłaty dywidendy na Walnym Zgromadzeniu, w tym na jej wysokość, a jednocześnie interesy tej osoby mogą być odmienne od interesów innych akcjonariuszy Spółki w zakresie wypłaty dywidendy.

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

generuje stratę i nie ma podstaw do wypłaty dywidendy. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs 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 nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie, co może narazić inwestora na straty.

2.5. 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:

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

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:

- 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 uprawnomocnienia 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,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 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:

- 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 od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- 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.
- W przypadku nie zawarcia 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 zawiesza 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 wyklucza 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.

2.6. 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 nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu na rynkach NewConnect i Catalyst” 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:

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

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 nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, 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 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 PLN. 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.

2.7. 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. 4 i 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent ma obowiązek w terminie 14 dni od dnia przydziału akcji, a także w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego informacje w celu uwzględnienia akcji Emitenta w ewidencji akcji. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie wykona obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 tej Ustawy lub wykona go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 PLN (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:

- 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.;
- w przypadku naruszeń art. 16 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2% 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.;
- w przypadku naruszeń art. 17 Rozporządzenia MAR – 2% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający; jeżeli właściwe organy uznają, że kwota sankcji ustalona na podstawie całkowitych rocznych obrotów byłaby nieproporcjonalnie niska, państwa członkowskie zapewniają możliwość nałożenia sankcji administracyjnej w wysokości co najmniej 2.500.000 EUR (a gdy osobą prawną jest MŚP – alternatywnie co najmniej 1.000.000 EUR), a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość odpowiedniej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- w przypadku naruszeń art. 18 i 19 Rozporządzenia MAR – 0,8% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający; jeżeli właściwe organy uznają, że kwota sankcji ustalona na podstawie całkowitych rocznych obrotów byłaby nieproporcjonalnie niska, państwa członkowskie zapewniają możliwość nałożenia sankcji administracyjnej w wysokości co najmniej 1.000.000 EUR (a gdy osobą prawną jest MŚP – alternatywnie co najmniej 400.000 EUR), a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość odpowiedniej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- w przypadku naruszeń art. 20 Rozporządzenia MAR – 0,8% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub 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.

Wymogi Rozporządzenia MAR są stosowane na rynku polskim w ramach krajowych regulacji rynku kapitałowego, w szczególności przepisów Ustawy o ofercie oraz Ustawy o obrocie.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub oferujący 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 PLN, albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyte 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 PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyte 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 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej 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 unikniętej 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-1m 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 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej 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 PLN.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej 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 unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje obowiązków wynikających z art. 5 tej ustawy albo wykonuje je nienależycie, KNF może nałożyć na niego karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

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.

2.8. 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.

2.9. 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 – określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8, 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.

II Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1. Emitent

	
Nazwa (firma):	Kombinat Konopny Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Gronowo Górne
Adres:	ul. Berylowa 7F, 82-310 Gronowo Górne
Numer KRS:	0000864387
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	38737406
NIP:	5783144484
Poczta e-mail:	biuro@kombinatkonopny.pl
Telefon:	+48 533 355 327
Strona www:	www.kombinatkonopny.pl

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

W imieniu Emitenta działa:

- Maciej Kowalski – Prezes Zarządu

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją 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.

.....

Maciej Kowalski – Prezes Zarządu

2. Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC S.A.
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 KRS
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

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 mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi 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:

1. 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
2. 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
3. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
4. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
5. 495.902 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
6. 289.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
7. 29.941.190 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Akcje serii B, C, D, E, F, G i H nie są akcjami uprzywilejowanymi.

Akcje serii B, C, D, E, F, G i H nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Akcje serii B, C, D, E, F, G i H objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu zostały zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN PLKMBKN00010.

Łącznie 22.825 akcji serii F i 532.296 akcji serii H nie jest objętych wnioskiem o wprowadzenie do obrotu z uwagi na brak podania przez akcjonariuszy danych niezbędnych do rejestracji tych akcji w KDPW.

Dnia 30 października 2020 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8029/2020 z NWZA Spółki uchwałą nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji otwartej poprzez emisję akcji imiennych serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, podwyższono kapitał zakładowy Emitenta. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę nie wyższą niż 420.000,00 PLN, poprzez emisję 4.200.000 akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 1,00 PLN. W ramach oferty objętych zostało 4.200.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Akcje objęło 904 osoby fizycznych oraz 3 osoby prawne niepowiązanych ze Spółką. Akcje objęło również 3 członków Rady Nadzorczej Emitenta tj. Pan Waldemar Greszczuk (126.626 akcji), Pan Kamil Wicher (70.347 akcji) oraz Pani Karolina Gawałkiewicz (1.407 akcji), która na dzień Dokumentu nie posiada akcji Spółki. Przydział akcji nastąpił 4 grudnia 2020 roku. Dookreślenie kapitału zakładowego Spółki miało miejsce dnia 4 grudnia 2020 roku (Rep. A nr 8921/2020). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 9 kwietnia 2021 roku.

Dnia 2 marca 2021 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1835/2021 z NWZ Spółki uchwałą nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej poprzez emisję akcji imiennych serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, podwyższono kapitał zakładowy Emitenta. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę nie niższą niż 80.000,00 PLN i nie wyższą niż 246.600,00 PLN, poprzez emisję nie

mniej niż 800.000 i nie więcej niż 2.466.000 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 2,00 PLN. W ramach oferty objętych zostało 2.466.000 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 106 osób fizycznych i 1 osobę prawną niepowiązanych z Emitentem. Akcje objęto również 2 członków Rady Nadzorczej Emitenta tj. Pan Waldemar Greszczuk (60.000 akcji), Pan Kamil Wicher (54.653 akcje) oraz Prezes Zarządu Pan Maciej Kowalski (193.748 akcji). Dookreślenie kapitału zakładowego Spółki miało miejsce dnia 27 kwietnia 2021 roku (Rep. A nr 3618/2021). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 lipca 2021 roku.

Na podstawie uchwały nr 4 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10981/2021 z dnia 18 listopada 2021 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki dokonano zmiany rodzaju akcji serii B i C z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Na podstawie uchwały nr 7 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10981/2021 z dnia 18 listopada 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii D w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 150.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 01/11/2021 z dnia 24 listopada 2021 roku. W ramach oferty objętych zostało 1.500.000 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 725 osób fizycznych oraz 2 osoby prawne niepowiązane z Emitentem. Akcje objął również członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Kamil Wicher (41.667 akcji). Przydział akcji nastąpił 23 grudnia 2021 roku. Dookreślenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie oświadczenia Zarządu z dnia 11 stycznia 2022 roku (Rep. A nr 121/2022). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 23 marca 2022 roku.

Na podstawie uchwały nr 3 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 502/2023 z dnia 11 stycznia 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 150.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 01/01/2023 z dnia 30 stycznia 2023 roku. W ramach oferty objętych zostało 1.500.000 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 974 osoby fizyczne i 3 osoby prawne niepowiązane z Emitentem. Akcje objął również członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Waldemar Greszczuk (50.000 akcji). Przydział akcji nastąpił dnia 21 marca 2023 roku. Dookreślenie kapitału zakładowego Spółki miało miejsce dnia 22 marca 2023 roku (Rep. A nr 2646/2023). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 25 lipca 2023 roku.

Na podstawie uchwały nr 6 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 8060/2023 z dnia 13 listopada 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii F w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą

niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 500.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,30 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 23 listopada 2023 roku. W ramach oferty objętych zostało 518.727 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 326 osób fizycznych i 1 osobę prawną niepowiązanych z Emitentem. Akcje objął również członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Waldemar Greszczuk (20.000 akcji). Przydział akcji nastąpił dnia 8 stycznia 2024 roku. Dookreślenie kapitału zakładowego miało miejsce dnia 4 marca 2024 roku (Rep. A nr 1877/2024). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 14 maja 2024 roku.

Na podstawie uchwały Zarządu nr 1/03/2024 z dnia 28 marca 2024 roku zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 3327/2024 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, podwyższono kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej do kwoty nie niższej niż 3.018.472,80 PLN i nie wyższej niż 3.051.872,70 PLN poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 334.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN każda. W ramach oferty objętych zostało 289.000 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 14 pracowników Spółki, w tym Członka Zarządu Panią Katarzynę Białecką (58.000 akcji). Dookreślenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze oświadczenia Zarządu z dnia 30 kwietnia 2024 roku (Rep. A nr 4528/2024). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 2 sierpnia 2024 roku.

Na podstawie uchwały nr 3 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 7400/2024 z dnia 23 września 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii H w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii H w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 3.047.372,70 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 30.473.727 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN. W ramach oferty objętych zostało 30.473.486 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 909 osób fizycznych oraz 3 osoby prawne niepowiązane z Emitentem. Akcje objęło również 2 członków Rady Nadzorczej Emitenta tj. Pan Waldemar Greszczuk (769.878 akcji), Pan Kamil Wicher (1.273.419 akcji). Dookreślenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze oświadczenia Zarządu z dnia 20 grudnia 2024 roku (Rep. A nr 12750/2024). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 kwietnia 2025 roku.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania osobistego akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Akcje imienne serii A uprawniające do 2 głosów z jednej akcji na WZA Spółki w liczbie 20 mln sztuk są w posiadaniu Pana Macieja Kowalskiego (Prezesa Zarządu) i nie są przedmiotem wprowadzenia do obrotu na rynek NewConnect na potrzeby niniejszego Dokumentu.

Ograniczenia umowne

Nie występują ograniczenia umowne dot. zbywalności akcji Emitenta.

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

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie 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;
5. zachowań lub transakcji, w tym ofert, dotyczących sprzedaży na aukcjach na platformie aukcyjnej zatwierdzonej jako rynek regulowany uprawnień do emisji lub innych produktów sprzedawanych na aukcji na podstawie uprawnień do emisji, nawet gdy produkty sprzedawane na aukcji nie są instrumentami finansowymi, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010. Bez uszczerbku dla wszelkich przepisów szczególnych odnoszących się do ofert składanych na aukcjach wszelkie wymogi i zakazy zawarte w Rozporządzeniu MAR odnoszące się do składanych zleceń mają zastosowanie do takich ofert.

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. informacje przekazane przez klienta lub przez inne osoby działające w imieniu klienta lub informacje, o których wiadomo w związku z zarządzaniem rachunkiem własnym lub zarządzanym funduszem i które są związane ze 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 lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, 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 wykorzystwała 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.

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

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. dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny; lub
 - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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 podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe lub wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

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, powiązane kontrakty towarowe na rynku kasowym lub sprzedawane na aukcji produkty oparte na uprawnieniach do emisji, 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, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, powiązanym kontrakcie towarowym na rynku kasowym lub sprzedawanym na aukcji produkcie opartym na uprawnieniach do emisji, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, 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 podstęp 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 20.000 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 („Prezes Urzędu”).

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 lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
3. utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4. nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

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

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

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

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 miesiąca od dnia jego wszczęcia. Zgodnie jednak z art. 96a ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w sprawach:

- 1) szczególnie skomplikowanych,

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

- termin zakończenia postępowania ulega przedłużeniu o 4 miesiące. W wyżej wymienionych przypadkach Prezes Urzędu przedłuża termin zakończenia postępowania w drodze postanowienia wymagającego uzasadnienia, na które przysługuje zażalenie.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu 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 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 nadzorczego 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% obrotu osiągniętego w roku obrotowym, 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 nie większej niż 3% obrotu osiąganego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, 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 okresową karę pieniężną w wysokości nieprzekraczającej 5% średniego dziennego obrotu przedsiębiorcy osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary za każdy dzień opóźnienia 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 tytułu IV działu II 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 okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

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

- zawarciu odpowiedniej umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub
- nabyciu kontrolnego pakietu akcji .

Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgłoszenie zamiaru koncentracji jest obowiązkowe i stanowi podstawę do wydania przez Komisję Europejską decyzji o niezgłoszeniu sprzeciwu i stwierdza, że jest ona zgodna ze wspólnym rynkiem, tj. że nie przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej. Decyzję stwierdzającą zgodność koncentracji ze wspólnym rynkiem uznaje się za uwzględniającą ograniczenia, które są bezpośrednio związane i konieczne dla dokonania koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy: łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5.000 mln euro oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw 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:

- a) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln euro oraz
- d) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,

- chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw 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 m.in. w przypadku, gdy:

- a) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- b) 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 zbycia całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że wszelkie takie zbycie 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 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. przedsiębiorcy z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej będący spółkami publicznymi 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
- b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub

c) 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:

- a) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) 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
- c) 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:

- a) 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,, albo
- b) w przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej – przed opublikowaniem wezwania.

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:

- a) 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
- b) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub

- c) 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
- d) 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
- e) 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:

- 1) bez złożenia zawiadomienia albo
- 2) 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.

1.1. 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

Subskrypcja akcji serii H

Na podstawie uchwały nr 3 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 7400/2024 z dnia 23 września 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii H w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii H w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 3.047.372,70 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 30.473.727 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN. W ramach oferty objętych zostało 30.473.486 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 909 osób fizycznych oraz 3 osoby prawne niepowiązane z Emitentem. Akcje objęło również 2 członków Rady Nadzorczej Emitenta tj. Pan Waldemar Greszczuk (769.878 akcji), Pan Kamil Wicher (1.273.419 akcji). Łącznie akcje serii H objęło 914 akcjonariuszy. Dookreślenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze oświadczenia Zarządu z dnia 20 grudnia 2024 roku (Rep. A nr 12750/2024). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 kwietnia 2025 roku.

Emisja akcji nastąpiła w drodze subskrypcji otwartej, w rozumieniu art. 431 par. 2 pkt 3 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

Emisja akcji serii H została przeprowadzona za pośrednictwem platformy Emiteo.

- 1) daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

- a. data rozpoczęcia: 16.10.2024 r.
- b. data zakończenia: 15.11.2024 r.
- 2) data przydziału instrumentów finansowych: 29.11.2024 r.
- 3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 30.473.727 akcji serii H
- 4) stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: nie wystąpiła
- 5) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 30.473.486
- 6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane: 0,10 PLN
- 7) informacje o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących: 30.473.486 akcji serii H o łącznej wartości 3.047.348,60 PLN objętych zostało przez 911 osób fizycznych i 3 osoby prawne za środki pieniężne poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Emitenta
- 8) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach: 911 osób fizycznych i 3 osoby prawne, nie wystąpił podział na transze
- 8a) informacje czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:
- Pan Waldemar Greszczuk (Członek Rady Nadzorczej) – 769.878 akcji
 - Pan Kamil Wicher (Członek Rady Nadzorczej) – 1.273.419 akcji
- 9) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: 911 osób fizycznych i 3 osoby prawne, nie wystąpił podział na transze
- 10) nazwa (firma) 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) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:
- a. przygotowania i przeprowadzenia oferty: 175.000,00 PLN netto
 - b. wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 PLN
 - c. sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 PLN netto
 - d. promocji oferty: 0,00 PLN netto
- 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.

Informacje o sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

W terminie ostatnich 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie miały miejsce transakcje sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

Proponowany kurs odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji serii B, C, D, E, F, G i H jest tożsamy z ceną emisyjną akcji serii H i wynosi 0,10 PLN za akcję zgodnie z opiniami zamieszczonymi w dziale VII pkt 4 i 5 Dokumentu.

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

2.1. Akcje serii B

Dnia 30 października 2020 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8029/2020 z NWZA Spółki uchwałą nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji otwartej poprzez emisję akcji imiennych serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, podwyższono kapitał zakładowy Emitenta. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę nie wyższą niż 420.000,00 PLN, poprzez emisję 4.200.000 akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 1,00 PLN. W ramach oferty objętych zostało 4.200.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Akcje objęło 904 osoby fizycznych oraz 3 osoby prawne niepowiązanych ze Spółką. Akcje objęło również 3 członków Rady Nadzorczej Emitenta tj. Pan Waldemar Greszczuk (126.626 akcji), Pan Kamil Wicher (70.347 akcji) oraz Pani Karolina Gawałkiewicz (1.407 akcji), która na dzień Dokumentu nie posiada akcji Spółki. Przydział akcji nastąpił 4 grudnia 2020 roku. Dookreślenie kapitału zakładowego Spółki miało miejsce dnia 4 grudnia 2020 roku (Rep. A nr 8921/2020). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 9 kwietnia 2021 roku.

Emisja akcji serii B została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, na podstawie imiennie zawartych umów objęcia akcji, adresowanych i zawartych z zachowaniem warunków emisji, do której na podstawie obowiązującego w czasie dokonania emisji akcji serii B i przeprowadzenia ich oferty 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE, nie miały zastosowania przepisy cytowanego Rozporządzenia. Oferta publiczna akcji serii B została przeprowadzona w trybie, do którego mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie. Wymagany dokument został opublikowany na stronie internetowej Emitenta pod linkiem: <https://emisja.kombinatkonopny.pl/> do dnia rozpoczęcia oferty publicznej, tj. 16 listopada 2020 r.

Emisja akcji serii B została przeprowadzona za pośrednictwem platformy Crowdway.

Uchwała Nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą
Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym
z dnia 30 października 2020 roku

Działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1 i 2 pkt 3), art. 432, art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz 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 („Rozporządzenie Prospektowe”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym** uchwała, co następuje:_____

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.000.000zł (dwa miliony złotych) do kwoty nie niższej niż 2.000.000,10zł (dwa miliony złotych dziesięć groszy) i nie wyższej niż 2.420.000zł (dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy złotych), to jest o kwotę nie niższą niż 0,10zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 420.000zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego niż 4200000 („Akcje serii B”).-----

2. Cena emisyjna jednej akcji serii B wynosi 1zł (jeden złoty).-----

3. Akcje serii B będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.-----

4. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii B, ponad wartość nominalną Akcji Serii B zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.-----

5. Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie poczynając od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący 31 grudnia 2021 roku, będący pierwszym rokiem obrotowym Spółki, to jest od dnia jej zawiązania – 30 września 2020 roku.-----

6. Wszystkie Akcje serii B zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017r. 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.-----

7. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji serii B na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1.000.000 (jeden milion) euro, a Spółka nie przeprowadzała wcześniej oferty publicznej jakichkolwiek instrumentów finansowych, do oferty publicznej Akcji serii B nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji serii B, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią będą nie mniej niż 100.000 (sto tysięcy) euro i mniej niż 1.000.000 (jeden milion) euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 (sto tysięcy) euro i będą mniejsze niż 1.000.000 (jeden milion) euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.-

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowego akcjonariusza Spółki w całości prawa poboru Akcji serii B.-----

z. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą wady pozbawienia dotychczasowego akcjonariusza prawa poboru Akcji serii B oraz sposób alenia ceny emisyjnej Akcji serii B. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej nii.-----

§ 3

UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii B.-----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii B, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii B, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.-----

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określania szczegółowych warunków emisji Akcji serii B, w tym w szczególności:-----

- 1) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje serii B;-----
- 2) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii B;-----
- 3) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje serii B;-----
- 4) określenia zasad przydziału Akcji serii B;-----
- 5) dokonania przydziału Akcji serii B albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej uchwały;-----
- 6) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji serii B, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu oferty publicznej Akcji serii B, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki;-----
- 7) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;-----
- 8) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o ofercie publicznej Akcji serii B, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.-----

§ 4

ZMIANA STATUTU

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej, niż 2.000.000,10zł (dwa miliony złotych 10 groszy) i nie więcej niż 2.420.000zł (dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na:-----

1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”);-----

2) nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do nie większego niż 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 420.000zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych).”-----

§ 5

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały nr 1, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 6

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 20.000.000 akcji (co stanowi 100% kapitału zakładowego), wszystkich uprzywilejowanych co do prawa głosu, z których oddano 40.000.000 głosów ważnych, w tym: 40.000.000 (czterdzieści milionów) głosów oddanych „za”, przy 0 (zero) głosów „przeciw” i 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, sprzeciwów nie zgłoszono.-----

U C H W A Ł A nr 02/12/2020

**Zarządu spółki Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym
(„Spółka”)**

z dnia 4 grudnia 2020 r.

w sprawie przydziału akcji serii B

Na podstawie art. 439 § 1 w związku z art. 440 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o upoważnienie udzielone mocą § 3 ust. 3 pkt 5) uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 30 października 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zmiany Statutu Spółki, Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Zważywszy, że liczba akcji, na które złożono zapisy jest większa niż liczba akcji serii B oferowanych przez Spółkę, Zarząd Spółki postanowił dokonać redukcji złożonych zapisów. Średnia stopa redukcji wyniosła 29,7% (słownie: dwadzieścia dziewięć i siedem dziesiątych procenta) w zaokrągleniu do jednego miejsca po przecinku. Redukcji podlegały wszystkie skutecznie złożone zapisy na akcje serii B.

§ 2

1. Zarząd Spółki postanawia dokonać przydziału 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych imiennych Spółki serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i jednostkowej cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złoty 00/100), emitowanych na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 30 października 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zmiany Statutu Spółki, w trybie subskrypcji otwartej w ramach oferty publicznej, o łącznej wartości nominalnej 420.000,00 zł (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) inwestorom, których wykaz stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, w liczbie i o numerach wskazanych obok imienia i nazwiska lub firmy danego inwestora.
2. Kwoty wpłacone przez inwestorów ponad łączną cenę emisyjną przydzielonych im akcji serii B zostaną zwrócone inwestorom w terminie określonym w Kodeksie Spółek Handlowych. Kwoty podlegające zwrotowi na rzecz każdego inwestora wskazane zostały w załączniku nr 1 obok imienia i nazwiska lub firmy danego inwestora.

§ 3

1. Zarząd Spółki postanowił również nie dokonać przydziału akcji imiennych Spółki serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda inwestorom, których wykaz stanowi załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.
2. Kwoty wpłacone na poczet nieprzydzielonych akcji serii B zostaną zwrócone inwestorom, o którym mowa w § 3 ust. 1 niniejszej uchwały w terminie określonym w Kodeksie Spółek Handlowych.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załączniki:

- 1) wykaz inwestorów, którym przydzielone zostały akcje serii B, w tym z uwzględnieniem redukcji;
- 2) wykaz inwestorów, którym nie zostały przydzielone akcje serii B.



Maciej Kowalski

Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWAEGO

§ 1

Stawający **Maciej Tomasz KOWALSKI** oświadcza, że:-----

1. jest jedynym członkiem Zarządu Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym**;-----

2. na mocy Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym** z dnia 30 października 2020 r. zaprotokołowanej przez powyższego notariusza w tutejszej Kancelarii Notarialnej za numerem Repertorium A 8029/2020, podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty **2.000.000zł** (dwa miliony złotych) do kwoty nie niższej niż **2.000.000,10zł** (dwa miliony złotych dziesięć groszy) i nie wyższej niż **2.420.000zł** (dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy złotych), to jest o kwotę nie niższą niż **0,10zł** (dziesięć groszy) i nie wyższą niż **420.000zł** (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych), poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B o wartości nominalnej **0,10zł** (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 4200000;-----

3. w związku z powyższym, na mocy § 4 Uchwały, o której mowa powyżej w pkt 2 zmieniono § 5 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymał nowe następujące brzmienie:-----

„1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej, niż 2.000.000,10zł (dwa miliony złotych 10 groszy) i nie więcej niż 2.420.000zł (dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na:*-----

- 1) *20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych*

co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”);-----

2) nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do nie większego niż 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 420.000zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych).”;-----

4. na mocy § 3 ustęp 3 punkt 7) Uchwały, o której mowa w punkcie 2 powyżej, Zarząd Spółki upoważniony został do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. poz. 1526 z 2020r.), o wysokości objętego kapitału zakładowego.-----

§ 2

Przy sporządzaniu tego aktu okazano:-----

- a) akt zawiązania spółki akcyjnej, statut spółki akcyjnej i objęcie akcji z dnia 30 września 2020r. Repertorium A numer 6946/2020 co do spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym;-----
- b) protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 października 2020r. Repertorium A numer 8029/2020;-----
- c) wydruk z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego Ministerstwa Sprawiedliwości z dnia 04 grudnia 2020r. numer KRS 0000864387 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczący spółki **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym**, adres Spółki 82-310 Gronowo Górne ul. Beryłowa 7F, NIP Spółki 5783144484, REGON 387374060.-----

§ 3

1. Stawający **Maciej Tomasz KOWALSKI** działający jako Zarząd Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym** oświadcza, że do dnia dzisiejszego objęto w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki **4.200.000** (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej **420.000zł** (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych), oznaczonych numerami od 0000001 do 4200000.-----

2. Stawający **Maciej Tomasz KOWALSKI** działający jako Zarząd Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym** oświadcza, że z uwagi na powyższe dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi **2.420.000zł** (dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na 24.200.000 (dwadzieścia cztery miliony dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda, wobec czego **§ 5 ust. 1 Statutu Spółki** otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.420.000zł (dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na:-----

- 1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”);-----
- 2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych).”-----

§ 4

Koszty sporządzenia aktu ponosi Spółka.-----

2.2. Akcje serii C

Dnia 2 marca 2021 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1835/2021 z NWZ Spółki uchwałą nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej poprzez emisję akcji imiennych serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, podwyższono kapitał zakładowy Emitenta. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę nie niższą niż 80.000,00 PLN i nie wyższą niż 246.600,00 PLN, poprzez emisję nie mniej niż 800.000 i nie więcej niż 2.466.000 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 2,00 PLN. W ramach oferty objętych zostało 2.466.000 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 106 osób fizycznych i 1 osobę prawną niepowiązanych z Emitentem. Akcje objęto również 2 członków Rady Nadzorczej Emitenta tj. Pan Waldemar Greszczuk (60.000 akcji), Pan Kamil Wicher (54.653 akcje) oraz Prezes Zarządu Pan Maciej Kowalski (193.748 akcji). Dookreślenie kapitału zakładowego Spółki miało miejsce dnia 27 kwietnia 2021 roku (Rep. A nr 3618/2021). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 lipca 2021 roku.

Emisja akcji serii C została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, 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. Oferta akcji serii C została skierowana do 108 podmiotów. 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.

UCHWAŁA NR 1

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą
Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym
z dnia 02 marca 2021 roku**

Działając na podstawie art. 431 § 1 i 2 pkt 1), art. 432, art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz 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 („Rozporządzenie Prospektowe”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym** uchwała, co następuje:-----

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.420.000zł (dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty nie niższej, niż 2.500.000zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i nie wyższej, niż 2.666.600zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych), to jest o kwotę nie niższą, niż 80.000zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych) i nie wyższą, niż 246.600zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych) poprzez emisję nie mniej, niż 800.000 (osiemset tysięcy) i nie więcej, niż 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego, niż 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 80.000zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 246.600zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych) („Akcje serii C”).-----
2. Cena emisyjna jednej akcji serii C wynosi 2zł (dwa złote).-----
3. Akcje serii C będą mogły zostać objęte wyłącznie za wkłady pieniężne wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
4. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii C, ponad wartość nominalną Akcji serii C zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.-----
5. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący 31 grudnia 2021 roku, będący pierwszym rokiem obrotowym Spółki, to jest od dnia jej zawiązania – 30 września 2020 roku.-----
6. Wszystkie Akcje serii C zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzonej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.-----
7. Wszystkie Akcje serii C zostaną zaoferowane mniej niż 150 osobom fizycznym lub prawnym, innym niż inwestorzy kwalifikowani. W związku z powyższym, na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, do oferty publicznej Akcji serii C nie ma zastosowania obowiązek sporządzania prospektu lub innego dokumentu ofertowego.-----
8. Umowy objęcia Akcji serii C zostaną zawarte do dnia 02.07.2021r. (drugiego lipca dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku).-----

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii C.-----
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C oraz

proponowaną cenę emisyjną Akcji serii C. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.-----

§ 3

UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii C.-----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji serii C, w szczególności do:-----

1) zaoferowania Akcji serii C inwestorom według wyboru Zarządu, zgodnie z § 1 ust. 6 i ust. 7 niniejszej Uchwały;-----

2) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje serii C;-----

3) określenia zasad subskrypcji Akcji serii C;-----

4) negocjowania i zawarcia umów objęcia Akcji serii C;-----

5) złożenia oświadczenia, o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii C, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii C, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.-----

§ 4

ZMIANA STATUTU

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej, niż 2.500.000zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i nie więcej, niż 2.666.600zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na:-----

1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do losu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”);-----

2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 42000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych);-----

3) nie mniej niż 800.000 (osiemset tysięcy) i nie więcej niż 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii C, o wartości 0,10zł

dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do nie większego, niż 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 80.000zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 246.600zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych).-----

§ 5

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały nr 1, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 6

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 20.000.000 akcji (co stanowi 100% kapitału zakładowego), wszystkich uprzywilejowanych co do prawa głosu, z których oddano 40.000.000 głosów ważnych, w tym: 40.000.000 (czterdzieści milionów) głosów oddanych „za”, przy 0 (zero) głosów „przeciw” i 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, przeciwników nie zgłoszono.-----

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1

Stawający **Maciej Tomasz KOWALSKI** oświadcza, że:-----

1. jest jedynym członkiem Zarządu Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym**;-----

2. na mocy Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym z dnia 02 marca 2021r. zaprotokołowanej przez powyższego notariusza w tutejszej Kancelarii Notarialnej za numerem Repertorium A 1835/2021, podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty **2.420.000zł** (dwa miliony czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty nie niższej niż **2.500.000zł** (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i nie wyższej niż **2.660.600zł** (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt tysięcy sześćset złotych), to jest o kwotę nie niższą niż 80.000zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych) i nie wyższą niż 246.600zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych), poprzez emisję nie mniej niż 800.000 (osiemset tysięcy) i nie więcej niż 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego niż 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 80.000zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 246.600zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych);-----

3. w związku z powyższym, na mocy § 4 Uchwały, o której mowa powyżej w pkt 2 zmieniono § 6 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymał nowe następujące brzmienie:-----

„1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej, niż 2.500.000zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i nie więcej, niż 2.666.600zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na:*-----

1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”);-----

2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych);---

3) nie mniej niż 800.000 (osiemset tysięcy) i nie więcej niż 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii C, o wartości 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do nie większego, niż 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 80.000zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 246.600zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych).”---

4. na mocy § 3 ustęp 2 punkt 5) Uchwały, o której mowa w punkcie 2 powyżej, Zarząd Spółki upoważniony został do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. poz. 1526 z 2020r. ze zm.), o wysokości objętego kapitału zakładowego.-----

§ 2

Przy sporządzaniu tego aktu okazano:-----

- a) akt zawierający statut spółki akcyjnej, statut spółki akcyjnej i objęcie akcji z dnia 30 września 2020r. Repertorium A numer 6946/2020 co do spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym;-----
- b) protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 02 marca 2021r. Repertorium A numer 1835/2021;-----
- c) wydruk z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego Ministerstwa Sprawiedliwości z dnia 27 kwietnia 2021r. numer KRS 0000864387 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczący spółki **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym**, adres Spółki 82-310 Gronowo Górne ul. Beryłowa 7F, NIP Spółki 5783144484, REGON 387374060.-----

§ 3

1. Stawający **Maciej Tomasz KOWALSKI** działający jako Zarząd Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym** oświadcza, że do dnia dzisiejszego objęto w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki **2.466.000** (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej **246.600zł** (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych), oznaczonych numerami od 00000001 do 2466000.-----

2. Stawający **Maciej Tomasz KOWALSKI** działający jako Zarząd Spółki pod firmą **Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym** oświadcza, że z uwagi na powyższe dokonyje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi **2.666.600zł** (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na 26.666.000 (dwadzieścia sześć milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda, wobec czego **§ 6 ust. 1** Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.666.600zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na:-----

1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do

głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”);-----

2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcji o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych);-----

3) 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii C, o wartości 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych).”-----

2.3. Zmiana akcji imiennych na okaziciela serii B i C

Zmiana rodzaju akcji serii B i C

Na podstawie uchwały nr 4 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10981/2021 z dnia 18 listopada 2021 roku (w tytule uchwały poczyniono omyłkę pisarską) w sprawie zmiany Statutu Spółki dokonano zmiany rodzaju akcji serii B i C z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Uchwała nr 4

z dnia 17 listopada 2021 r.

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym
w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji serii B i C z akcji
imiennych na akcje na okaziciela**

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

§ 1.

W związku z zamiarem ubiegania się o wprowadzenie akcji serii B i akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia dokonać zamiany wszystkich akcji serii B i akcji serii C z akcji imiennych na akcje na okaziciela poprzez zmianę Statutu Spółki w ten sposób, że w § 6 Statutu Spółki uchyla się ust. 1 pkt 2 oraz pkt 3 i ustala się, że w § 6 Statutu Spółki ust. 1 pkt 2 oraz pkt 3 otrzymują następujące brzmienie:-----

„2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych),-----

3) 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych).”-----

§ 2.

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały.

§ 3.

Uchwała podlega zgłoszeniu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 20.248.068 akcji (co stanowi 75,9% kapitału zakładowego), z których oddano łącznie 40.248.068 głosów ważnych, w tym: za przyjęciem uchwały 40.248.068 głosów, przeciw 0 głosów, wstrzymało się 0 głosów, brak było sprzeciwów.-----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta.-----

2.4. Akcje serii D

Na podstawie uchwały nr 7 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10981/2021 z dnia 18 listopada 2021 roku (w tytule uchwał poczyniono omyłkę pisarską) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii D w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 150.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 01/11/2021 z dnia 24 listopada 2021 roku. W ramach oferty objętych zostało 1.500.000 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 725 osób fizycznych oraz 2 osoby prawne niepowiązane z Emitentem. Akcje objął również członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Kamil Wicher (41.667 akcji). Przydział akcji nastąpił 23 grudnia 2021 roku. Dookreślenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie oświadczenia Zarządu z dnia 11 stycznia 2022 roku (Rep. A nr 121/2022). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 23 marca 2022 roku.

Emisja akcji nastąpiła w drodze subskrypcji otwartej, w rozumieniu art. 431 par. 2 pkt 3 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie. Wymagany dokument został opublikowany na stronie internetowej Emitenta pod linkiem: <https://akcje.kombinatkonopny.pl/> dnia 6 grudnia 2021 r.

Do oferty akcji serii D, na podstawie obowiązującego w czasie jej przeprowadzenia przepisu 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE, nie miały zastosowania przepisy cytowanego Rozporządzenia.

Emisja akcji serii D została przeprowadzona za pośrednictwem platformy Crowdfunder.

Uchwała nr 7

z dnia 17 listopada 2021 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę

**upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii D w
Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych**

Działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1 i 2 pkt 3, art. 432 i art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, 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 („**Rozporządzenie Prospektowe**”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym uchwala, co następuje:-----

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.666.600,00 zł (słownie: dwa milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 2.666.600,10 zł (słownie: dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 2.816.600,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) („**Akcje serii D**”).-----
2. Akcje serii D będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
3. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii D, ponad wartość nominalną Akcji Serii D zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.-----
4. Emisja akcji serii D nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.-----
5. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji serii D na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1 000 000 euro obliczając za okres 12 miesięcy, do oferty publicznej Akcji serii D nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji serii D, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie 12 miesięcy poprzedzających rozpoczęcie oferty publicznej Akcji serii D, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości

dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.-----

6. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.:-----

1) jeżeli Akcje serii D zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;-----

2) jeżeli Akcje serii D zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

§ 2

POZBAWIENIE DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU W CAŁOŚCI

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, uznając, że leży to w interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii D.-----

2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji serii D, o następującej treści:-----

„OPINIA

Zarządu Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.), w związku z planowanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna siedzibą w Gronowie Górnym („Spółka”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.666.600,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 2.666.600,10 zł (słownie: dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż

2.816.600,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) („Akcje serii D”), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D.

Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii D

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii D leży w interesie Spółki, pozwalając na szybkie pozyskanie środków finansowych w ramach subskrypcji otwartej, w trybie oferty publicznej. W ocenie Zarządu pozyskanie dodatkowego kapitału jest niezbędne dla realizacji inwestycji polegającej na:

- istotnym poszerzeniu naszego portfolio produktów zielarskich o produkty takie jak: oleje CBD o wyższych stężeniach, wyroby kosmetyczne oraz produkty przeznaczone dla zwierząt;
- rozbudowa istniejącego zakładu zielarskiego z zapleczem magazynowym
- zwiększenie zatrudnienia dla zapewnienia ciągłości dostaw;
- ekspansja na rynki europejskie;
- rozwój kontraktowej produkcji suplementów diety;
- prace badawczo rozwojowe w obszarze zagospodarowania paździerzy konopnych, między innymi w zakresie prototypowania wyrobów dla branży budowlanej oraz meblarskiej.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji serii D jest w chwili obecnej najkorzystniejszym i najszybszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę, co ponadto pozwoli zwiększyć bazę podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. Ponadto, w ocenie Zarządu, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest konieczne w celu sprawnego przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii D.

Z powyższych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowo emitowanych Akcji serii D leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy, a tym samym jest to uzasadnione.

Jednocześnie Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji serii D została ustalona przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem okoliczności, jakie mogą mieć wpływ na cenę emisyjną Akcji serii D w momencie jej ustalenia, z uwzględnieniem ograniczenia maksymalnej wartości oferty publicznej Akcji serii D wynikającej z trybu jej przeprowadzenia.

Mając na uwadze okres czasu, jaki może upłynąć pomiędzy podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii D, a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii B jest uzasadnione.-----

3. Zgodnie z opinią Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliło się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy.-----

§ 3

ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że uchyla się ust. 1 w § 6 dotychczasowym brzmieniu i ustala się, że ust. 1 w § 6 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.666.600,10 zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych i dziesięć groszy) i nie więcej niż 2.816.600,00 zł (dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na:-----

1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000 zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);-----

2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych);-----

3) 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych);-----

4) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10 (dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).”-----

§ 4

**DEMATERIALIZACJA AKCJI, WPROWADZENIE AKCJI DO
ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia, że:-----

- 1) Akcje serii D będą zdematerializowane w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2021 r., poz. 328 z późn. zm.) („Ustawa o obrocie”); oraz -----
- 2) Akcje serii D będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii D Spółki do obrotu ASO na rynku NewConnect.-----

§ 5

UPOWAŻNIENIE DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii D.-----
2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych----- warunków emisji Akcji serii D, w szczególności do:-----
 - 1) ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D w granicach wynikających z ograniczeń dotyczących łącznych zakładanych wpływów brutto a oferty Akcji serii D, tj. iloczynu ceny emisyjnej Akcji serii D i ich maksymalnej liczby wskazanej w Uchwale, określonych w § 1 ust. 5 Uchwały;-----
 - 2) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje serii D;-----
 - 3) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii D, przy czym termin otwarcia subskrypcji nie może przypadać szybciej niż dnia 5 grudnia 2021 roku;-----
 - 4) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje serii D;-----
 - 5) określenia zasad przydziału Akcji serii D;-----
 - 6) dokonania przydziału Akcji serii D albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej Uchwały;-----
 - 7) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej Uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;-----
 - 8) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o ofercie publicznej Akcji serii D, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub

innego równoważnego dokumentu ofertowego wymaganego na dzień rozpoczęcia oferty publicznej Akcji serii D.-----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii D, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii D, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.-----

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania Akcji serii D w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz wprowadzenia Akcji serii D do obrotu w ASO, a w szczególności do:-----

1) zawarcia z KDPW umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji serii D;-----

2) wystąpienia z dokumentami, oświadczeniami oraz wnioskiem o wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu w ASO, w celu uzyskania wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.-----

§ 6

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 7

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 20.248.068 akcji (co stanowi 75,9% kapitału zakładowego), z których oddano łącznie 40.248.068 głosów ważnych, w tym: za przyjęciem uchwały 40.248.068 głosów, przeciw 0 głosów, wstrzymało się 0 głosów, brak było sprzeciwów.-----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta.-----

U C H W A Ł A nr 01/11/2021

**Zarządu spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gronowo Górne („Spółka”)
z dnia 24 listopada 2021 r.**

w sprawie w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D

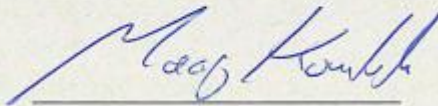
Na podstawie upoważnienia udzielonego mocą § 3 ust. 2 pkt) 1 uchwały numer 7 z dnia 24 listopada 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii D w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („**Uchwała Emisyjna**”), Zarząd Spółki uchwala, co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki ustala cenę emisyjną akcji Spółki serii D emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej („**Akcje Oferowane**”) na kwotę 3,00 zł (słownie: trzy złote 00/100) za jedną Akcją Oferowaną.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



Maciej Kowalski
Prezes Zarządu

U C H W A Ł A nr 01/12/2021

Zarządu spółki Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym

(„Spółka”)

z dnia 23 grudnia 2021 roku

w sprawie przydziału akcji serii D

Na podstawie art. 439 § 1 w związku z art. 440 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o upoważnienie udzielone mocą § 5 ust. 2 pkt 5) uchwały numer 7 z dnia 17 listopada 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii D w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („**Uchwała Emisyjna**”), Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

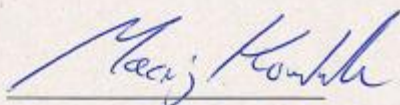
1. Zarząd Spółki postanawia dokonać przydziału 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i jednostkowej cenie emisyjnej w wysokości 3,00 zł (słownie: trzy złote 00/100) („**Akcje Oferowane**”), emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej, w trybie subskrypcji otwartej w ramach oferty publicznej inwestorom, których wykaz stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, w liczbie i o numerach wskazanych obok imienia i nazwiska lub firmy danego inwestora.
2. Przydział został dokonany w oparciu o zasady określone w punkcie 3.13 Informacji o Emitencie i warunkach oraz zasadach oferty z dnia 6 grudnia 2021 roku.
3. W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału Inwestorowi nie została przydzielona żadna Akcja Oferowana lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż ta, na którą opiewał zapis, albo zapis lub wpłata zostaną uznane za nieważne, zwrot nadpłaconych kwot nastąpi w termin określonym w Kodeksie Spółek Handlowych, w kwocie równej kwocie nadpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów, z których dokonana została płatność.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załączniki:

- 1) wykaz inwestorów, którym przydzielone zostały akcje serii D.



Maciej Kowalski

Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1. Maciej Tomasz Kowalski oświadcza że:-----

1) jest jedynym członkiem Zarządu Spółki pod firmą: Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym;-----

2) na mocy Uchwały nr 7 z dnia 17 listopada 2021 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym zaprotokołowanej przez notariusza Sławomira Wrońskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Elblągu przy ulicy Saperów 6 (Repertorium A numer 10981/2021) podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.666.600,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 2.666.600,10 zł (słownie: dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej, niż 2.816.600,00 zł (słownie: dwa

miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 00/100), to jest o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję nie mniej, niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100);-----

3) w związku z powyższym, na mocy §3 Uchwały, o której mowa w punkcie 2) powyżej zmieniono §6 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymał nowe następujące brzmienie:-----

§6

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.666.600,10 zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych i dziesięć groszy) i nie więcej niż 2.816.600,00 zł (dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na:*

- 1) *20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000 zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);*
- 2) *4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych);*
- 3) *2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych);*
- 4) *nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10 (dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).”*

4) na mocy §5 ustęp 2 punkt 7) Uchwały, o której mowa w punkcie 2) powyżej, Zarząd Spółki upoważniony został do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia

kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego;-----

§ 2. Do niniejszego oświadczenia przedłożono i okazano:-----

1) informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Spółki pod firmą: Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jedn.: Dz.U. z 2021 r. poz. 122), z dnia 11 stycznia 2022 r.;-----

2) wypis aktu notarialnego – protokołu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 17 listopada 2021 roku, spisanego przez notariusza Sławomira Wrońskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Elblągu przy ulicy Saperów 6 (Repertorium A numer 10981/2021);-----

§ 3.1. **Maciej Tomasz Kowalski** działający jako Zarząd Spółki pod firmą: Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym oświadcza, że do dnia dzisiejszego objęto w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki **1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy)** akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej **150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100)**, oznaczone numerami od 0000001 do 1500000.-----

2. Maciej Tomasz Kowalski działający jako Zarząd Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym oświadcza, że z uwagi na powyższe Stawający **dokonyje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.816.600,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 00/100) i dzieli się na 28.166.000 (słownie: dwadzieścia osiem milionów sto sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, wobec czego w §6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:**-----

§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.816.600,00 zł (dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na:

1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000 zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);

- 2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych);
- 3) 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych);
- 4) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).”

2.5. Akcje serii E

Na podstawie uchwały nr 3 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 502/2023 z dnia 11 stycznia 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 150.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 01/01/2023 z dnia 30 stycznia 2023 roku. W ramach oferty objętych zostało 1.500.000 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 974 osoby fizyczne i 3 osoby prawne niepowiązane z Emitentem. Akcje objął również członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Waldemar Greszczuk (50.000 akcji). Przydział akcji nastąpił dnia 21 marca 2023 roku. Dookreślenie kapitału zakładowego Spółki miało miejsce dnia 22 marca 2023 roku (Rep. A nr 2646/2023). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 25 lipca 2023 roku.

Emisja akcji nastąpiła w drodze subskrypcji otwartej, w rozumieniu art. 431 par. 2 pkt 3 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie. Wymagany dokument został opublikowany na stronie internetowej Emitenta pod linkiem: <https://inwestycja.kombinatkonopny.pl/> dnia 13 lutego 2023 r.

Do oferty akcji serii E, na podstawie obowiązującego w czasie jej przeprowadzenia przepisu 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, nie miały zastosowania przepisy cytowanego Rozporządzenia.

Emisja akcji serii E została przeprowadzona za pośrednictwem platformy Crowdfunder.

**Uchwała nr 3
z dnia 11 stycznia 2023 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze
subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji
serii E w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o
obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii E do obrotu w
alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w
Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do
zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w Krajowym Depozycie Papierów
Wartościowych**

Działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1 i 2 pkt 3, art. 432 i art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 §2 Kodeksu spółek handlowych, 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, uchyleniem dyrektywy 2003/71/WE

(„Rozporządzenie Prospektowe”) oraz art. 37a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym uchwala, co następuje:

§1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.816.600,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 2.816.600,10 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) („Akcje serii E”).

2. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.:

1) jeżeli Akcje serii E zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;

2) jeżeli Akcje serii E zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

3. Akcje serii E będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału

zakładowego.

2. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii E, ponad wartość nominalną Akcji serii E zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.

3. Wszystkie Akcje serii E zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.
4. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji serii E na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1.000.000 euro obliczając za okres 12 miesięcy, do oferty publicznej Akcji serii E nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji serii E, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie 12 miesięcy poprzedzających rozpoczęcie oferty publicznej Akcji serii E, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a Ustawy o ofercie.

§2

POZBAWIENIE DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU W CAŁOŚCI

1.–W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii E.

2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji serii E, o następującej treści:

„OPINIA

Zarządu Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym

uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości”

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 14 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.), w związku z planowanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym („Spółka”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.816.600,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 00/100) do kwoty nie

niższej niż 2.816.600,10 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) („Akcje serii E”), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E.

Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii E

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii E leży w interesie Spółki, pozwalając na szybkie pozyskanie środków finansowych w ramach subskrypcji otwartej, w trybie oferty publicznej. W ocenie Zarządu pozyskanie dodatkowego kapitału jest niezbędne dla realizacji inwestycji polegającej na:

- rozbudowie zakładu produkcyjnego z zapleczem magazynowym,
- ekspansji na rynki europejskie,
- intensyfikacji działań marketingowych,
- rozpoczęciu seryjnej produkcji artykułów z włókna konopnego.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji serii E jest w chwili obecnej najkorzystniejszym i najszybszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę, co ponadto pozwoli zwiększyć bazę podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. Ponadto, w ocenie Zarządu, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest konieczne w celu sprawnego przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii E.

Z powyższych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowo emitowanych Akcji serii E leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy, a tym samym jest to uzasadnione.

Jednocześnie Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji serii E została ustalona przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem okoliczności, jaki mogą mieć wpływ

na cenę emisyjną Akcji serii E w momencie jej ustalenia, z uwzględnieniem ograniczenia maksymalnej wartości oferty publicznej Akcji serii E wynikającej z trybu jej przeprowadzenia.

Mając na uwadze okres czasu, jaki może upłynąć pomiędzy podjęciem przez Nadzwyczajne Walne zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E, a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienie ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E jest uzasadnione.

2. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.

§ 3

DEMATERIALIZACJA AKCJI, WPROWADZENIE AKCJI DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia, że:

- 1) Akcje serii E zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy do czasu ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w związku z ubieganiem się o wprowadzenie ich do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”);
oraz-----
- 2) Akcje serii E będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego, po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii E do obrotu na tym rynku.

§ 4

UPOWAŻNIENIE DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii E.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji serii E, w szczególności do:
 - 1)---ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E w granicach wynikających z ograniczeń dotyczących łącznych zakładanych wpływów brutto a oferty Akcji serii E, tj. iloczynu ceny emisyjnej Akcji serii E i ich maksymalnej liczby wskazanej w Uchwale, określonych w §1 ust. 6 Uchwały;
 - 2)określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje serii E;
 - 3)wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii E,

przy czym termin otwarcia subskrypcji nie może przypadać szybciej niż dnia 14 lutego 2023 roku;

4)ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje serii E;

5)-----określenia zasad przydziału Akcji serii E;

6)dokonania przydziału Akcji serii E albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej Uchwały;

7)złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej Uchwały, stosownie do art. 310 §2 w związku z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowych;

8)---sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu obejmującego informacje o ofercie Akcji serii E, o którym mowa w art. 37a ust. 1 Ustawy o ofercie lub innego równoważnego dokumentu ofertowego wydanego na dzień rozpoczęcia oferty publicznej Akcji serii E.

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii E, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii E, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania Akcji serii E w KDPW oraz wprowadzenia Akcji serii E do obrotu w ASO, a w szczególności do:

1)---zawarcia z KDPW umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji serii E;

2)wystąpienia z wnioskami o wprowadzenie Akcji serii E do obrotu ASO.

§5 ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.816.600,10 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie więcej niż 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy

sześćset złotych 00/100) i dzieli się na:

1) 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 00/100), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (słownie: dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);

2) 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii B”);

3) 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 00000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii C”);

4) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii D”).

5) nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii E”)

§6

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§7
POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 20 012 110 akcji (co stanowi 71,05% kapitału zakładowego), z których oddano łącznie 40 012 110 głosów ważnych, w tym:

za przyjęciem uchwały 40 012 110 głosów,

przeciw 0 głosów,

wstrzymało się 0 głosów,

brak było sprzeciwów.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta.

UCHWAŁA nr 01/01/2023

Zarządu

spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym

KRS

(„Spółka”)

z dnia 30 stycznia 2023 r.

w sprawie w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E

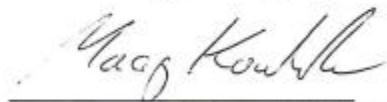
Na podstawie upoważnienia udzielonego mocą § 3 ust. 2 pkt) 1 uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 stycznia 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („**Uchwała Emisyjna**”), Zarząd Spółki uchwala, co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki ustala cenę emisyjną akcji Spółki serii E emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej („**Akcje Oferowane**”) na kwotę 3,00 zł (słownie: trzy złote 00/100) za jedną Akcję Oferowaną.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



Maciej Kowalski PREZES ZARZĄDU

Prezes Zarządu *Maciej Kowalski*

UCHWAŁA nr 01/03/2023

Zarządu spółki Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym

KRS 0000864387

(„Spółka”)

z dnia 21 marca 2023 roku

w sprawie przydziału akcji serii E

Na podstawie art. 439 § 1 w związku z art. 440 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o upoważnienie udzielone mocą § 4 ust. 2 pkt 6) uchwały numer 3 z dnia 11 stycznia 2023 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („**Uchwała Emisyjna**”), Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§1

1. Zarząd Spółki postanawia o zakończeniu oferty publicznej akcji serii E Spółki oraz dokonać przydziału 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i jednostkowej cenie emisyjnej w wysokości 3,00 zł (słownie: trzy złote 00/100) („**Akcje Oferowane**”), emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej, w trybie subskrypcji otwartej w ramach oferty publicznej inwestorom, których wykaz stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, w liczbie i o numerach wskazanych obok imienia i nazwiska lub firmy danego inwestora.
2. Przydział został dokonany w oparciu o zasady określone w punkcie 3.13 Informacji o Emitencie i warunkach oraz zasadach oferty z dnia 13 lutego 2023 roku.
3. W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału Inwestorowi nie została przydzielona żadna Akcja Oferowana lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż ta, na którą opiewał zapis albo zapis lub wpłata zostaną uznane za nieważne, zwrot nadpłaconych kwot nastąpi w termin określonym w Kodeksie Spółek Handlowych, w kwocie równej kwocie nadpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów, z których dokonana została płatność.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załączniki:

- 1) wykaz inwestorów, którym przydzielone zostały akcje serii E.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1. Maciej Tomasz Kowalski oświadcza że:-----

1) jest jedynym członkiem Zarządu Spółki pod firmą: Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym;-----

2) na mocy Uchwały nr 3 z dnia 11 stycznia 2023 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym zaprotokołowanej przez notariusza Sławomira Wrońskiego prowadzącego Kancelarię notarialną w Elblągu przy ulicy Saperów 6 (Repertorium A numer 502/2023) podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.816.600,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 2.816.600,10 zł (słownie dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100), to jest o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 150.000,00 zł

(słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję nie mniej, niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100);-----

3) w związku z powyższym, na mocy §5 Uchwały, o której mowa w punkcie 2) powyżej zmieniono §6 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymał nowe następujące brzmienie:-----

„§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.816.600,10 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) i dzieli się na:

- 1) 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 00/100), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (słownie: dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”);
- 2) 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii B”);
- 3) 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąci sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii C”);
- 4) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii D”);
- 5) nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do nie większego niż 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii E”).

4) na mocy §4 ust. 2 pkt. 7) Uchwały, o której mowa w punkcie 2) powyżej, Zarząd Spółki upoważniony został do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 §2 w związku z art. 431 §7 Kodeksu Spółek Handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego;-----

§2. Do niniejszego oświadczenia przedłożono i okazano:-----

1) informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Spółki pod firmą: Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jedn.: Dz.U. z 2022 r. poz. 1683), z dnia 21 marca 2023 r.;--

2) wypis aktu notarialnego – protokołu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 11 stycznia 2023 roku, spisane przez notariusza Sławomira Wrońskiego prowadzącego Kancelarię Notarialną w Elblągu przy ulicy Saperów 6 (Repertorium A numer 502/2023);-----

§3. 1) **Maciej Tomasz Kowalski** działający jako Zarząd Spółki pod firmą: Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym oświadcza, że do dnia dzisiejszego objęto w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki **1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy)** akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej **150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100)**, oznaczone numerami od 0000001 do 1500000.-----

2) **Maciej Tomasz Kowalski** działający jako Zarząd Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym oświadcza, że z uwagi na powyższe Stawiający **dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) i dzieli się na 29.666.000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, wobec czego §6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:-----**

„§6

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.816.600,10 zł (słownie: dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) i dzieli się na:*

- 1) *20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 00/100), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (słownie: dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);*
- 2) *4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda*

- akcja o numerach od 00000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii B”);*
- 3) 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąć sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 00000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii C”);*
- 4) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii D”).*
- 5) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii E”).”*

2.6. Akcje serii F

Na podstawie uchwały nr 6 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 8060/2023 z dnia 13 listopada 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii F w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 500.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,30 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 23 listopada 2023 roku. W ramach oferty objętych zostało 518.727 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 326 osób fizycznych i 1 osobę prawną niepowiązanych z Emitentem. Akcje objął również członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Waldemar Greszczuk (20.000 akcji). Przydział akcji nastąpił dnia 8 stycznia 2024 roku. Dookreślenie kapitału zakładowego miało miejsce dnia 4 marca 2024 roku (Rep. A nr 1877/2024). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 14 maja 2024 roku.

Emisja akcji nastąpiła w drodze subskrypcji otwartej, w rozumieniu art. 431 par. 2 pkt 3 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, która nie wymagała publikacji prospektu na podstawie art. 1 ust. 4 lit. k 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 o brzmieniu: „4. Obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 nie ma zastosowania do żadnego z następujących rodzajów ofert publicznych papierów wartościowych: (...) k) oferty publicznej papierów wartościowych pochodzącej od dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 („Rozporządzenie 2020/1503”), pod warunkiem że nie przekracza ona progu ustanowionego w art. 1 ust. 2 lit. c) tego rozporządzenia”. Oferta publiczna akcji serii F została przeprowadzona za pośrednictwem spółki Emiteo sp. z o.o. pełniącej funkcję dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie na podstawie rozporządzenia Parlamentu

Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503. Ponadto oferta publiczna akcji serii F nie przekroczyła progu 5.000.000 euro, obliczonego za okres 12 miesięcy zgodnie z art. 1 ust. 2 lit. c) Rozporządzenia 2020/1503. Wobec powyższego, zostały spełnione przesłanki zastosowanego wyłączenia od obowiązku prospektowego.

Oferta publiczna akcji serii F została przeprowadzona z zastosowaniem przepisów zawartych w art. 37c Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego, dokumentu zawierającego informacje o ofercie ani memorandum informacyjnego, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych. Arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych, w związku z przeprowadzoną ofertą publiczną, został udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej dostawcy usług finansowania społecznościowego – Emiteo sp. z o.o. oraz na stronie internetowej Emitenta pod linkiem: <https://inwestorzy.kombinatkonopny.pl/komunikaty-aktualnosci/> (przedmiotowy arkusz nie jest już dostępny na stronie Emiteo sp. z o.o.) przed dniem rozpoczęcia oferty publicznej, tj. 5 grudnia 2023 r.

Emisja akcji serii F została przeprowadzona za pośrednictwem platformy Emiteo.

Uchwała nr 6
z dnia 13 listopada 2023 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji nowej emisji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

Działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1 i 2 pkt 3, art. 432 i art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 1 ust. 4 lit. k) 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, uchyleniem dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) oraz art. 37c ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym uchwała, co następuje: -----

§1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset

złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 2.966.600,10 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 3.466.600,00 zł (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od 0000001 do nie większego niż 5000000. („Akcje Nowej Emisji”). -----

2. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach: -----

1. Jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych do dnia dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (włączając ten dzień), będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 01 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zapisane w rejestrze akcjonariuszy lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----

2. Jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały one zapisane w rejestrze akcjonariuszy lub zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od 01 stycznia tego roku obrotowego. -----

3. Akcje Nowej Emisji będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----

4. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Nowej Emisji, ponad wartość nominalną Akcji Nowej Emisji zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. -----

5. Wszystkie Akcje Nowej Emisji zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego. -----

6. W związku z faktem, że oferta Akcji Nowej Emisji pochodzić będzie od dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 („Rozporządzenie 2020/1503”), oraz jako, że nie przekracza ona progu 5.000.000 EUR, obliczanego za okres 12 miesięcy zgodnie z art. 1 ust. 2 lit. c) Rozporządzenia 2020/1503, do oferty publicznej Akcji Nowej Emisji nie ma zastosowania obowiązek opublikowania prospektu. Zgodnie z art. 37 c ust. 1 Ustawy o ofercie, oferta publiczna Akcji Nowej Emisji jako dokonywana za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych. -----

§2

POZBAWIENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości. -----

2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powod pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, o następującej treści: -----

„OPINIA

**Zarządu Kombinat Konopny Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gronowie Górnym
w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
prawa poboru akcji serii F**

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 14 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, w związku ze zwołanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym („Spółka”) któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.966.600,00 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) do kwoty nie niższej niż 2.966.600,10 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 3.466.600,00 zł (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych 00/100) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od 0000001 do nie większego niż 5000000 („Akcje Nowej Emisji”), z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji. -----

Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz sposobu ustalenia ich ceny emisyjnej

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu w związku z zamiarem jej przeprowadzenia za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie na podstawie Rozporządzenia 2020/1503. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału konieczne jest w celu zapewnienia finansowania dalszego dynamicznego rozwoju Spółki. -----

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji Nowej Emisji jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. -----

W ocenie Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości jest konieczne w celu sprawnego przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, a tym samym leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy, a tym samym jest uzasadnione. -----

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji Nowej Emisji została ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem okoliczności, jakie mogą mieć wpływ na cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji w momencie jej ustalenia oraz w granicach pozwalających na przeprowadzenie ich oferty bez obowiązku publikacji prospektu. -----

Mając na uwadze zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz okres czasu, jaki upływnie pomiędzy podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji jest uzasadnione". -----

3. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii. -----

§ 3

DEMATERIALIZACJA I WPROWADZENIE DO OBROTU

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia, że: -----

1. Akcje Nowej Emisji zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy do czasu ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w związku z ubieganiem się o wprowadzenie ich do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”); oraz -----
2. Akcje Nowej Emisji będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO, po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji Nowej Emisji Spółki do obrotu na tym rynku. -----

§ 4

UPOWAŻNIENIE DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Nowej Emisji, w szczególności do: -----
 1. Ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, w tym do ewentualnego ustalenia przedziału cenowego lub maksymalnej ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, z uwzględnieniem maksymalnej wartości oferty Akcji Nowej Emisji określonej w § 1 ust. 6 niniejszej uchwały; -----
 2. Określenia szczegółowych zasad i terminów oferowania, subskrypcji i dokonywania wpłat na Akcje Nowej Emisji; -----
 3. Określenia zasad i dokonania przydziału Akcji Nowej Emisji albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej Uchwały; -----
 4. Zawarcia umowy o gwarancję emisji lub innej umowy w celu zabezpieczenia powodzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji; -----
 5. Zawarcia umowy z wybranym przez Zarząd dostawcą usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie na podstawie Rozporządzenia 2020/1503; -----
 6. Sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych, o którym mowa w art. 37c Ustawy o ofercie oraz art. 23 Rozporządzenia 2020/1503; -----
 7. Złożenia oświadczenia, o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych; -----

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony w publicznej wiadomości później. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania Akcji Nowej Emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu w ASO, a w szczególności do: -----
 1. Zawarcia z KDPW umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Nowej Emisji; -----
 2. Wystąpienia z wnioskami o wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu w ASO. -----

§5

ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.966.600,10 zł (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 10/100) i nie więcej niż 3.466.600,00 zł (słownie: trzy miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) i dzieli się na: -----
 1. 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 00/100), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (słownie: dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”); -----
 2. 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii B”); -----
 3. 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 00000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii C”); -----
 4. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii D”); -----
 5. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100); -----
 6. nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do nie większego niż 5000000, to jest o łącznej

wartości nominalnej w wysokości nie większej niż 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych 00/100).” -----

§ 6

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 7

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym brało udział 20.000.000 akcji (co stanowi 67,42 % kapitału zakładowego), z których oddano łącznie 40.000.000 głosów ważnych, w tym: za przyjęciem uchwały łącznie 40.000.000 głosów, -----
przeciw 0 głosów, -----
wstrzymało się 0 głosów, -----
brak było sprzeciwów. -----
Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta. -----

Uchwała nr 1
z dnia 23 listopada 2023 r.
Zarządu Kombinat Konopny S.A.
w sprawie ustalenia warunków emisji akcji serii F, w tym ceny emisyjnej tych akcji

§1

Zarząd Spółki, działając w wykonaniu §4 ust.2 Uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym z dnia 13 listopada 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji nowej emisji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku New Connect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, w związku z planową subskrypcją otwartą akcji nieuprzywilejowanych na okaziciela Spółki serii F (dalej łącznie jako „**Akcje Oferowane**”), postanawia dokonać ustalenia ceny emisyjnej oraz innych szczegółowych warunków emisji Akcji Oferowanych:

- a) Termin do zapisywania się na Akcje Oferowane trwać będzie od 06.12.2023 do 29.12.2023. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki oraz poprzez aktualizację arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych, przy czym nie może być on krótszy niż 2 tygodnie od dnia ogłoszenia oraz nie może być dłuższy niż 3 miesiące od dnia rozpoczęcia zapisów.
- b) Emisja Akcji Oferowanych prowadzona będzie za pośrednictwem spółki Emiteo sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (75-712), ul. Wojska Polskiego 24-26, KRS nr 0000820021 (dalej jako „Dostawca”) – dostawcy usług finansowania społecznościowego w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (dalej jako „Rozporządzenie ECSP”). Emisja Akcji Oferowanych prowadzona będzie pod adresem strony: www.kombinatkonopny.emiteo.pl, a na wskazanej stronie zostanie opublikowany arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych w rozumieniu art. 23 Rozporządzenia ECSP (dalej jako „Arkusz”).
- c) Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej wynosi 3,30 zł.
- d) Emisja Akcji Oferowanych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dochodzą do skutku w przypadku subskrybowania i opłacenia co najmniej 1 Akcji Oferowanej.
- e) Zapisy na Akcje Oferowane będą dokonywane wyłącznie za pośrednictwem Dostawcy, tj. za pośrednictwem platformy prowadzonej przez Dostawcę pod adresem strony internetowej – www.kombinatkonopny.emiteo.pl. Zapis na Akcje Oferowane wymaga złożenia Dostawcy formularza zapisu na akcje. Formularze zapisu na akcje będą przyjmowane przez Dostawcę tylko elektronicznie. Zapis na akcje w postaci elektronicznej wymaga wypełnienia formularza udostępnionego w systemie teleinformatycznym i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym. Formularze zapisu na akcje z podpisem własnoręcznym subskrybenta nie będą przyjmowane. Formularze zapisu na Akcje Oferowane powinny być dostarczone Dostawcy w terminie do dnia 29 grudnia 2023 r.

- f) W związku z inwestycją i złożeniem zapisu na Akcje Oferowane, subskrybenci będą klasyfikowani w inwestorów doświadczonych i niedoświadczonych. Klasyfikacja będzie odbywać się poprzez wypełnienie przez subskrybenta odpowiednich ankiet i formularzy na stronie internetowej Dostawcy - www.emiteo.pl.
- g) Wpłata na Akcje Oferowane, w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej jednej akcji, powinna być uiszczona do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, przy czym w odniesieniu do inwestorów niedoświadczonych wpłata powinna być dokonana w terminie do 5 stycznia 2024 r., o ile upływ okresu do namysłu dla danego inwestora niedoświadczonego nastąpi po 27 grudnia 2023 r. Przez dzień wpłaty na Akcje Oferowane uważa się dzień otrzymania wpłaty przez Spółkę. W przypadku inwestorów niedoświadczonych złożenie formularza zapisu na akcje będzie podlegać okresowi do namysłu (trwającego 4 dni kalendarzowe od dnia złożenia formularza zapisu) na zasadach wskazanych w Arkuszu. Wpłaty na Akcje Oferowane od danego inwestora niedoświadczonego nie będą przyjmowane przed upływem jego okresu do namysłu. Wskazany inwestor będzie zobowiązany do dokonania wpłaty na Akcje Oferowane po upływie okresu do namysłu, jeśli w tym okresie nie skorzysta z prawa do rezygnacji z inwestycji i zapisu na akcje. Wpłaty na Akcje Oferowane będą przyjmowane elektronicznie, poprzez skorzystanie z rozwiązań płatniczych dostępnych na stronie www.emiteo.pl oraz www.kombinatkonopny.emiteo.pl, obsługiwanych przez dostawcę usług płatniczych, tj. spółkę pod firmą Krajowy Integrator Płatności S.A. z siedzibą w Poznaniu (KRS nr 0000412357), Plac Andersa 3, 61-894 Poznań. Wpłaty na Akcje Oferowane nie będą przyjmowane w inny sposób. W przypadku braku dokonania wpłaty w sposób opisany powyżej zapis będzie bezskuteczny.
- h) Zapis na Akcje Oferowane ma charakter nieodwołalny, z wyjątkiem możliwości skorzystania z inwestorów niedoświadczonych z okresu do namysłu. Zapisujący się na Akcje Oferowane przestają być zapisem związani, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych nie będzie zgłoszone do sądu rejestrowego do dnia 13.05.2024.
- i) Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w sposób uznaniowy, przy czym Spółka będzie brała pod uwagę w szczególności kolejność dokonywania zapisów na akcje oraz kolejność wpłat na akcje przez subskrybentów. Spółka poinformuje inwestora o wynikach przydziału Akcji Oferowanych na zasadach opisanych w Kodeksie spółek handlowych oraz ewentualnie w inny sposób, według uznania Spółki, w tym poprzez informację wysłaną na adres poczty elektronicznej podany przez subskrybenta. Dokonanie zapisu na Akcje Oferowane przez subskrybenta nie stanowi gwarancji przydziału Akcji Oferowanych przez Spółkę na rzecz subskrybenta.
- j) Zarząd dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie 2 tygodni od upływu terminu zamknięcia subskrypcji. Ogłoszenie o przydziale Akcji Oferowanych zostanie opublikowane w terminie 1 tygodnia od dnia przydziału Akcji Oferowanych.

§2

Zarząd Spółki postanawia przyjąć arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych w odniesieniu do oferty finansowania społecznościowego Akcji Oferowanych, o którym mowa w art. 37c ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach

wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o treści zgodnej z załącznikiem nr 1 do protokołu. Dokument, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie opublikowany na stronie www.kombinatkonopny.emiteo.pl.

§3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Przewodniczący posiedzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym za powyższą uchwałą oddano 2 głosy „za”, przy braku głosów „sprzeciw” oraz głosów „wstrzymujących się”. Wobec powyższego uchwała ta została podjęta przez Zarząd.

Uchwała nr 1 z dnia 8 stycznia 2024 r.

Białęcka 

Zarządu Kombinat Konopny S.A.
w sprawie przydziału akcji serii F

§1

Działając na podstawie art. 439§1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w wykonaniu uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym z dnia 13 listopada 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji nowej emisji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku New Connect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, w związku z zakończoną subskrypcją otwartą akcji nieuprzywilejowanych na okaziciela Spółki serii F („Akcje Serii F”), dokonaniem zapisów na Akcje Serii F oraz wpłatą ceny emisyjnej za Akcje Serii F, Zarząd Spółki niniejszym postanawia przydzielić Akcje Serii F proponowane do nabycia w ramach zakończonej subskrypcji otwartej na rzecz osób wskazanych w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały, w sposób tam wskazany, tj. łącznie 518.727 Akcji Serii F o łącznej wartości nominalnej 51.872.70 zł.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Przewodniczący posiedzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym za powyższą uchwałą oddano 2 głosy „za”, przy braku głosów „sprzeciw” oraz głosów „wstrzymujących się”. Wobec powyższego uchwała ta została podjęta przez Zarząd.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§1.

1. Stawający, działający jako Zarząd Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, oświadczają w trybie art. 310§2 i §4 w związku z art. 431§7 Kodeksu spółek handlowych, iż w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie Uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 listopada 2023 roku, objętej aktem notarialnym sporządzonym przed Martyną Rutkowską Notariuszem z Kancelarii Notarialnej w Elblągu, Rep. A nr 8060/2023, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji nowej emisji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku New Connect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, kapitał zakładowy Spółki podwyższony został z kwoty 2.966.600,00 zł (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych) do kwoty nie mniejszej niż 2.966.600,10 zł (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych dziesięć groszy) i nie większej niż 3.466.600,00 zł (trzy miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych), które to podwyższenie nastąpi poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela, oznaczonych jako seria F o numerach od 0000001 do nie większego niż 5000000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) – przy czym wszystkie akcje serii F zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji. W stosunku do akcji serii F wyłączono prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, a akcje zostały zaoferowane w całości w drodze ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na akcje, skierowanego do osób, którym nie służy prawo poboru (subskrypcja otwarta), zgodnie z art. 431 § 2 punkt 3) Kodeksu spółek handlowych. -----
2. Stawający, działający jako Zarząd Spółki prowadzonej pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, oświadczają, że subskrypcja otwarta akcji Spółki serii F została przeprowadzona w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 4 pkt 4a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach

publicznych oraz art. 2 pkt d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 14 czerwca 2017 r., przy czym oferta publiczna akcji serii F nie wymagała ani przygotowania ani udostępnienia prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust.4 pkt k) ww. rozporządzenia. Oferta publiczna akcji serii F była prowadzona za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie wydane na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937, tj. spółki pod firmą Emiteo spółka z o.o. z siedzibą w Koszalinie (adres: ul. Wojska Polskiego 24-26, 75-712 Koszalin), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000820021, a w związku z ofertą publiczną akcji serii F do publicznej wiadomości został udostępniony arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych, o którym mowa w art. 37c ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----

3. Stawający, działający jako Zarząd Spółki prowadzonej pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, oświadczają, że subskrypcja otwarta akcji Spółki serii F została zakończona, a Zarząd Spółki dokonał przydziału akcji Spółki serii F na rzecz nowych akcjonariuszy, zgodnie z art. 439§1 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 2.

Stawający, działający jako Zarząd Spółki prowadzonej pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, oświadczają że w związku z przeprowadzeniem subskrypcji otwartej akcji Spółki serii F objętych zostało łącznie 518.727 (pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich oraz łącznej wartości nominalnej 51.872,70 zł (pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy), a podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło o kwotę 51.872,70 zł (pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy), w związku z czym kapitał zakładowy Spółki po jego podwyższeniu wynosi 3.018.472,70 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 30.184.727 (trzydzieści milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich oraz łącznej wartości nominalnej 3.018.472,70 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy), w tym: (i) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A; (ii) 4.200.000 (cztery miliony dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii B; (iii) 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C; (iv) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D; (v) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz (vi) 518.727 (pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii F wobec czego: -----

§6 ust.1 Statutu Spółki uzyskuje nowe brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.018.472,70 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:-----

1. 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 0/100), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (słownie: dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);-----
2. 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej 420.000,00 zł (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 0/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii B”);-----
3. 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej 246.600,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 0/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii C”);-----
4. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 0/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii D”);-----
5. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 0/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii E”);-----
6. 518.727 (słownie: pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 000001 do 518727, to jest o łącznej wartości nominalnej 51.872,70 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy) (zwanym dalej: „Akcjami serii F”);-----

2.7. Akcje serii G

Na podstawie uchwały nr 13 ZWZA Spółki z dnia 8 września 2022 roku zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 8044/2022 w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, postanowiono o ustanowieniu w Spółce programu motywacyjnego, w wykonaniu którego Spółka stworzy wybranym członkom personelu Spółki, tj. pracownikom oraz współpracownikom Spółki, możliwość objęcia akcji emitowanych przez Spółkę. Maksymalna liczba akcji przeznaczona do objęcia została ustalona na poziomie 334.000 a cena emisyjna wyniosła 0,10 PLN.

**Uchwała nr 13
z dnia 08 września 2022 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym
w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego**

Mając na celu: -----

- (A) stworzenie dodatkowych bodźców do szczególnej dbałości członków personelu Spółki o długoterminowy rozwój Spółki, w tym do utrzymania wzrostu wartości Spółki oraz związania interesów tych osób z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy; oraz ---
- (B) utrzymanie stabilizacji składu osobowego personelu Spółki, poprzez zapewnienie kluczowym członkom zespołu możliwość partycypacji w wzroście wartości akcji Spółki; oraz -----
- (C) wypracowanie przejrzystego systemu gratyfikacji członków kluczowego personelu Spółki za ich zaangażowanie oraz wkład włożony w działalność, rozwój oraz osiągnięcia Spółki;

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kombinat Konopny Spółka Akcyjna uchwala, co następuje:--

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o ustanowieniu w Spółce programu motywacyjnego („**Program**”), w wykonaniu którego Spółka stworzy wybranym członkom personelu Spółki, tj. pracownikom oraz współpracownikom Spółki, możliwość objęcia akcji emitowanych przez Spółkę, na warunkach określonych zgodnie z niniejszą Uchwałą. -----

§ 2

1. Program będzie realizowany na następujących zasadach:-----
 - 1) osobami uprawnionymi do udziału w Programie mogą być wyłącznie pracownicy i współpracownicy Spółki (w tym również współpracownicy świadczących usługi na rzecz Spółki w ramach własnej działalności), wskazani przez Radę Nadzorczą mocą uchwały („**Uczestnicy**”);-----
 - 2) nie przewiduje się udziału w Programie dla członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej Spółki; -----
 - 3) Program realizowany będzie w okresie od dnia podjęcia niniejszej Uchwały do dnia 30 czerwca 2025 roku, przy czym Program może zostać podzielony na poszczególne etapy, w szczególności, choć nie wyłącznie, na etap przewidziany dla Uczestników, będących obecnymi pracownikami i współpracownikami Spółki oraz na etap przewidziany dla przyszłych pracowników i współpracowników Spółki;-----
 - 4) łączna liczba Uczestników nie przekroczy 30 (trzydzieści);-----
 - 5) Spółka zawrze umowę o uczestnictwo w Programie z każdym Uczestnikiem („**Umowa Uczestnictwa**”); -----

- 6) maksymalna liczba akcji Spółki, jaka może zostać łącznie przeznaczona do objęcia przez Uczestników w ramach Programu nie może przekraczać liczby 334.000 (trzysta trzydzieści cztery tysiące); -----
- 7) akcje emitowane w ramach Programu będą obejmowane przez Uczestników za cenę emisyjną równą wartości nominalnej akcji Spółki, to jest 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję. -----
2. Szczegółowe warunki Programu, w tym warunki i przebieg przyznawania prawa do objęcia akcji Spółki oraz sposób i terminy jego realizacji zostaną określone w Regulaminie uchwalonym przez Radę Nadzorczą („**Regulamin**”). -----
3. Liczbę oraz ewentualne dodatkowe warunki przyznania prawa do objęcia akcji Spółki poszczególnym Uczestnikom, które mogą obejmować w szczególności realizację założonych celów indywidualnych lub dodatkowych dotyczących Spółki („**Warunki**”) określać będą indywidualne Umowy Uczestnictwa. -----
4. Umowy Uczestnictwa zawierane będą z Uczestnikami przez Zarząd. -----
5. Postanowienia Regulaminu (z uwzględnieniem jego przyszłych ewentualnych zmian) oraz Umów Uczestnictwa nie mogą być sprzeczne z niniejszą Uchwałą. -----

§ 3

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do: -----
 - 1) uchwalenia Regulaminu, z uwzględnieniem założeń określonych w niniejszej Uchwale, przy czym uchwalenie Regulaminu powinno nastąpić w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej Uchwały; -----
 - 2) wprowadzania zmian w Regulaminie, o ile nie pozostają one w sprzeczności z niniejszą Uchwałą; -----
 - 3) ustalenia wzoru Umowy Uczestnictwa, jaka zawierana będzie z Uczestnikami, w tym określenia w Umowie o Uczestnictwo skutków zaprzestania świadczenia pracy, usług lub innych czynności wynikających ze stosunku prawnego łączącego Uczestnika ze Spółką przed ziszczeniem się Warunków, na warunkach według uznania Rady Nadzorczej; -----
 - 4) wskazania Uczestników wraz z liczbą akcji przypadających na danego Uczestnika oraz do wprowadzania zmian do ustalonej listy Uczestników. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do wprowadzenia Programu oraz wykonania niniejszej Uchwały, w szczególności do: -----
 - 1) podjęcia decyzji o zawarciu Umowy Uczestnictwa i przyznaniu prawa do objęcia akcji przez danego Uczestnika; -----
 - 2) zawarcia umowy objęcia akcji z danym Uczestnikiem w wykonaniu Umowy Uczestnictwa; -----
 - 3) zawarcia umowy z Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) w sprawie rejestracji akcji wyemitowanych w ramach Programu w prowadzonym przez KDPW depozycie papierów wartościowych; -----
 - 4) dokonania wszelkich czynności zmierzających do wprowadzenia akcji wyemitowanych w ramach Programu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu („**ASO**”), w tym wystąpienia z wnioskiem o wprowadzenie tych akcji do obrotu ASO. -----

§ 4

Zarząd Spółki może w każdym czasie, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, postanowić o zakończeniu realizacji Programu, co pozostanie bez wpływu na treść Umów Uczestnictwa zawartych przed zakończeniem Programu. -----

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, iż w głosowaniu jawnym brało udział 20.012.110 (dwadzieścia milionów dwanaście tysięcy sto dziesięć) akcji, co stanowi 71,05 % (siedemdziesiąt jeden i pięć setnych procent) kapitału zakładowego, z których oddano łącznie **40.012.110** (czterdzieści milionów dwanaście tysięcy sto dziesięć) ważnych głosów, w tym: -----
„Za” oddano **40.012.110** (czterdzieści milionów dwanaście tysięcy sto dziesięć) głosów -----
„Przeciw” oddano 0 (zero) głosów -----
„Wstrzymało się” od głosowania 0 (zero) głosów -----
Sprzeciwów nie zgłoszono. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta w powyższym brzmieniu.

W tym miejscu Pan Maciej Tomasz Kowalski, zgłosił projekt uchwały zmieniający Statut inaczej, niż zostało to wskazane w zawiadomieniu o zwołaniu niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zebrani jednogłośnie postanowili o przyjęciu pod głosowanie zgłoszonego projektu uchwały.-----

Na podstawie uchwały nr 14 tożsamego aktu notarialnego ZWZA Spółki udzieliło Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki w całości lub części.

Uchwała nr 14
z dnia 08 września 2022 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym
w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi Spółki
upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki
w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru
akcjonariuszy Spółki w całości lub części

Na podstawie art. 430 § 1 w związku z art. 444, 445 § 1 i art. 447 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą powody dokonania zmiany Statutu w przedmiocie udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej, postanawia udzielić Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego na zasadach określonych w art. 444 i następnych Kodeksu spółek handlowych i w tym celu uchwała, co następuje: -----

§ 1

Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych zmienia Statut Spółki w ten sposób, że po §6 Statutu Spółki dodaje się § 6a Statutu Spółki o następującym brzmieniu: -----

„§6a

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 33.400,00 zł (trzydzieści trzy tysiące czterysta złotych), poprzez emisję nie więcej niż 334.000 (trzysta trzydzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (**„Kapitał Docelowy”**), na zasadach określonych w niniejszym paragrafie.-----
2. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego będą członkowie personelu Spółki, w tym pracownicy i współpracownicy Spółki (**„Osoby Uprawnione”**) będący uczestnikami programu motywacyjnego, zgodnie z zasadami i

- warunkami realizacji programu motywacyjnego określonymi w Regulaminie programu motywacyjnego przyjętym przez Radę Nadzorczą z upoważnienia Walnego Zgromadzenia.
3. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy). -----
 4. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego. -----
 5. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego zostaje udzielone na okres trzech lat od dnia rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS zmiany Statutu obejmującej niniejsze upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego. -----
 6. Akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne. -----
 7. Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, w całości pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego granicach Kapitału Docelowego. -----
 8. Akcje wydawane przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste akcjonariuszy. -----
 9. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału nie obejmuje uprawnień do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki. -----
 10. Zarząd Spółki decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, chyba, że postanowienia niniejszego Statutu lub przepisy Kodeksu spółek handlowych zawierają odmienne postanowienia, w szczególności Zarząd Spółki jest umocowany do: -----
 - 1) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) o rejestrację akcji w rejestrze prowadzonym przez KDPW, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa; -----
 - 2) w razie wystąpienia takiej potrzeby, rejestracji akcji w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez firmę inwestycyjną; -----
 - 3) podejmowania uchwał oraz innych czynności faktycznych i prawnych w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) lub dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa; -----
 - 4) zmiany statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego, w tym złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. -----
 11. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 2

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały. -----

§ 3

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą Uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

UMOTYWOWANIE UCHWAŁY:

Celem udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego jest umożliwienie realizacji programu motywacyjnego ustanowionego w Spółce mocą uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

Celem wprowadzenia programu motywacyjnego jest:-----

- 1) stworzenie dodatkowych bodźców do szczególnej dbałości członków personelu Spółki o długoterminowy rozwój Spółki, w tym do utrzymania wzrostu wartości Spółki oraz związania interesów tych osób z interesem Spółki i interesem jej akcjonariuszy; oraz -
- 2) utrzymanie stabilizacji składu osobowego personelu Spółki, poprzez zapewnienie kluczowym członkom zespołu możliwość partycypacji w wzroście akcji Spółki; oraz----
- 3) wypracowanie przejrzystego systemu gratyfikacji członków kluczowego personelu Spółki za ich zaangażowanie oraz wkład włożony w działalność, rozwój oraz osiągnięcia Spółki. -----

Samo upoważnienie Zarządu jest zaś niezbędne dla efektywnego przeprowadzenia emisji akcji w celu realizacji zobowiązań Spółki wobec uczestników programu motywacyjnego, jakie zostaną przez Spółkę zaciągnięte w jego wykonaniu. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż w głosowaniu jawnym brało udział 20.012.110 (dwadzieścia milionów dwanaście tysięcy sto dziesięć) akcji, co stanowi 71,05 % (siedemdziesiąt jeden i pięć setnych procent) kapitału zakładowego, z których oddano łącznie **40.012.110** (czterdzieści milionów dwanaście tysięcy sto dziesięć) ważnych głosów, w tym:

1. 40.000.000 (czterdzieści milionów) głosów akcji serii A, spośród których: -----
„Za” oddano **40.000.000** (czterdzieści milionów) głosów -----
„Przeciw” oddano 0 (zero) głosów-----
„Wstrzymało się” od głosowania 0 (zero) głosów-----
Sprzeciwów nie zgłoszono, -----
2. 2.110 (dwa tysiące sto dziesięć) głosów akcji serii B, spośród których:-----
„Za” oddano **2.110** (dwa tysiące sto dziesięć) głosów-----
„Przeciw” oddano 0 (zero) głosów-----
„Wstrzymało się” od głosowania 0 (zero) głosów-----
Sprzeciwów nie zgłoszono,-----
3. 10.000 (dziesięć tysięcy) głosów akcji serii C, spośród których:-----
„Za” oddano **10.000** (dziesięć tysięcy) głosów -----
„Przeciw” oddano 0 (zero) głosów-----
„Wstrzymało się” od głosowania 0 (zero) głosów-----
Sprzeciwów nie zgłoszono,-----
4. 0 (zero) głosów akcji serii D, spośród których: -----
„Za” oddano **0** (zero) głosów-----
„Przeciw” oddano 0 (zero) głosów-----
„Wstrzymało się” od głosowania 0 (zero) głosów-----
Sprzeciwów nie zgłoszono.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta w powyższym brzmieniu.

Na podstawie uchwały Zarządu nr 1/03/2024 z dnia 28 marca 2024 roku zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 3327/2024 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, podwyższono kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej do kwoty nie niższej niż 3.018.472,80 PLN i nie wyższej niż 3.051.872,70 PLN poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 334.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN każda. W ramach oferty objętych zostało 289.000 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 14 pracowników Spółki, w tym Członka Zarządu Panią Katarzynę Białęcką (58.000 akcji). Dookreślenie

kapitału zakładowego nastąpiło w drodze oświadczenia Zarządu z dnia 30 kwietnia 2024 roku (Rep. A nr 4528/2024). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 2 sierpnia 2024 roku.

Emisja akcji serii G została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, 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. Oferta akcji serii G została skierowana do 14 podmiotów. 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.

Uchwała nr 1/03/2024

Zarządu

spółki Kombinat Konopny S.A.

z siedzibą w Gronowie Górnym

z dnia 28 marca 2024 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki

Zarząd Spółki pod firmą Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym, działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 6a Statutu Spółki oraz na podstawie art. 446 § 1 i § 3 oraz art. 447, art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 1 ust. 4 litera 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 („Rozporządzenie Prospektowe”), zważywszy, że uchwałą nr 1/03/2024 z dnia 8 marca 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii G, emitowanych na podstawie uchwały Zarządu w oparciu o upoważnienie udzielone mocą Statutu Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego),-----

- na dowód czego okazuje się przy niniejszym akcie kopię protokołu z głosowania Rady Nadzorczej z dnia 8 marca 2024 r. obejmującego powyżej wymienioną uchwałę Rady Nadzorczej Spółki.

podejmuje uchwałę o następującej treści:-----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.018.472,70 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote 70/100) do kwoty nie niższej niż 3.018.472,80 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote 80/100) i nie wyższej niż 3.051.872,70 zł (trzy miliony pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote 70/100), to jest o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 33.400,00 zł (trzydzieści trzy tysiące czterysta złotych 00/100) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 334.000 (trzysta trzydzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego niż 334000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 33.400,00 zł (trzydzieści trzy tysiące czterysta złotych 00/100) („**Akcje serii G**”).-----
2. Cena emisyjna Akcji serii G wynosi 0,10 z (dziesięć groszy) za każdą Akcję serii G.-----
3. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----
 - 1) jeżeli Akcje serii G zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub zapisane w rejestrze akcjonariuszy do dnia dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (włączając ten dzień), będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 01 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje serii G zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub zapisane w rejestrze akcjonariuszy,-----

- 2) jeżeli Akcje serii G zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub zapisane w rejestrze akcjonariuszy po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą one uczestniczyć w podziale zysku poczynsży od zysku za rok obrotowy, w którym zostały one zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub zapisane w rejestrze akcjonariuszy, tj. od 01 stycznia tego roku obrotowego.-----
4. Akcje serii G mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne, wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.--
5. Wszystkie Akcje serii G zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.-----
6. Oferta Akcji serii G skierowana będzie do mniej niż 150 osób fizycznych, innych niż inwestorzy kwalifikowani będących uczestnikami Programu Motywacyjnego przyjętego w Spółce. W związku z powyższym, na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, do oferty publicznej Akcji Nowej Emisji nie ma zastosowania obowiązek sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego.---
7. Zarząd zaoferuje objęcie Akcji serii G wybranym przez siebie osobom będącym uczestnikami programu motywacyjnego przyjętego w Spółce.
8. Umowy objęcia Akcji serii G zawierane będą do dnia 04 kwietnia 2024 roku.-----

§ 2

1. Działając na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki i za zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w formie uchwały nr 1/03/2024 z dnia 8 marca 2024 roku, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii G. -----
2. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Akcji serii G leży w interesie Spółki jako, że ma na celu realizację zobowiązań Spółki wynikających z umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.-----

§ 3

Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w § 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji serii G. Na podstawie § 6a ust. 10 pkt 4) Statutu Spółki Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do złożenia, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki.-----

§ 4

Zarząd postanawia, że:-----

- 1) Akcje serii G będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii G Spółki do obrotu na tym rynku;-----
- 2) Akcje serii G zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy do czasu ich zarejestrowania w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w związku z ubieganiem się o ich wprowadzenie do obrotu w ASO.-----

§ 5

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki, otrzymuje nowe następujące brzmienie:-

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 3.018.472,80 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote 80/100) i nie więcej niż 3.051.872,70 zł (trzy miliony pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote 70/100) i dzieli się na:-----

- 1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości

nominalnej w wysokości 2.000.000 zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);-----

- 2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych);-----
- 3) 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąć sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii C”);-----
- 4) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii D”).
- 5) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100);
- 6) 518.727 akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 518727 to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 51.872,70 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote 70/100).
- 7) nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 334.000 (słownie: trzysta trzydzieści cztery tysiące) akcji zwykłych, na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda

akcja o numerach od 0000001 do nie większego niż 334000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie większej niż 33.400,00 zł (słownie: trzydzieści trzy tysiące czterysta złotych 00/100).

§ 6

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z zastrzeżeniem że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki następuje od dnia zarejestrowania zmian w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO
KAPITAŁU
ZAKŁADOWEGO**

§ 1. Stawający oświadczają, że:-----

1) są jedynymi członkami Zarządu Spółki;-----

2) na mocy Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 28 marca 2024 r. zaprotokołowanej przez notariusza Sławomira Wrońskiego z Kancelarii Notarialnej w Elblągu (Repertorium A numer 3327/2024) podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.018.472,70 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote 70/100) do kwoty nie niższej niż 3.018.472,80 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote 80/100) i nie wyższej niż 3.051.872,70 zł (trzy miliony pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote 70/100), to jest o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 33.400,00 zł (trzydzieści trzy tysiące czterysta złotych 00/100) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 334.000 (trzysta trzydzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do nie większego niż 334000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 33.400,00 zł (trzydzieści trzy tysiące czterysta złotych 00/100);-----

3) w związku z powyższym, na mocy §5 Uchwały, o której mowa w punkcie 2) powyżej zmieniono §6 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymał nowe następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 3.018.472,80 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote 80/100) i nie więcej niż 3.051.872,70 zł (trzy miliony pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote 70/100) i dzieli się na:-----

1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imienny serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000 zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);-----

2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) (zwanym dalej: „Akcjami serii B”);-----

3) 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąć sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (słownie: dwieście czterdzieści

sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii C”);-----

4) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii D”).-----

5) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii E”);-----

6) 518.727 akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 518727 to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 51.872,70 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote 70/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii F”);-----

7) nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 334.000 (słownie: trzysta trzydzieści cztery tysiące) akcji zwykłych, na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do nie większego niż 334000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie większej niż 33.400,00 zł (słownie: trzydzieści trzy tysiące czterysta złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii G”).-----

4) na mocy § 3 Uchwały, o której mowa w punkcie 2) powyżej, Zarząd Spółki upoważniony został do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego;-----

§ 2. Do niniejszego oświadczenia przedłożono i okazano:-----

1) INFORMACJĘ ODPOWIADAJĄCĄ ODPISOWI AKTUALNEMU Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW SPÓŁKI POD FIRMĄ: KOMBINAT KONOPNY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GRONOWIE GÓRNYM POBRANĄ NA PODSTAWIE ART. 4 UST. 4AA USTAWY Z DNIA 20

SIERPNIĄ 1997 ROKU O KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM Z DNIA 09 KWIETNIA 2024 R.;-----

2) wypis aktu notarialnego obejmującego Uchwałę nr 1 Zarządu Spółki z dnia 28 marca 2024 r., spisane go przez notariusza Sławomira Wrońskiego z Kancelarii Notarialnej w Elblągu (Repertorium A numer 3327/2024);-----

§ 3.1. Stawający działający jako Zarząd Spółki oświadczają, że do dnia dzisiejszego objęto w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki 289000 (dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej 28900,00 zł (dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset złotych 00/100), oznaczone numerami od 0000001 do 289000.-----

2. Stawający działający jako Zarząd Spółki oświadczają, że z uwagi na powyższe Stawiający **dokonują dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 3047372,70 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote 70/100) i dzieli się na 30473727 (trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, wobec czego w § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:-----**

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3047372,70 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote 70/100) i dzieli się na:-----

- 1) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennej serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000 zł (dwa miliony złotych), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);-----*
- 2) 4.200.000 (cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, imiennych serii B, o wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 42000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych) (zwanym dalej: „Akcjami serii B”);-----*

- 3) 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąci sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii C”);-----
- 4) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii D”);-----
- 5) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii E”); -----
- 6) 518.727 (słownie: pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 518727 to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 51.872,70 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote 70/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii F”);-----
- 7) 289.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 289000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 28.900,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii G”);-----

Uchwałą nr 1/03/2024 z dnia 8 marca 2024 r. Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości.

U C H W A Ł A nr 1/03/2024

**Rady Nadzorczej
spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gronowie Górnym
KRS 0000864387**

z dnia 08 marca 2024r.

(„Spółka”)

*w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie prawa poboru dotychczasowych
akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii G*

Na podstawie art. 447 § 1 in fine Kodeksu spółek handlowych oraz § 6a ust. 7 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza postanawia, co następuje

§ 1

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na pozbawienie prawa poboru przysługującego akcjonariuszom Spółki w odniesieniu do wszystkich akcji zwykłych na okaziciela nowej emisji, tj. nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 334000 (trzysta trzydzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 000001 do nie większego niż 334000 („**Akcje serii G**”).
2. Akcje serii G będą emitowane mocą uchwały Zarządu, w granicach kapitału docelowego, w oparciu o upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki mocą § 6a Statutu Spółki i zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego. Oferta Akcji serii G skierowana będzie do mniej niż 150 osób fizycznych, innych niż inwestorzy kwalifikowani, w związku z realizacją przyjętego w Spółce Programu Motywacyjnego. W związku z powyższym, na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, do oferty publicznej Akcji serii G nie ma zastosowania obowiązek sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego. Zarząd zaoferuje objęcie Akcji serii G wybranym uczestnikom Programu Motywacyjnego.
3. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Akcji serii G leży w interesie Spółki jako, że ma na celu realizację zobowiązań Spółki wynikających z umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.

M. K.
Rada Nadzorcza
Benikardste

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym. Liczba obecnych członków Rady: 5

Wynik głosowania:

Imię i nazwisko	Głos	Data, podpis
Beata Plutowska – Przewodniczący Rady Nadzorczej	☒ ZA ☐ PRZECIW ☐ WSTRZYMUJĘ SIĘ	08.03.2024 r. Plutowska
Karolina Gawałkiewicz – Członek Rady Nadzorczej	☒ ZA ☐ PRZECIW ☐ WSTRZYMUJĘ SIĘ	08.03.2024 Karoline Gawałkiewicz
Katarzyna Barcikowska – Członek Rady Nadzorczej	☒ ZA ☐ PRZECIW ☐ WSTRZYMUJĘ SIĘ	08.03.2024 Katarzyna Barcikowska
Ewa Kowalska – Członek Rady Nadzorczej	☒ ZA ☐ PRZECIW ☐ WSTRZYMUJĘ SIĘ	Em Kowalska 08.03.2024 r.
Mirosław Kowalski – Członek Rady Nadzorczej	☒ ZA ☐ PRZECIW ☐ WSTRZYMUJĘ SIĘ	M. Kowalski 08.03.2024

2.8. Akcje serii H

Na podstawie uchwały nr 3 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 7400/2024 z dnia 23 września 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii H w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii H w KDPW, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 3.047.372,70 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 30.473.727 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN. W ramach oferty objętych zostało 30.473.486 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 909 osób fizycznych oraz 3 osoby prawne niepowiązane z Emitentem. Akcje objęło również 2 członków Rady Nadzorczej Emitenta tj. Pan Waldemar Greszczuk (769.878 akcji), Pan Kamil Wicher (1.273.419 akcji). Dookreślenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze oświadczenia Zarządu z dnia 20 grudnia 2024 roku (Rep. A nr 12750/2024). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 kwietnia 2025 roku.

Emisja akcji nastąpiła w drodze subskrypcji otwartej, w rozumieniu art. 431 par. 2 pkt 3 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, która nie wymagała publikacji prospektu na podstawie art. 1 ust. 4 lit. k 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 o brzmieniu: „4. Obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 nie ma zastosowania do żadnego z następujących rodzajów ofert publicznych papierów wartościowych: (...) k) oferty publicznej papierów wartościowych pochodzącej od dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 („Rozporządzenie 2020/1503”), pod warunkiem że nie przekracza ona progu ustanowionego w art. 1 ust. 2 lit. c) tego rozporządzenia”. Oferta publiczna akcji serii H została przeprowadzona za pośrednictwem spółki Emiteo sp. z o.o. pełniącej funkcję dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503. Ponadto oferta publiczna akcji serii H nie przekroczyła ona progu 5.000.000 euro, obliczonego za okres 12 miesięcy zgodnie z art. 1 ust. 2 lit. c) Rozporządzenia 2020/1503. Wobec powyższego, zostały spełnione przesłanki zastosowanego wyłączenia od obowiązku prospektowego.

Oferta publiczna akcji serii H została przeprowadzona z zastosowaniem przepisów zawartych w art. 37c Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego, dokumentu zawierającego informacje o ofercie ani memorandum informacyjnego, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych. Arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych, w związku z prowadzoną ofertą publiczną, został udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej dostawcy usług finansowania społecznościowego - Emiteo sp. z o.o. oraz na stronie internetowej Emitenta pod linkiem: <https://inwestorzy.kombinatkonopny.pl/komunikaty-aktualnosci/> (przedmiotowy arkusz nie jest już dostępny na stronie Emiteo sp. z o.o.) w dniu 4 października 2024 r.

Emisja akcji serii H została przeprowadzona za pośrednictwem platformy Emiteo.

Uchwała nr 3
z dnia 23 września 2024 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji
nieuprzywilejowanych na okaziciela serii H w trybie subskrypcji otwartej, tj. z wyłączeniem
prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie zmiany statutu Spółki oraz w
sprawie dematerializacji akcji nowej emisji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami
finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, tj. na rynku
NewConnect, oraz upoważnienia zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej
emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym („Spółka”), działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1 i § 2 pkt 3), art. 432, art. 433 § 2, art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, jak również na podstawie art. 1 ust. 4 lit. k) 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 uchylecia dyrektywy 200/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) oraz art. 37c ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie Publicznej”), a także biorąc pod uwagę opinię zarządu Spółki dotyczącą zasadności pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru objęcia akcji serii H w całości oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji, uchwała co następuje:-----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.047.372,70 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote i siedemdziesiąt groszy) do kwoty nie niższej niż 3.047.372,80 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote i osiemdziesiąt groszy) i nie wyższej niż 6.094.745,40 zł (sześć milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset czterdzieści pięć złotych i czterdzieści groszy), tj.

o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 3.047.372,70 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote i siedemdziesiąt groszy), w zależności od liczby objętych i opłaconych akcji. -----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 30.473.727 (trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela, oznaczonych jako seria H, o numerach od 00000001 do nie większego niż 30473727, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 3.047.372,70 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote i siedemdziesiąt groszy) („Akcje Nowej Emisji”). -----
3. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami Spółki, tj.: -----
 - a) w przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego najpóźniej: (i) w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku lub (ii) w dniu podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (jeśli dzień dywidendy nie zostanie ustalony przez Walne Zgromadzenie), Akcje Nowej Emisji uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego; -----
 - b) w przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego: (i) po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku lub (ii) po dniu podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (jeśli dzień dywidendy nie zostanie ustalony przez Walne Zgromadzenie), Akcje Nowej Emisji uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, to znaczy od dnia 1 stycznia wskazanego roku obrotowego. -----
4. Akcje Nowej Emisji zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji. -----
5. Cena emisyjna jednej Akcji Nowej Emisji wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy). -----

§ 2.

1. Wyłącza się prawo poboru emitowanych Akcji Nowej Emisji dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Wyłączenie prawa poboru umożliwi zaoferowanie nowo wyemitowanych Akcji Nowej Emisji inwestorom, w tym akcjonariuszom Spółki, zgodnie z zasadami przewidzianymi w niniejszej uchwale. -----
2. Zarząd Spółki przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości oraz proponowaną cenę emisyjną tych akcji. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości i akceptuje treść tej opinii. -----

§ 3.

1. Akcje Nowej Emisji oferowane będą przez Spółkę w całości w drodze ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na Akcje Nowej Emisji, z wyłączeniem prawa poboru (subskrypcja otwarta), zgodnie z art. 431 § 2 punkt 3) Kodeksu spółek handlowych. -----
2. Subskrypcja otwarta Akcji Nowej Emisji zostanie przeprowadzona w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 4 pkt 4a) Ustawy o Ofercie Publicznej oraz art. 2 pkt d) Rozporządzenia



Prospektowego, przy czym oferta publiczna Akcji Nowej Emisji nie będzie wymagać publikacji prospektu na podstawie art. 1 ust. 4 lit. k) Rozporządzenia Prospektowego w związku z faktem, że oferta publiczna Akcji Nowej Emisji pochodzić będzie od dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie wydane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 („Rozporządzenie 2020/1503”) oraz jako, że oferta ta nie przekracza progu 5.000.000,00 EUR, obliczonego za okres 12 miesięcy zgodnie z art. 1 ust.2 lit. c) Rozporządzenia 2020/1503. Zgodnie z art. 37c ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej, oferta publiczna Akcji Nowej Emisji, jako dokonywana za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych, o którym jest mowa w art. 23 Rozporządzenia 2020/1503.

§ 4.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje zarząd Spółki do: -----

- a) określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Nowej Emisji, -----
- b) przygotowania i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje Nowej Emisji, -----
- c) ustalenia szczegółowych zasad i terminów dokonywania wpłat na objęcie Akcji Nowej Emisji, -----
- d) dokonania przydziału Akcji Nowej Emisji po zakończeniu emisji zgodnie z poniższymi zasadami: -----

1. w pierwszej kolejności Akcje Nowej Emisji zostaną przydzielone na rzecz akcjonariuszy Spółki: (i) którzy posiadają akcje Spółki 4 października 2024 r., z wyłączeniem Macieja Tomasza Kowalskiego (PESEL: 85101602935), zgodnie ze stanem ujawnionym w rejestrze akcjonariuszy na koniec tego dnia („Dzień Preferencji”) oraz (ii) którzy objęli akcje serii G Spółki, chyba że akcje serii G posiadane przez danego akcjonariusza Spółki zostały do Dnia Preferencji wpisane do rejestru akcjonariuszy (łącznie zwani: „Uprawnionymi Akcjonariuszami”). Każdemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi, który złożył zapis na Akcje Nowej Emisji zostanie przydzielona liczba Akcji Nowej Emisji równa sumie: (i) liczby akcji Spółki posiadanych przez niego w Dniu Preferencji oraz (ii) liczby objętych akcji serii G, chyba że te akcje serii G zostały wpisane do Dnia Preferencji do rejestru akcjonariuszy (tj. na każdą posiadaną akcję Spółki zostanie przydzielona jedna Akcja Nowej Emisji), nie więcej jednak niż liczba Akcji Nowej Emisji, na którą dany Uprawniony Akcjonariusz złożył zapis; -----
2. w drugiej kolejności, jeżeli nie wszystkie Akcje Nowej Emisji zostaną przydzielone zgodnie z pkt 1, pozostałe Akcje Nowej Emisji zostaną przydzielone Uprawnionym Akcjonariuszom, którzy złożyli zapis na Akcje Nowej Emisji w liczbie większej niż liczba akcji Spółki przysługująca im zgodnie z pkt 1 („Akcjonariusze Składający Zapis Nadwyżkowy”). Każdemu Akcjonariuszowi Składającemu Zapis Nadwyżkowy zostanie przydzielona liczba Akcji Nowej Emisji w proporcji: (i) sumy liczby akcji Spółki w Dniu Preferencji oraz akcji serii G (chyba że akcje serii G zostały wpisane przed Dniem Preferencji do rejestru akcjonariuszy), odpowiednio posiadanych lub objętych przez Akcjonariusza Składającego Zapis Nadwyżkowy oraz (ii) sumy liczby akcji Spółki w Dniu Preferencji oraz akcji serii G (chyba że akcje serii G zostały wpisane przed Dniem Preferencji do rejestru akcjonariuszy), odpowiednio

posiadanych lub objętych przez wszystkich Akcjonariuszy Składających Zapis Nadwyżkowy (zaokrąglając w dół do liczby całkowitej), przy czym liczba Akcji Nowej Emisji, która została przydzielona Uprawnionemu Akcjonariuszowi w ramach pkt 1 i 2 nie może być większa niż liczba Akcji Nowej Emisji, na którą dany Uprawniony Akcjonariusz złożył zapis; -----

3. w trzeciej kolejności, pozostałe Akcje Nowej Emisji zarząd Spółki może (ale nie jest do tego zobowiązany) przydzielić pozostałym subskrybentom, w tym nie będącymi Uprawnionymi Akcjonariuszami, proporcjonalnie do wielkości złożonego zapisu na Akcje Nowej Emisji; -----
4. w czwartej kolejności, pozostałe Akcje Nowej Emisji, zarząd Spółki może (ale nie jest do tego zobowiązany) przydzielić według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna Akcji Nowej Emisji; -----
- e) określenia wszystkich zasad subskrypcji Akcji Nowej Emisji, które nie zostały określone w niniejszej uchwale, przy czym każdy subskrybent, w tym Uprawniony Akcjonariusz, może złożyć zapis na Akcje Nowej Emisji w liczbie nie większej niż maksymalna liczba Akcji Nowej Emisji wyemitowana na podstawie niniejszej uchwały; -----
- f) podjęcia decyzji o braku dokonania przydziału Akcji Nowej Emisji z ważnych powodów stwierdzonych przez zarząd Spółki, -----
- g) podjęcia decyzji o odstąpieniu, zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu emisji Akcji Nowej Emisji z ważnych powodów stwierdzonych przez zarząd Spółki, -----
- h) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych dotyczącego emisji Akcji Nowej Emisji, o którym mowa w art. 37c ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz art. 23 Rozporządzenia 2020/1503; -----
- i) zawarcia umowy z wybranym przez zarząd Spółki dostawcą usług finansowania społecznościowego posiadającym zezwolenie wydane na podstawie przepisów Rozporządzenia 2020/1503; -----
- j) dookreślenia w formie aktu notarialnego wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki i liczby objętych Akcji Nowej Emisji wyemitowanych na podstawie niniejszej uchwały oraz dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki; -----
- k) dokonania wszelkich innych czynności niezbędnych do wpisu niniejszej uchwały do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego; -----
- l) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych mających na celu przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Nowej Emisji. -----

§ 5.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonuje się zmiany Statutu Spółki w taki sposób, że §6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 3.047.372,80 zł (słownie: trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy) oraz nie więcej 6.094.745,40 zł (słownie: sześć milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset czterdzieści pięć złotych czterdzieści groszy) i dzieli się na: -----

- 1) 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 00/100), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (słownie: dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej „Akcjami serii A”); -----

- 2) 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 420.000 zł (czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii B”); -----
- 3) 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 246.600 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii C”); -----
- 4) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii D”); -----
- 5) 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii E”); -----
- 6) 518.727 (słownie: pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 000001 do 518727, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 51.872,70 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy) (zwanych dalej: „Akcjami serii F”); -----
- 7) 289.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 289000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 28.900,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii G”); -----
- 8) nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 30.473.727 (słownie: trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do nie większego niż 30473727, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie większej niż 3.047.372,70 zł (słownie: trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote i siedemdziesiąt groszy) (zwanych dalej: „Akcjami serii H”).”

§ 6.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą uchwałę, a także oświadczenie zarządu Spółki, o którym mowa w §4 lit. j) niniejszej uchwały, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednolicenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednolicenie pisowni liczb i kwot używanych w Statucie Spółki, ujednolicenia pisowni terminów używanych w tekście Statutu Spółki (przy uwzględnieniu, że organy Spółki powinny być pisane z wielkiej litery), poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych. -----

§ 7.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania Akcji Nowej Emisji w

depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („ASO”), a w szczególności do:-----

- a) zawarcia z KDPW umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Nowej Emisji;-----
- b) wystąpienia z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Nowej Emisji oraz pozostałych akcji Spółki do obrotu w ASO.-----

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana statutu, objęte niniejszą uchwałą, mają moc obowiązującą od dnia rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym brało udział 20.256.626 akcji (co stanowi 66,47 % kapitału zakładowego), z których oddano łącznie 40.256.626 głosów ważnych, w tym: za przyjęciem uchwały łącznie 40.256.626 głosów, -----

przeciw 0 głosów,-----

wstrzymało się 0 głosów,-----

brak było sprzeciwów.-----

Przewodnicząca Zgromadzenia stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU
ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU
KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

§1.

1. Stawający, działający jako Zarząd Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, oświadczają w trybie art. 310§2 i §4 w

związku z art. 431§7 Kodeksu spółek handlowych, iż w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2024 roku, objętej aktem notarialnym sporządzonym przed Martyną Rutkowską Notariuszem z Kancelarii Notarialnej w Elblągu, Rep. A nr 7400/2024, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji nieuprzywilejowanych na okaziciela serii H, w trybie subskrypcji otwartej, tj. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie zmiany statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji akcji nowej emisji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku New Connect, oraz upoważnienia zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, kapitał zakładowy Spółki podwyższony został z kwoty 3.047.372,70 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy) **do kwoty nie mniejszej niż 3.047.372,80 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy) i nie większej niż 6.094.745,40 zł (sześć milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset czterdzieści pięć złotych czterdzieści groszy)**, tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 3.047.372,70 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy), które to podwyższenie nastąpi poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 30.473.727 (trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela, oznaczonych jako seria H o numerach od 00000001 do nie większego niż 30473727, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większej niż 3.047.372,70 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy) – przy czym wszystkie akcje serii H przeznaczono do objęcia w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji. W stosunku do akcji serii H wyłączono prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, a akcje zostały zaoferowane w całości w

drodze ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na akcje, skierowanego do osób, którym nie służy prawo poboru (subskrypcja otwarta), zgodnie z art. 431 § 2 punkt 3) Kodeksu spółek handlowych.-----

2. Stawający, działający jako Zarząd Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, oświadczają, że subskrypcja otwarta akcji Spółki serii H została przeprowadzona w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 4 pkt 4a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 2 pkt d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 14 czerwca 2017 r., przy czym oferta publiczna akcji serii H nie wymagała ani przygotowania ani udostępnienia prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust.4 pkt k) ww. rozporządzenia. Oferta publiczna akcji serii H była prowadzona za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego posiadającego zezwolenie wydane na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937, tj. spółki pod firmą Emiteo spółka z o.o. z siedzibą w Koszalinie (adres: ul. Wojska Polskiego 24-26, 75-712 Koszalin), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000820021, a w związku z ofertą publiczną akcji serii H do publicznej wiadomości został udostępniony arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych, o którym mowa w art. 37c ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----
3. Stawający, działający jako Zarząd Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, oświadczają, że subskrypcja otwarta akcji Spółki serii H została zakończona, a Zarząd Spółki dokonał przydziału akcji Spółki

serii H na rzecz subskrybentów zgodnie z ogłoszonymi warunkami przydziału akcji na podstawie art. 439§1 Kodeksu spółek handlowych. -----

§2.

Stawający, działający jako Zarząd Spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, oświadczają że w związku z przeprowadzeniem subskrypcji otwartej akcji Spółki serii H objętych zostało łącznie 30.473.486 (trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich oraz łącznej wartości nominalnej 3.047.348,60 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych sześćdziesiąt groszy), a **podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło o kwotę 3.047.348,60 zł (trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych sześćdziesiąt groszy)**, w związku z czym kapitał zakładowy Spółki po jego podwyższeniu wynosi 6.094.721,30 zł (sześć milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia jeden złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na 60.947.213 (sześćdziesiąt milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy dwieście trzynaście) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z nich oraz łącznej wartości nominalnej 6.094.721,30 zł (sześć milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia jeden złotych trzydzieści groszy), w tym: (i) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A; (ii) 4.200.000 (cztery miliony dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii B; (iii) 2.466.000 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C; (iv) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D; (v) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E; (vi) 518.727 (pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii F; (vii) 289.000 (dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz (viii) 30.473.486 (trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H wobec czego:-----

§6 ust.1 Statutu Spółki uzyskuje nowe brzmienie:-----

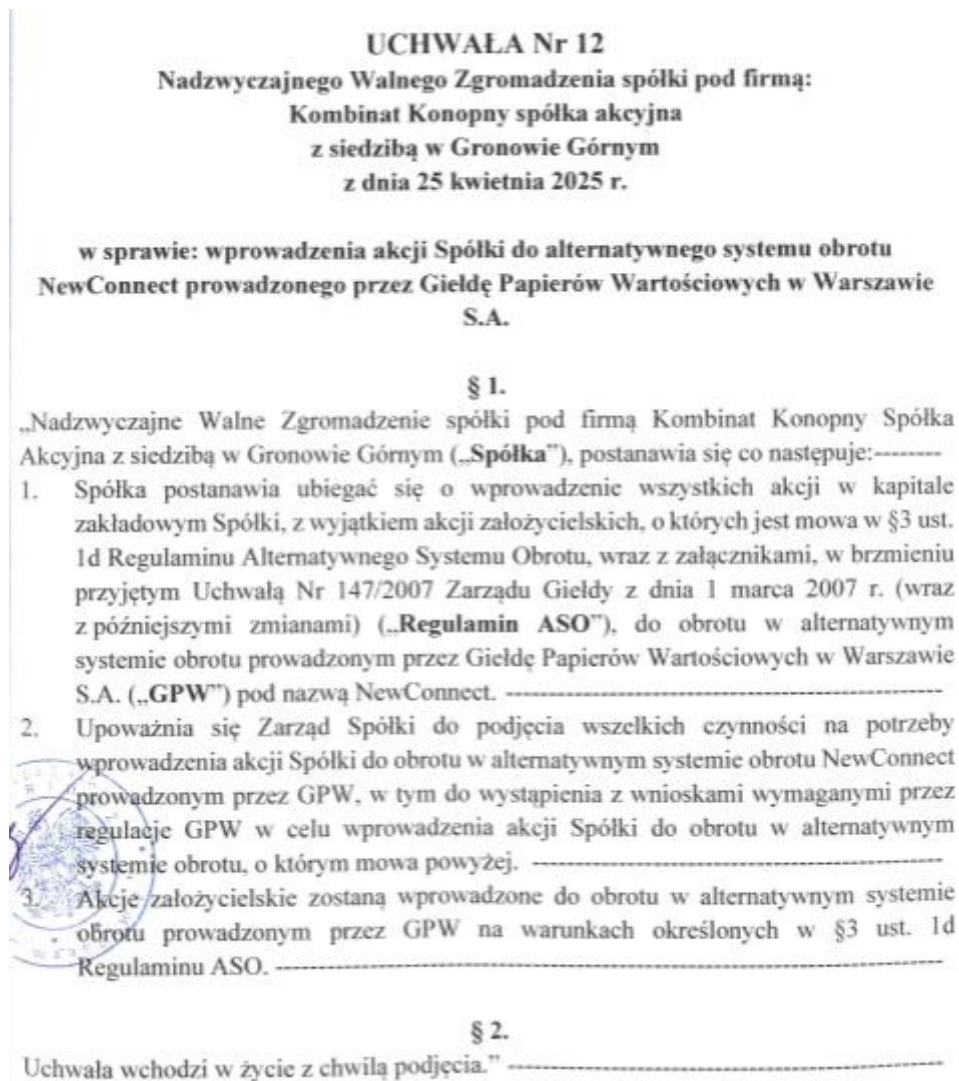
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.094.721,30 zł (sześć milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia jeden złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na:-----

- 1. 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 0/100), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (słownie: dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanych dalej: „Akcjami serii A”);-----**
- 2. 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej 420.000,00 zł (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 0/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii B”);-----**
- 3. 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej 246.600,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 0/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii C”);-----**
- 4. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 0/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii D”);-----**
- 5. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 0/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii E”);-----**
- 6. 518.727 (słownie: pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie:**

- dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 000001 do 518727, to jest o łącznej wartości nominalnej 51.872,70 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy) (zwanych dalej: „Akcjami serii F”);-----
7. 289.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 289000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 28.900,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset złotych 00/100) (zwanych dalej: „Akcjami serii G”);-----
8. 30.473.486 (słownie: trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych, na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 30473486, to jest o łącznej wartości nominalnej 3.047.348,60 zł (słownie: trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych sześćdziesiąt groszy) (zwanych dalej: „Akcjami serii H”);-----

2.9. Wprowadzenie akcji do obrotu na NewConnect

Na podstawie uchwały nr 12 NWZA Spółki z dnia 25 kwietnia 2025 roku zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 1413/2025 w sprawie wprowadzenia akcji Spółki do ASO NewConnect prowadzonego przez GPW w Warszawie S.A., postanowiono o ubieganiu się o wprowadzenie wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki, z wyjątkiem akcji założycielskich (seria A).



2.10. Rejestracja w KDPW

Na podstawie uchwały nr 11 tożsamego aktu notarialnego NWZA Spółki podjęto uchwałę w sprawie rejestracji akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, w tym upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację wszystkich akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW S.A.

UCHWAŁA Nr 11 **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą:**

**Kombinat Konopny spółka akcyjna
z siedzibą w Gronowie Górnym
z dnia 25 kwietnia 2025 r.**

w sprawie: rejestracji akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt. 21 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w tym upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację wszystkich akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

§ 1.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym („**Spółka**”) działając na podstawie art. 328¹¹ ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**K.s.h.**”) oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, postanawia się co następuje:

1. Postanawia się, że akcje Spółki zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.-----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności na potrzeby rejestracji akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wszystkich akcji Spółki. Upoważnienie zawarte w niniejszej uchwale dotyczy także w szczególności praw poboru akcji, warrantów subskrypcyjnych, świadectw użytkowych, świadectw założycielskich i innych tytułów uczestnictwa w dochodach lub podziale majątku Spółki, a także praw do akcji. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”-----

Po przeprowadzonym głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:-----

- w głosowaniu wzięło udział 20.000.000 akcji stanowiących 65,68 % kapitału zakładowego, z których oddano 40.000.000 ważnych głosów,-----
- za przyjęciem uchwały oddano 40.000.000 głosów, -----
- przeciw oddano 0 głosów, -----
- wstrzymało się 0 głosów. -----

*Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w **głosowaniu jawnym**.*

Dnia 13 listopada 2025 r. KDPW wydał oświadczenie o rejestracji akcji serii B, C, D, E, F i G dnia 17 listopada 2025 r. pod kodem ISIN PLKMBKN00010.



Krajowy Depozyt
Papierów Wartościowych S.A.
ul. Krupnicka 4
00-430 Warszawa
T: 22 522 86 48
F: 22 679 85 11
E: kdpw@kdpw.pl
www.kdpw.pl

NR 1071/2025

OŚWIADCZENIE
KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.
Z DNIA 13 LISTOPADA 2025 R.

W odpowiedzi na wniosek EMITENTA, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zawiera z EMITENTEM umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wskazanych poniżej papierów wartościowych:

FIRMA (NAZWA) EMITENTA	KOMBINAT KONOPNY S.A.
KOD EMITENTA	4517

Kod ISIN	PLKMBKN00010	
Typ i rodzaj	akcje zwykłe na okaziciela	
	B	4.200.000
	C	2.466.000
	D	1.500.000
	E	1.500.000
	F	493.726
	G	289.000
Jednostkowa wartość nominalna	0,10 PLN	
Opłacenie	opłacone w całości	
Termin/Tryb rejestracji	17.11.2025 r.	

Kod ISIN	PLKMBKN00028	
Typ i rodzaj	akcje imienne uprzywilejowane	
Seria i liczba	A	20.000.000
Jednostkowa wartość nominalna	0,10 PLN	



Opłacenie	opłacone w całości
Termin/Tryb rejestracji	17.11.2025 r.

Pełnomocnik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Krzysztof Ołdak
Dyrektor Działu Operacyjnego

KRZYSZTOF
OŁDAK

Elektronicznie podpisany
przez KRZYSZTOF OŁDAK
Data: 2025.11.13 16:59:57
+01'00'

Dnia 4 grudnia 2025 r. KDPW wydał oświadczenie o rejestracji akcji serii F i H dnia 8 grudnia 2025 r. pod kodem ISIN PLKMBKN00010.



NR 1142/2025

Krajowy Depozyt
Papierów Wartościowych S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa
T 22 537 93 43
F 22 627 31 11
E kdpw@kdpw.pl
www.kdpw.pl

OŚWIADCZENIE
KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.
Z DNIA 4 GRUDNIA 2025 R.

W odpowiedzi na wniosek EMITENTA, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zawiera z EMITENTEM umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wskazanych poniżej papierów wartościowych:

FIRMA (NAZWA) EMITENTA	KOMBINAT KONOPNY S.A.	
KOD EMITENTA	4517	
Kod ISIN	PLKMBKN00010	
Typ i rodzaj	akcje zwykłe na okaziciela	
Seria i liczba	F	2.176
	H	28.639.943
Jednostkowa wartość nominalna	0,10 PLN	
Opłacenie	opłacone w całości	
Termin/Tryb rejestracji	08.12.2025 r.	

Pełnomocnik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Krzysztof Ołdak
Dyrektor Działu Operacyjnego

KRZYSZTOF
OŁDAK

Elektronicznie podpisany
przez KRZYSZTOF OŁDAK
Data: 2025.12.04 12:58:06
+01'00'

Dnia 23 lutego 2026 r. KDPW wydał oświadczenie o rejestracji akcji serii H dnia 27 lutego 2026 r. pod kodem ISIN PLKMBKN00010.



NR 192/2026

Krajowy Depozyt
Papierów Wartościowych S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

T 22 537 93 43
F 22 627 31 11
E kdpw@kdpw.pl
www.kdpw.pl

**OŚWIADCZENIE
KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.
Z DNIA 23 LUTEGO 2026 R.**

W odpowiedzi na wniosek EMITENTA, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zawiera z EMITENTEM umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wskazanych poniżej papierów wartościowych:

FIRMA (NAZWA) EMITENTA	KOMBINAT KONOPNY S.A.	
KOD EMITENTA	4517	
Kod ISIN	PLKMBKN00010	
Typ i rodzaj	akcje zwykłe na okaziciela	
Seria i liczba	H	1.301.247
Jednostkowa wartość nominalna	0,10 PLN	
Opłacenie	opłacone w całości	
Termin/Tryb rejestracji	27.02.2026 r.	

Pełnomocnik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Krzysztof Ołdak
Dyrektor Działu Operacyjnego

**KRZYSZTOF
OŁDAK**

Elektronicznie podpisany
przez KRZYSZTOF OŁDAK
Data: 2026.02.23
13:22:03 +01'00'

3. 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 imienne serii B w liczbie 4.200.000 powstały na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8029/2020 z NWZA Spółki z dnia 30 października 2020 roku i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci przelewu na rachunek bankowy.

Akcje imienne serii C w liczbie 2.466.000 powstały na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1835/2021 z NWZA Spółki z dnia 2 marca 2021 roku i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci przelewu na rachunek bankowy.

Na podstawie uchwały nr 4 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10981/2021 z dnia 18 listopada 2021 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki dokonano zmiany rodzaju akcji serii B i C z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Akcje zwykłe na okaziciela serii D w liczbie 1.500.000 powstały na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 10981/2021 z NWZA Spółki z dnia 18 listopada 2021 roku i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci przelewu na rachunek bankowy.

Akcje zwykłe na okaziciela serii E w liczbie 1.500.000 powstały na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 502/2023 z NWZA Spółki z dnia 11 stycznia 2023 roku i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci przelewu na rachunek bankowy.

Akcje zwykłe na okaziciela serii F w liczbie 518.727 powstały na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8060/2023 z NWZA Spółki z dnia 13 listopada 2023 roku i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci przelewu na rachunek bankowy.

Akcje zwykłe na okaziciela serii G w liczbie 289.000 powstały na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 3327/2024 z posiedzenia Zarządu Spółki z dnia 28 marca 2024 roku i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci przelewu na rachunek bankowy.

Akcje zwykłe na okaziciela serii H w liczbie 30.473.486, w tym 29.941.190 akcji serii H wprowadzanych do obrotu na ASO, powstały na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 7400/2024 z NWZA Spółki z dnia 23 września 2024 roku i zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci przelewu na rachunek bankowy.

4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii B i C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący 31 grudnia 2021 roku, będący pierwszym rokiem obrotowym Spółki, to jest od dnia jej zawiązania – 30 września 2020 roku.

Akcje serii D, E, F, G i H uczestniczą w dywidendzie na następujących warunkach:

- a. Jeżeli akcje serii D zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b. Jeżeli akcje serii D zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Akcje zwykłe na okaziciela serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od podziału wyniku za rok 2021, akcje serii E od podziału wyniku za rok 2022, akcje serii F od podziału wyniku za rok 2023, a akcje serii G i H od podziału wyniku za rok 2024.

4.1. 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.

4.2. 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.

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 otrzymania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu Zarządu z działalności Emitenta, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu Rady Nadzorczej lub sprawozdaniu z badania na żądanie, które może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia. Dokumenty udostępnia się niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych).
- c) 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. 406¹ 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 przed 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 wyboru 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 Zgromadzenie 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 posiedzenia jawnego, podczas którego 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 roku 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. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to stanowić podstawę jego 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 będącą 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.

4.3. 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 do 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).

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 prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy).

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 obniżonej stawki podatku lub zwolnienia z jego pobrania.

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 unikania podwójnego opodatkowania 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 unikania podwójnego opodatkowania 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 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 unikania podwójnego opodatkowania, 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 uchwałą 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 ciężące 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, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, legitymację do realizacji uprawnień wynikających ze zdematerializowanych akcji Emitenta, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, potwierdza imienne świadectwo depozytowe. Dokument ten nie stanowi jednak podstawy do realizacji prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Emitenta, które następuje na podstawie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych (art. 406³ KSH).

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, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub jej podmiotu zależnego, lub prowadzeniem jej spraw lub spraw jej podmiot zależnego (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 spraw szczególnych 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 2025. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Emitent w okresie 1-4 kw. 2025r oku odnotował stratę w wysokości ponad 1,7 mln PLN.

Spółka nie posiada wdrożonej polityki dywidendowej oraz nie posiada planów co do wypłaty dywidendy w przyszłości.

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 26 czerwca 2025 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 6284/2025 uchwałą nr 6 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Kombinat Konopny S.A. postanowiło pokryć stratę netto Spółki za rok obrotowy 2024 w wysokości 3.900.851,08 zł w całości zyskami z lat przyszłych.

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

6.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od przychodów z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia zryczałtowanego podatku dochodowego (w wysokości 19%) od przychodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP (nierezydenci) również podlegają obowiązkowi podatkowemu w Polsce – stawka podatku wynosi co do zasady 19%, chyba że właściwa umowa w sprawie unikania podwójnego opodatkowania stanowi inaczej, a spełnione zostaną wymogi formalne dotyczące zastosowania preferencyjnej stawki wynikające z przepisów krajowych.

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 (Płatnik), zobowiązany jest, 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.,

- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania .

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca 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 oraz pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki wyłączające zwolnienie określone w art. 22c Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (klauzula przeciwko unikaniu opodatkowania).

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.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskany od podatnika certyfikatem rezydencji. Przy weryfikacji warunków zastosowania stawki podatku innej niż określona w art. 22 ust. 1 Ustawy (19% przychodu), zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter, skalę działalności prowadzonej przez płatnika oraz powiązania w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych płatnika z podatnikiem.

Należy jednocześnie wskazać, iż przy dokonywaniu wypłat z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, płatnik jest zobowiązany uwzględnić szczególne zasady poboru podatku wynikające z art. 26 ust. 2e Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Przepisy te mogą ograniczać możliwość bezpośredniego zastosowania zwolnienia lub stawki wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania w przypadku wypłat dokonywanych na rzecz podmiotu powiązanego, gdy ich łączna kwota (wraz z innymi należnościami wymienionymi w ustawie) przekracza w obowiązującym u płatnika roku podatkowym na rzecz tego samego podatnika określony w ustawie próg kwotowy.

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 (płatnik – podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych), obowiązany jest pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Pobrany podatek przekazywany jest przez płatnika 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.

6.2. 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 zaliczany jest do źródła przychodów z zysków kapitałowych i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, są obowiązane wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Przedmiotowe zaliczki miesięczne, podatnik ma co do zasady obowiązek wpłacić w terminie do 20 każdego miesiąca za miesiąc poprzedni, z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz biorąc pod uwagę inne zasady wpłacania zaliczek określone w art. 25 cytowanej ustawy.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób wpłacania zaliczek, określony w art. 25 ust. 6-7a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

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 (akcji) podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątek od przedstawionej zasady ma miejsce, jeżeli odpłatne zbycie udziałów (akcji), udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, a także umorzenie, odkupienie, wykupienie albo unicestwienie w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Dochodów 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:

- 1) 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 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 2) różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 3) 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 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 4) różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) albo udziałów w spółdzielni a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 5) różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 6) różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową

spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,

- 7) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,

- osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu, 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 lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów (akcji), i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych) oraz wpłacić należny podatek w terminie do 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Ponadto, w przypadku podatników będących osobami fizycznymi, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych może być uwzględniany w podstawie obliczenia daniny solidarnościowej, o której mowa w art. 30h Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Obowiązek zapłaty tej daniny oraz jej ostateczna wysokość zależą od łącznej kwoty dochodów podlegających opodatkowaniu, o których mowa w art. 30h ustawy, uzyskanych przez danego podatnika w roku podatkowym, po dokonaniu ustawowych pomniejszeń i przekroczeniu progu kwotowego określonego w przepisach.

6.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Na podstawie art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się 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,
 - e) bankom państwowym prowadzącym działalność maklerską,
 - f) dokonywaną za pośrednictwem banków państwowych prowadzących działalność maklerską,
 - g) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez banki państwowe prowadzące działalność maklerską, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te banki w ramach obrotu zorganizowanego,
- w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi .

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% wartości rynkowej zbywanych akcji. 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 i jego działalności

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1. Dane teleadresowe

	
Nazwa (firma):	Kombinat Konopny Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Gronowo Górne
Adres:	ul. Berylowa 7F, 82-310 Gronowo Górne
Numer KRS:	0000864387
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	38737406
NIP:	5783144484
Poczta e-mail:	biuro@kombinatkonopny.pl
Telefon:	+48 533 355 327
Strona www:	www.kombinatkonopny.pl

1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

1.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

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

Spółka Kombinat Konopny S.A. została założona przez Macieja Kowalskiego (obecnego Prezesa Zarządu Kombinat Konopny S.A.) na podstawie aktu założycielskiego (Rep. A nr 6946/2020) z dnia 30 września 2020 roku zaprotokołowanego przez notariusz Bożenę Bober Kancelaria Notarialna w Elblągu.

Kombinat Konopny S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 października 2020 r. przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000864387.

1.4. 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 wskazanie organu, który je wydał

Kombinat Konopny S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 października 2020 r. przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000864387.

1.5. 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.

Emitent jest wpisany do rejestru producentów. Jednakże obecnie Emitent korzysta z usług zewnętrznych, lokalnych dostawców i sam nie produkuje konopi włóknistych. Spółka jako podmiot wpisany do rejestr podmiotów skupujących, dokonuje zakupu surowca od producentów.

Na podstawie decyzji nr 114/19 z dnia 25 września 2019 roku, Państwowy Powiatowy Inspektor Sanitarny w Elblągu zatwierdził Zakład Mieszania Ziół Spółki, stwierdzając, że zostały zapewnione wymagania konieczne do prowadzenia działalności w zakresie mieszania ziół suszonych – wytwarzania mieszanek zielarskich.

Na wniosek Spółki dnia 13 lipca 2022 roku Państwowy Powiatowy Inspektor Sanitarny w Elblągu wydał zaświadczenie o spełnieniu przez Kombinat Konopny S.A. wymagań koniecznych do zapewnienia higieny przy produkcji i konfekcjonowaniu suplementów diety i mieszanek ziołowych, oleju infuzowanego suszem roślinnym, oleju z nasion konopi z zachowaniem rozdzielności czasowej oraz realizuje program i procedury z zakresu bezpieczeństwa żywności.

2. Krótki opis historii Emitenta

Data	Wydarzenie
2020 r.	Zawiązanie spółki Kombinat Konopny S.A. dnia 30 września 2020 r. (Rep. A nr 6946/2020). Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B (Rep. A nr 8029/2020).
2021 r.	Połączenie Spółki z Kombinat Konopny sp. z o.o. (Rep. A nr 2611/2021). Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C (Rep. A nr 1835/2021). Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D (Rep. A nr 10981/2021).
2023 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E (Rep. A nr 502/2023). Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F (Rep. A nr 8060/2023). Pierwszy rozruch przędzarki i otrzymanie prototypowej przędzy.
2024 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G (Rep. A nr 3327/2024). Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H (Rep. A nr 7400/2024). Produkcja pierwszej, prototypowej partii tkanin konopno-bawełnianych. Uruchomienie zmodernizowanego ciągu rozwłókniającego i zgrzeblącego do konopi.
2025 r.	Wprowadzenie do sprzedaży nowego segmentu produktów – odzież i tekstylia. Uruchomienie sklepu kombinat.eu

Źródło: Emitent

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

3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z 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 zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 6.094.721,30 PLN i dzieli się na 60.947.213 akcji, w tym:

- 1. 20.000.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda;
- 2. 4.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda;
- 3. 2.466.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda;
- 4. 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda;
- 5. 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda;
- 6. 518.727 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda;
- 7. 289.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda;
- 8. 30.473.486 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Spółka Kombinat Konopny S.A. została założona przez Macieja Kowalskiego (obecnego Prezesa Zarządu Kombinat Konopny S.A.) na podstawie aktu założycielskiego (Rep. A nr 6946/2020) z dnia 30 września 2020 roku zaprotokołowanego przez notariusz Bożenę Bober Kancelaria Notarialna w Elblągu. Kombinat Konopny S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 października 2020 r. przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000864387.

Akcje serii A powstały w wyniku zawiązania Spółki i zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) przed zarejestrowaniem Spółki w postaci 100% udziałów tj. 70.000 udziałów w spółce Kombinat Konopny sp. z o.o. z siedzibą w Gronowie Górnym (REGON: 383009145, NIP: 5783136473), wpisaną do KRS pod numerem 0000780303, których wartość została wyceniona przez biegłego rewidenta Mieczysława Czirson (nr w rejestrze 604), według stanu na dzień 31 sierpnia 2020 r., na kwotę 2.142.146,17 PLN. Akcje zostały objęte przez Pana Macieja Kowalskiego (Prezesa Zarządu Spółki).

Dnia 30 października 2020 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 8029/2020 z NWZA Spółki uchwałą nr 1 podwyższono kapitał zakładowy Emitenta. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę nie wyższą niż 420.000,00 PLN, poprzez emisję 4.200.000 akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 1,00 PLN. W ramach oferty objętych zostało 4.200.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 9 kwietnia 2021 roku.

Dnia 2 marca 2021 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1835/2021 z NWZ Spółki uchwałą nr 1 podwyższono kapitał zakładowy Emitenta. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę nie niższą niż 80.000,00 PLN i nie wyższą niż 246.600,00 PLN, poprzez emisję nie mniej niż 800.000 i nie więcej niż 2.466.000 akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 2,00 PLN. W ramach oferty objętych zostało 2.466.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 lipca 2021 roku.

Na podstawie uchwały nr 4 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10981/2021 z dnia 18 listopada 2021 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki dokonano zmiany rodzaju akcji serii B i C z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Na podstawie uchwały nr 7 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10981/2021 z dnia 18 listopada 2021 roku podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 150.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 01/11/2021 z dnia 24 listopada 2021 roku. W ramach oferty objętych zostało 1.500.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 23 marca 2022 roku.

Na podstawie uchwały nr 3 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 502/2023 z dnia 11 stycznia 2023 roku podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 150.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,00 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 01/01/2023 z dnia 30 stycznia 2023 roku. W ramach oferty objętych zostało 1.500.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 25 lipca 2023 roku.

Na podstawie uchwały nr 6 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 8060/2023 z dnia 13 listopada 2023 roku podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 500.000,00 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 3,30 PLN na podstawie uchwały Zarządu nr 1 z dnia 23 listopada 2023 roku. W ramach oferty objętych zostało 518.727 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 14 maja 2024 roku.

Na podstawie uchwały Zarządu nr 1/03/2024 z dnia 28 marca 2024 roku zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 3327/2024 podwyższono kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej do kwoty nie niższej niż 3.018.472,80 PLN i nie wyższej niż 3.051.872,70 PLN poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 334.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN każda. W ramach oferty objętych zostało 289.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 2 sierpnia 2024 roku.

Na podstawie uchwały nr 3 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 7400/2024 z dnia 23 września 2024 roku podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 3.047.372,70 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 30.473.727 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN. W ramach oferty objętych zostało 30.473.486 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 kwietnia 2025 roku.

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, Emitent jest obowiązany 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 31.12.2024 roku Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 8.411.191,12 PLN.

Na dzień 31.12.2025 roku Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 20.309.571,00 PLN.

Inne kapitały

Na dzień 31.12.2024 roku Emitent wykazywał kapitał własny w wysokości 8.411.191,12 PLN, w ramach kapitału własnego wskazano pozycję kapitał podstawowy w wysokości 3.047.372,70 PLN, kapitał zapasowy w wysokości 20.309.571,00 PLN, stratę z lat ubiegłych w wysokości 14.070.136,92 PLN oraz stratę netto w wysokości 3.900.851,08 PLN.

Na dzień 31.12.2025 roku Emitent wykazywał kapitał własny w wysokości 6.714.943,76 PLN, w ramach kapitału własnego wskazano pozycję kapitał podstawowy w wysokości 6.094.721,30 PLN, kapitał zapasowy w wysokości 20.309.571,00 PLN, stratę z lat ubiegłych w wysokości 17.970.988,00 PLN oraz stratę netto w wysokości 1.718.360,54 PLN.

Zasady tworzenia kapitałów

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

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu. Spółka osiąga regularne przychody i wpływy z działalności operacyjnej.

Spółka osiąga regularne przychody netto ze sprzedaży, które w 1-4 kw. 2025 roku wyniosły 6,1 mln PLN wobec 3,3 mln PLN w 1-4 kw. 2024 roku, co stanowi wzrost o 85% r/r. Koszty działalności operacyjnej w porównywanych półroczach wzrosły o niespełna 15% (wzrost wynika m.in. z inflacji), co oznacza, że koszty operacyjne były utrzymane na podobnym poziomie, tj.: w 1-4 kw. 2025 roku: 7,4 mln PLN, a w 1-4 kw. 2024 roku: 6,4 mln PLN. Emitent w 1-4 kw. 2025 roku odnotował stratę netto w wysokości 1,7 mln PLN, jednakże była ona zauważalnie niższa w porównaniu z 1-4 kw. roku poprzedniego (-56%). Wartość EBITDA wyniosła (-819) tys. PLN. W analogicznym okresie roku poprzedniego EBITDA wyniosła (-2,9) mln PLN. Należy zwrócić uwagę, że Emitent jest spółką na relatywnie wczesnym etapie rozwoju. Spółka do dnia Dokumentu poniosła znaczne nakłady na rozwój działalności i przechodzi w okres obniżonych nakładów inwestycyjnych na rzecz realizacji sprzedaży (przejście z etapu strat-upu do spółki produkcyjnej). Na dzień 31 grudnia 2025 roku stan środków pieniężnych na rachunku Emitenta wynosił 1,15 mln. PLN i jest on wystarczający do pokrycia potrzeb kapitałowych Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy, przy założeniu utrzymania pozytywnej dynamiki rentowności.

W okresie 1-4 kw. 2025 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 7,52 (aktywa obrotowe podzielone przez zobowiązania krótkoterminowe), wskaźnik płynności natychmiastowej wyniósł 1,89 (środki pieniężne podzielone przez zobowiązania krótkoterminowe), z kolei zadłużenia ogólnego 0,43 (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania podzielone przez aktywa łącznie), co wskazuje na dobrą kondycję finansową Emitenta.

W związku z powyższym, Spółka w 1-4 kw. 2025 roku wykazała znaczące postępy w dążeniu do przekroczenia progu rentowności. Dodatkowym czynnikiem wzrostowym jest również zakończenie fazy rozbudowy parku maszynowego i infrastruktury produkcyjnej, który rozwijany był od początku działalności Spółki. Zarząd Spółki wskazuje, że dzięki poczynionym inwestycjom, możliwości produkcyjne mogą być znacząco zwiększone bez zaangażowania znacznych, dodatkowych środków pieniężnych.

Emitent wskazuje, że w samym IV kw. 2025 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 1,99 mln PLN (tj. ok. 61% obrotu rocznego za 2024 rok), EBITDA wyniosła +10 tys. PLN, a wynik netto (-0,21) mln PLN. Prezentowane dane finansowe potwierdzają fakt, iż w Spółce zakończył się okres inwestycyjny i rozpoczął okres produkcyjny i sprzedażowy. Na poziomie EBITDA Spółka osiągnęła już próg rentowności. Na dzień 31.12.2025 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 1,15 mln 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.

Akcje na okaziciela serii B, C, D, E, F, G i H wyemitowane przez Emitenta zostały objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu. Przy czym łącznie 22.825 akcji serii F i 532.296 akcji serii H nie jest objętych wnioskiem o wprowadzenie do obrotu z uwagi na brak podania przez akcjonariuszy danych niezbędnych do rejestracji tych akcji w KDPW.

Akcje imienne serii A nie zostały objęte wnioskiem o wprowadzenie.

Akcje serii A powstały w wyniku zawiązania Spółki (30.09.2020 r., Rep. A nr 6946/2020) i zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) przed zarejestrowaniem Spółki w postaci 100% udziałów tj. 70.000 udziałów w spółce Kombinat Konopny sp. z o.o. z siedzibą w Gronowie Górnym (REGON: 383009145, NIP: 5783136473), wpisaną do KRS pod numerem 0000780303, których wartość została wyceniona przez biegłego rewidenta Mieczysława Cziron (nr w rejestrze 604), według stanu na dzień 31 sierpnia 2020 r. na kwotę 2.142.146,17 PLN. Wszystkie akcje serii A zostały objęte przez Pana Macieja Kowalskiego (jednego z założycieli poprzemika prawnego Emitenta i Prezesa Zarządu Spółki).

Założyciele poprzednika prawnego Emitenta nie są w posiadaniu żadnej akcji serii B, C, D, E, F, G i H objętych wnioskiem o wprowadzenie do obrotu.

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 warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

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 w terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statutu nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

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 i nie były 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: nazwa (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 prawach głosu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu spółka Kombinat Konopny S.A. nie jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej oraz nie wchodzi w skład grupy kapitałowej jako podmiot zależny.

5.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- a) pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta:
- Pan Maciej Kowalski – pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki posiada na dzień Dokumentu 20.000.000 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych co do głosu (2 głosy na 1 akcję) dających 32,8% udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz 49,4% udział w głosach na WZA Spółki. Pan Maciej Kowalski jest synem Pana Mirosława Kowalskiego (Członek Rady Nadzorczej Spółki) oraz mężem Pani Beaty Plutowskiej (Członek Rady Nadzorczej Spółki),
 - Pan Mirosław Kowalski – pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada na dzień Dokumentu 58.264 akcji, dających 0,1% udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz 0,0% udziału w głosach na WZA Spółki. Wskazana osoba jest ojcem Pana Macieja Kowalskiego (Prezesa Zarządu),
 - Pani Beata Plutowska – pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej jest żoną Prezesa Zarządu Pana Macieja Kowalskiego,
 - Pan Waldemar Greszczuk – pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada na dzień Dokumentu 1.026.504 akcji, dających 1,7% udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz 1,3% udział w głosach na WZA Spółki. Wskazana osoba jest również wierzycielem Spółki z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 200 tys. PLN,
 - Pan Kamil Wicher - pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki posiada na dzień Dokumentu 1.440.086 akcji, dających 2,4% udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz 1,8% udział w głosach na WZA Spółki.
- b) pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta:
- Pan Maciej Kowalski – pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki posiada na dzień Dokumentu 20.000.000 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych co do głosu (2 głosy na 1 akcję) dających 32,8% udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz 49,4% udział w głosach na WZA Spółki. Pan Maciej Kowalski jest synem Pana Mirosława Kowalskiego (Członek Rady Nadzorczej Spółki) oraz mężem Pani Beaty Plutowskiej (Członek Rady Nadzorczej Spółki).
- 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):

Nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Autoryzowanym Doradcą oraz Emitentem.

Inne powiązania

W 2024 roku i 1 kw. 2025 roku Spółka zrealizowała zamówienia na usługę konfekcjonowania dla Lactelle sp. z o.o., której Prezesem Zarządu jest Pani Karolina Gawałkiewicz, a współnikiem jest Pani Beata Plutowska (Członkini Rady Nadzorczej Spółki). Łączne przepływy pomiędzy podmiotami we wskazanym okresie wyniosły 6,9 tys. PLN i są one nieistotne z punktu widzenia wyniku finansowego dla Spółki.

Od 2024 roku do dnia Dokumentu Pan Kamil Wicher (Członek Rady Nadzorczej) dokonał zakupu produktów Spółki jako osoba fizyczna na kwotę 11.900,58 PLN.

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. Charakterystyka działalności Emitenta

Kombinat Konopny S.A. to polska spółka zajmująca się uprawą i przetwórstwem konopi włóknistych w dwóch głównych sektorach: zielarskim oraz tekstylnym. Spółka została założona przez Macieja Kowalskiego (obecnego Prezesa Zarządu Kombinat Konopny S.A.) na podstawie aktu założycielskiego (Rep. A nr 6946/2020) z dnia 30 września 2020 roku zaprotokołowanego przez notariusz Bożenę Bober Kancelaria Notarialna w Elblągu. Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 października 2020 r. przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000864387. Działalność Spółki od początku koncentruje się na wykorzystaniu potencjału konopi włóknistych w wymiarze zielarsko-suplementacyjnym (produkty zielarskie) oraz przemysłowym (włókno na tekstylia). Co istotne, Spółka powstała w oparciu o know-how założyciela zdobyte w poprzedniej firmie z branży konopnej dzięki czemu Kombinat Konopny rozpoczął działalność z doświadczeniem i ugruntowanymi kontaktami rynkowymi.

Model biznesowy Spółki opiera się na pionowej integracji poprzez kontrolę jak największej liczby etapów w łańcuchu wartości. Pozwala to na utrzymanie jakości wyrobów oraz budowanie tożsamości marki. Jednocześnie Emitent pozycjonuje się między rzemieślniczą manufakturą a dużym producentem masowym (produkt droższy, ale lepszy jakościowo i budujący lojalność klientów). Działalność Kombinatoru Konopnego nie jest ukierunkowana na rynek odzieży masowej. Podmiot ten koncentruje swoje operacje na niszy konsumenckiej, charakteryzującej się świadomym podejściem do kwestii jakości produktu, jego wpływu na środowisko oraz pochodzenia regionalnego. Dzięki pełnej kontroli nad procesem Spółka może kreować spójną narrację marketingową. Taka strategia ma umożliwić również maksymalizację marżowości.

Główna siedziba i zakład produkcyjny Kombinatoru Konopnego znajduje się pod Elblągiem (woj. warmińsko-mazurskie), na terenie dawnego kombinatu ogrodniczego. To historyczne miejsce zostało przez założyciela (obecnego Prezesa Zarządu) odkupione i odremontowane przez Spółkę na potrzeby nowej działalności. Nazwa spółki "Kombinat Konopny S.A." nawiązuje właśnie do tej lokalizacji i idei kontynuacji tradycji zagospodarowania terenów rolno-przemysłowych. Obecnie zakład w Gronowie Górnym jest sercem operacji przetwórczych i produkcyjnych. Działalność rolnicza jest natomiast rozszerzona terytorialnie: konopie na potrzeby segmentu zielarskiego pozyskiwane są z upraw we Włoszech (na południu Europy rośliny otrzymują więcej słońca, co sprzyja jakości surowca zielarskiego), zaś uprawy na cele włókiennicze prowadzone są w Polsce, na polach dzierżawionych i zakontraktowanych w okolicach Elbląga. Spółka nie posiada własnych gruntów rolnych, surowiec pozyskuje poprzez współpracę z zaprzyjaźnionymi rolnikami (umowy kontraktacyjne) lub dzierżawę ziemi. Emitent ma kontrolę nad uprawami prowadzonymi w kraju. Takie rozdzielenie geograficzne upraw wynika ze specyfiki dwóch działalności: segment zielarski wymaga najwyższej jakości kwiatostanów, natomiast segment tekstylny potrzebuje dużych wolumenów biomasy łądy, które

ekonomiczniej jest uprawiać lokalnie, unikając kosztów transportu masowego surowca. Oba rodzaje surowców (włoskie kwiaty i polskie słoma/łodygi) trafiają do zakładu pod Elblągiem, gdzie są kompleksowo przetwarzane na produkty finalne za pomocą maszyn i urządzeń stanowiących własność Spółki.

Rozwój Kombinat Konopny był początkowo finansowany ze środków Prezesa Zarządu co pozwoliło m.in. na zakup nieruchomości i przygotowanie pod budowę zakładu (w ramach podwyższeń kapitału zakładowego Kombinat Konopny sp. z o.o., której udziały zostały wprowadzone aportem do Kombinat Konopny S.A., na pokrycie akcji serii A). Z kolei odbudowa zakładu produkcyjnego oraz pierwsze maszyny zostały sfinansowane już ze środków Emitenta. Spółka pozyskała finansowanie zewnętrzne poprzez emisję akcji skierowane do inwestorów indywidualnych. Z pozyskanych środków zbudowano lub wyremontowano budynki, park maszynowy i linie technologiczne dostosowane do przetwarzania konopi włóknistych, a także sfinansowano kilkuletnie prace badawczo-rozwojowe.

W latach 2019-2024 segment tekstylny nie generował jeszcze przychodów, będąc w fazie rozwijania technologii. Spółka ponosiła w tym okresie znaczne nakłady inwestycyjne na maszyny, zaplecze produkcyjne oraz utrzymanie zespołu specjalistów. Mimo że okres ten obciążał wyniki finansowe stratą, inwestycje te zaowocowały stworzeniem od podstaw zamkniętego cyklu produkcyjnego dla tekstyliów.

Obecnie Emitent dysponuje infrastrukturą produkcyjną umożliwiającą skalowanie biznesu bez konieczności natychmiastowych dużych nakładów. Park maszynowy jest w dużej mierze skompletowany i pozwala na produkcję w skali jednej zmiany dziennej dającą przychody rzędu około 8–10 mln PLN rocznie (wobec aktualnych przychodów 4–6 mln PLN). Oznacza to znaczący bufor wzrostu możliwy do osiągnięcia poprzez lepsze wykorzystanie istniejących mocy zanim konieczne będą kolejne inwestycje. Spółka stosuje ostrożną politykę zadłużenia i utrzymuje jego wartość na poziomie nieprzekraczającym około 75% rocznych przychodów i w razie potrzeb inwestycyjnych preferuje korzystać ze wsparcia dotychczasowych akcjonariuszy (w tym Prezesa Zarządu) lub reinwestowania zysków w przyszłości. Wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect ma służyć dalszemu wzmocnieniu bazy kapitałowej, co pozwoli przyspieszyć rozwój obu segmentów oraz zwiększyć rozpoznawalność marki.

Kombinat Konopny opiera swoją tożsamość na wartościach takich jak lokalna produkcja, naturalność surowców, transparentność działania oraz innowacyjność. Spółka akcentuje, że kontynuuje polskie tradycje konopne (przerwane w XX wieku) i jednocześnie odpowiada na współczesne trendy proekologiczne. Komunikacja Spółki koncentruje się na edukację konsumentów (uświadamianie zalet konopi: prozdrowotnych, ekologicznych, biodegradowalnych) oraz na wiarygodność. Spółka udostępnia proces produkcji, organizując m.in. wizyty dla akcjonariuszy i sympatyków marki w zakładzie. W opinii Zarządu taka otwartość buduje zaufanie i lojalność społeczności skupionej wokół Spółki. Emitent rozwija również tożsamość marki w mediach społecznościowych i uczestniczy w branżowych wydarzeniach (np. targi włókiennicze we Włoszech, imprezy konopne), aby umocnić pozycję i nawiązywać partnerstwa. Strategia marki jest skierowana do klientów poszukujących alternatywy wobec masowych produktów – osób ceniących jakość, zdrowie i odpowiedzialną modę/żywność.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka zatrudniała 29 osób, w tym 25 na podstawie umowy o pracę oraz 4 na podstawie umów cywilno-prawnych.

Spółka w 1-4 kw. 2025 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 6,1 mln PLN oraz osiągnęła stratę netto w wysokości (-1,7) mln. PLN.

Podział przychodów ze sprzedaży Spółki kształtował się następująco:

Segment	2023	2024	2025
Zielarski	87%	71%	49%
Tekstylny	5%	24%	43%
Pozostałe	8%	5%	8%*

Źródło: Emitent

*w kategorii pozostałych zawierają się przychody z kategorii: ze sprzedaży środków trwałych i świadczenia usług, co nie jest dominującym obszarem działalności Spółki.

Decyzją z dnia 7 marca 2023 roku Spółka uzyskała udzielone przez Urząd Patentowy RP prawo ochronne na znak towarowy słowny „Kombinat Konopny” zgłoszony w dniu 28 października 2022 roku, pod numerem Z.548761 na okres 10 lat.

Strategia rozwoju Emitenta opiera się o budowanie marki własnej oraz bazy klientów w celu zwiększenia rentowności. Spółka rozważa również wzmoczoną ekspansję na rynki zagraniczne, a także w przypadku uzasadnionych sygnałów popytowych, rozbudowę infrastruktury produkcyjnej.

6.2. Segmenty działalności

6.2.1. Segment zielarski

Segment zielarski obejmuje produkcję przez Emitenta (we własnym zakładzie produkcyjnym opisanym w pkt. 6.4. poniżej) suplementów diety i wyrobów zielarskich na bazie konopi (głównie odmian włóknistych bogatych w CBD i inne kannabinoidy niepsychoaktywne). Stanowi on kontynuację wcześniejszej działalności Prezesa Zarządu. Dzięki temu pierwsze produkty zielarskie pojawiły się na rynku niemal od razu po założeniu Spółki. Motywacją do kontynuacji działalności w tym obszarze była istniejąca baza klientów poszukujących naturalnych środków na stres, sen i poprawę samopoczucia – tj. rynku wellness, w którym konopie włókniste stały się w ostatnich latach popularnym surowcem. Spółka rozpoczęła działalność w segmencie zielarskim z gotowym zapleczem wiedzy i kontaktów oraz misją dostarczania sprawdzonych, skutecznych preparatów z konopi wspierających dobrostan psychofizyczny konsumentów

Oferta produktowa segmentu zielarskiego obejmuje przede wszystkim suplementy diety i wyroby zielarskie zawierające substancje aktywne z konopi (kannabinoidy, terpeny i inne związki roślinne). Są to m.in. olejki i kapsułki CBD, susz konopny do naparów (herbatki ziołowe), a także inne innowacyjne formy (np. produkty spożywcze czy kosmetyczne z ekstraktami konopnymi). Celem użycia opisywanych wyrobów jest m.in. redukcja stresu, wsparcie snu i ogólna poprawa samopoczucia u klientów Emitenta. Według badań przeprowadzonych na panelu klientów Kombinatoru Konopnego, ok. 80% użytkowników sięga po produkty konopne właśnie ze względu na stres, problemy ze snem lub potrzebę relaksu.

Poniżej przedstawiono wybrane produkty oferowane przez Spółkę.



Źródło: Emitent

Od strony finansowej, segment zielarski był dotychczas głównym źródłem przychodów Spółki. W latach 2020–2023 stanowił ok. 90% sprzedaży Kombinatoru Konopnego, ponieważ segment tekstylny znajdował się w fazie badań i rozwoju. Dopiero od 2024 roku udział ten zaczął się nieco zmniejszać do ok. 70% i niecałych 60% w 2025 roku, na rzecz rosnącej sprzedaży tekstyliów. Mimo stopniowego zwiększania udziału segmentu tekstylnego, w przewidywalnej przyszłości wyroby zielarskie pozostaną istotnym źródłem przychodów, zapewniając stały dopływ gotówki. Jest to możliwe dzięki rozbudowanej bazie lojalnych klientów i stabilnemu popytowi na te produkty. W okresie 2025 roku przychody z segmentu zielarskiego stanowiło ok. 49% przychodów ze sprzedaży co odpowiadało ok. 3 mln PLN.

Poniższa tabela przedstawia procentowy udział poszczególnych typów produktów Spółki w przychodach ze sprzedaży segmentu zielarskiego w latach 2023 – 2025.

Segment zielarski	2023	2024	2025
Oleje	57%	61%	57%
Zioła	10%	11%	8%
Susz	2%	2%	7%
Konopie w kapsułkach	9%	8%	6%
Herbata	3%	4%	3%
Maść	3%	3%	3%
Ziarno	2%	1%	2%
Pozostałe*	16%	12%	14%
Suma	100%	100%	100%

Źródło: Emitent

* W pozycji „pozostałe” zawarte są wszystkie kategorie sprzedażowe z segmentu zielarskiego, które nie przekroczyły 2% udziału w przychodach tego segmentu.

Kanały sprzedaży w tym segmencie są zdominowane przez model direct-to-consumer (D2C – bezpośrednio do konsumenta), głównie poprzez sprzedaż online. Spółka prowadzi własny sklep internetowy, za pośrednictwem którego obsługuje tysiące zamówień od klientów indywidualnych. Według danych Spółki, w 2024 roku Emitent zrealizował zamówienia dla ponad 9 tys. klientów, z kolei w 2025 roku było to około 14 tys. klientów. Są to osoby regularnie dokonujące zakupów, co świadczy o przywiązaniu do marki i skuteczności produktów. Tak zbudowana baza pozwala na generowanie powtarzalnych przychodów i organiczny marketing (polecenia). Produkty Emitenta są dostępne także w wybranych sklepach zielarskich, ekologicznych i aptekach.

Na grafice przedstawiono wybrane produkty Emitenta z segmentu zielarskiego.



Źródło: Emitent

Geograficznie, sprzedaż segmentu zielarskiego koncentruje się na rynku polskim. Pomimo członkostwa Polski w UE, bariery prawne dotyczące konopi sprawiają, że eksport suplementów CBD jest utrudniony z uwagi na różnorodne regulacje co do legalności i klasyfikacji tych produktów. W efekcie Spółka realizuje prawie 100% sprzedaży zielarskiej w kraju. W przyszłości, gdy otoczenie regulacyjne się ujednolici Spółka będzie mogła rozpocząć ekspansję zagraniczną gdzie widzi potencjalny popyt. Obecnie jednak Polska zapewnia wystarczający rynek zbytu, a działania marketingowe skupiają się na rodzimych konsumentach. Spółka jest zaangażowana w proces konsultacyjny związany z proponowanymi rozwiązaniami legislacyjnymi w tym zakresie.

6.2.2. Segment tekstylny

Segment tekstylny Kombinatoru Konopnego koncentruje się na włóknie konopnym i produkcji tekstyliów (materiałów oraz gotowych wyrobów odzieżowych i tekstylnych dla domu). Motywacja do rozwijania tego obszaru wynikała zarówno z uwarunkowań zewnętrznych, jak i wizji Prezesa Zarządu, który dostrzegł szansę w rewitalizacji zapomnianej gałęzi przemysłu i powrocie do konopnych korzeni polskiego włókiennictwa. Rynek tekstylny notuje powrót do surowców naturalnych zarówno z powodów ekologicznych, jak i geopolitycznych. Obserwowalny jest ponowny trend ku lokalnej produkcji i samowystarczalności.

Asortyment segmentu tekstylnego obejmuje dwa główne typy produktów: materiały (tkaniny) konopne sprzedawane luzem oraz wyroby gotowe z tychże tkanin, oferowane pod własną marką Kombinatoru Konopnego. W początkowej fazie rozwoju segmentu Spółka skupiała się na wytworzeniu samego półproduktu (włókna i przędzy), a następnie tkaniny, która spełniałaby oczekiwania jakościowe. Pierwsze partie testowych tkanin udało się uzyskać około września 2024 r., co oznacza, że przez przeszło 5 lat od założenia spółki segment tekstylny nie miał produktów komercyjnych. Był to okres intensywnego rozwoju technologii, po którym Emitent wszedł w 2025 r. z pierwszymi gotowymi wyrobami tekstylnymi.

Obecnie oferta wyrobów własnych Spółki obejmuje podstawowe elementy odzieży i tekstylia domowe wykonane z konopi. Na dzień Dokumentu w sprzedaży znajdują się m.in.: czapki, swetry, koszule (partia pilotażowa), a także wyroby pościelowe jak kołdry. Asortyment jest stopniowo poszerzany. Na zaawansowanym etapie przygotowania (projektowania i testów prototypów) jest cała gama produktów, które w ciągu kilku najbliższych miesięcy zasilą sklep Emitenta. Planowane nowości to m.in.: odzież damska (sukienki, koszule, spodnie), odzież męska (spodnie typu jeans, kurtki), odzież unisex casual (bluzy rozpinane, spodnie dresowe typu jogger), drobne akcesoria jak gumki do włosów i kosmetyczki, a także tekstylia domowe – dziecięca pościel, prześcieradła, maty na materac itp. Ten szeroki wachlarz produktów docelowo pozwoli Spółce zaprezentować się jako marka oferująca kompletną linię wyrobów z konopi: od ubrań codziennych, przez modę basic, po tekstylia sypialniane. W założeniach strategii, własna marka odzieżowa Kombinatoru Konopnego ma mieć charakter casual/utility (ubrania proste, trwałe i funkcjonalne). Spółka świadomie unika podążania za szybko zmieniającymi się trendami high-fashion a jej produkty mają ponadczasowy design, stawiający na komfort i jakość materiału, a nie ozdobniki. Dzięki temu wpisują się w ideę slow fashion oraz są łatwiej akceptowalne przez szerokie grono odbiorców preferujących klasyczną odzież. Równolegle Emitent jest otwarty na współpracę z projektantami i markami zewnętrznymi, którzy poszukują nietypowych tkanin. Unikatowość konopnych materiałów wzbudza zainteresowanie w świecie mody, czego dowodem jest zapraszanie Spółki na branżowe wydarzenia i nawiązywanie kontaktów przez niezależnych projektantów. Możliwe są zatem limitowane kolekcje partnerskie wykorzystujące tkaniny Kombinatoru Konopnego, co zwiększy rozpoznawalność segmentu tekstylnego.

Jeśli chodzi o drugi typ produktów tj. materiały luzem, Kombinat Konopny rozpoczął sprzedaż tkanin konopnych jako surowca dla innych producentów. Spółka odnotowała pierwsze transakcje z kontrahentami m.in. dostarczając belki własnej tkaniny, którzy szyją z nich gotowe wyroby.

Na grafice przedstawiono wybrane produkty Emitenta z segmentu tekstylnego.



Źródło: Emitent

Udział segmentu tekstylnego w przychodach Spółki na razie pozostaje mniejszościowy, ale dynamicznie rośnie. Dopiero rok 2024 przyniósł pierwsze sprzedaże (pilotażowe partie koszul, czapek itp.), a istotniejszy wzrost jest widoczny na początku 2025 r., gdy oferta zaczęła się poszerzać. W okresie 1-4 kw. 2025 r. 43% przychodów Kombinatoru Konopnego pochodzi z segmentu tekstylnego, co odpowiada za około 2,6 mln PLN. Wraz z wprowadzeniem kolejnych produktów detalicznych o wysokiej marży, udział ten w opinii Zarządu będzie się zwiększał. Sprzedaż detaliczna odzieży i tekstyliów oferuje wysokie marże, co po pokryciu kosztów stałych może znacznie poprawić rentowność Spółki.

Poniższa tabela przedstawia procentowy udział w przychodach Spółki poszczególnych kategorii produktowych segmentu tekstylnego Emitenta w latach 2023-2025.

Segment tekstylny	2023	2024	2025
Kołdry	19%	27%	33%
Tkanina	-	9%	12%
Włóknina	25%	10%	5%
Paźdierz	22%	20%	5%
Czapka	9%	9%	9%
Koszula	-	-	5%
Sweter	13%	11%	6%
Mata konopna	8%	4%	2%
Skarpety	0%	0%	5%
Przędza	2%	4%	0%
Spodnie	0%	0%	4%
Prześcieradło	0%	0%	2%
Flaga	0%	0%	2%
Pozostałe*	2%	6%	8%
Suma	100%	100%	100%

Źródło: Emitent

* W pozycji „pozostałe” zawarte są wszystkie kategorie sprzedażowe z segmentu tekstylnego, które nie przekroczyły 2% udziału w przychodach tego segmentu.

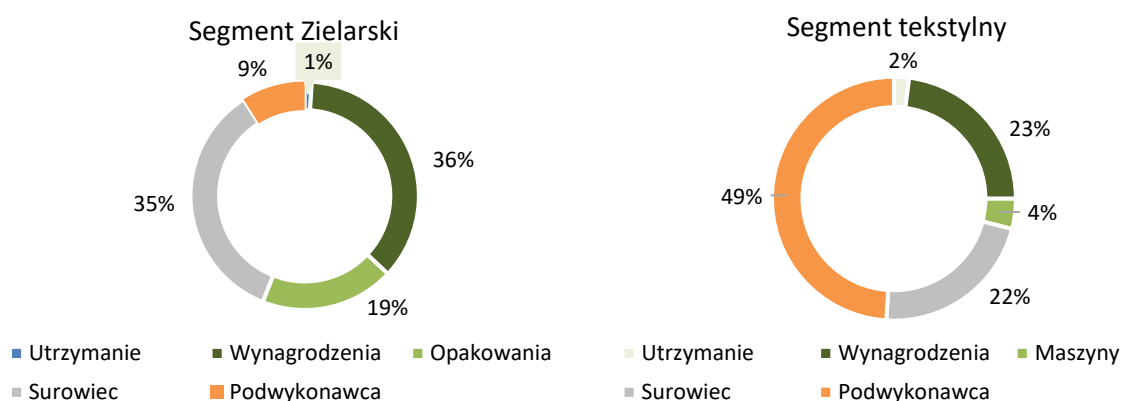
Surowiec do tekstyliów (słoma/łodygi konopi) pochodzi z upraw własnych i kontraktowych w okolicy Elbląga. Spółka nie kupuje więc włókna na rynku, lecz sama je wytwarza z roślin, które nadzoruje już na polu. Uprawy te są prowadzone na większą skalę (w porównaniu do zielarskich we Włoszech), ponieważ liczy się tu wolumen biomasy. Dzięki bliskości pól od zakładu (ok. 1,5 km) logistycznie łatwo przewieźć zebrane łodygi do miejsca przetwórstwa. Ziemia jest dzierżawiona lub kontraktowana od lokalnych rolników, a Kombinat dostarcza know-how uprawowe i zapewnia odbiór plonów. Po zbiorach następuje proces mechanicznego oddzielenia włókien od zdrewniałej części łodygi (dekortykacja). Kombinat zainwestował we własną linię do dekortykacji, która przerabia suchą słomę na włókno długie

i październik (odpady drzewne). Ten etap jest kluczowy i należy do kompetencji Spółki (również największa część prac B+R dotyczyła opracowania skutecznej metody obróbki włókna, by było odpowiedniej jakości do przędzenia). Efektem jest surowe włókno, które wymaga dalszej obróbki: czyszczenia, czesania i przędzenia.

Tkanie to etap, gdzie Spółka korzysta z usług zewnętrznych. Na dzień Dokumentu inwestowanie we własną tkalnię byłoby kosztowne i nieefektywne, zważywszy że w Polsce istnieją jeszcze zakłady włókiennicze dysponujące wolnymi mocami produkcyjnymi. Kombinat Konopny nawiązał współpracę z takimi podmiotami, dostarczając im wytworzoną we własnym zakresie przędzę. Dzięki temu uzyskuje tkaniny bez konieczności inwestowania w własną tkalnię, co znacząco poprawia rentowność przedsięwzięcia. Na obecnym etapie przędzenie i tkanie odbywa się wyłącznie w Polsce, co czyni powstający materiał w pełni polskim produktem (od pola do beli materiału).

Po otrzymaniu surowej tkaniny, Emitent dokonuje jej wykończenia. Może to obejmować pranie, dekatyzację, zmiękczenie mechaniczne, a nawet barwienie (choć na razie firma skupia się na naturalnej, surowej estetyce tkanin, ewentualnie używając ekologicznych barwników). Kończącym ogniwem łańcucha produkcyjnego jest szycie wyrobów gotowych, które odbywa się poprzez lokalne podmioty zewnętrzne.

Poniższy wykres przedstawia procentowy udział składników kosztów operacyjnych w obu segmentach działalności Spółki w 2025 roku.



Źródło: Emitent

Docelowy klient końcowy segmentu tekstylnego to osoba, która ceni odzież naturalną, ekologiczną i wysokiej jakości. Często są to konsumenci świadomi ekologicznie, którym zależy na kupowaniu produktów przyjaznych środowisku (konopie jako uprawa wymagają mniej wody i pestycydów niż bawełna, a ubrania z nich są biodegradowalne). Inną grupą są klienci kierujący się względami zdrowotnymi, np. osoby z alergiami skórными, dla których włókna konopne (naturalnie antybakteryjne, niepodrażniające) mogą być lepszą opcją niż odzież syntetyczna. podobnie jak w segmencie zielarskim dominującym modelem jest sprzedaż bezpośrednia D2C poprzez własny sklep internetowy Kombinatoru. E-commerce pozwala dotrzeć do klientów w całej Polsce (a docelowo w całej Europie) i prezentować pełną historię oraz kontekst produktu na firmowej stronie. Poza kanałem własnym, rozwija się sprzedaż B2B materiałów, która jednak ma inny charakter. Tutaj klientami są inni producenci odzieży lub tekstyliów, poszukujący tkanin konopnych. Emitent traktuje tę sprzedaż jako uzupełniającą.

6.3. Dostawcy i odbiorcy Emitenta

Spółka w zakresie dostaw surowców współpracuje z zaufanymi partnerami biznesowymi, których produkty charakteryzują się wysoką jakością. Podmioty te specjalizują się w przetwórstwie materiału z konopi włóknistych oraz ich uprawę. Spółka korzysta z usług wielu dostawców produktów i usług w

związku z tym znaczącymi dostawcami są usługodawcy z zakresu działalności sprzedażowej (transport, rachunkowość, finanse).

W tabeli przedstawiono dostawców (produktów i usług), którzy mają ponad 5% udział w kosztach w danym okresie.

Kontrahent	2023	2024	2025
AZG BIURO RACHUNKOWE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	-	7,94%	7,63%
INPOST SP. Z O. O.	2,66%	6,21%	5,20%
EMITEO SP. Z O.O.	0,66%	8,71%	-
SEOGROUP INTERACTIVE S.A.	0,60%	5,54%	-

Źródło: Emitent

W zakresie sprzedaży swoich produktów, Spółka nie posiada znaczących odbiorców, którzy posiadają ponad 5% udział w łącznych przychodach ze sprzedaży, z uwagi na wykorzystywany model sprzedaży bezpośrednio do swoich klientów (D2C).

W 2024 roku miało miejsce jedno zdarzenie jednorazowe. Na podstawie umowy sprzedaży z dnia 6 maja 2024 roku zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4623/2024 Emitent sprzedał spółce ML sp. z o.o. 2 działki gruntu sklasyfikowane jako tereny przemysłowe o łącznej powierzchni około 1,5ha, zlokalizowanych w Gronowie Górnym. Wskazane działki gruntowe ewidencjonowane były w księdze wieczystej EL1E/00113023/5 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Elblągu VI Wydział Ksiąg Wieczystych. Cena sprzedaży wyniosła 743.200,00 PLN netto + 23% VAT.

6.4. Zaplecze produkcyjne

Kombinat Konopny S.A. prowadzi swoją działalność operacyjną w zakładzie zlokalizowanym w okolicach Elbląga w podziale na dwa segmenty operacyjne. Pierwsza część o powierzchni około 150m² wykorzystywana jest na potrzeby segmentu zielarskiego, w której surowiec przygotowywany jest według specyfikacji i przetwarzany. Spółka w procesie wytwarzania produktów własnych wykorzystuje m.in. mieszalniki, młyny, prasy hydrauliczne, kapsułkarki, urządzenia konfekcjonujące i aparaturę pomocniczą.

Z kolei dla segmentu tekstylnego część zakładu o powierzchni około 1000m² pozwala na przetwarzanie słomy konopnej, z której wytwarzany jest materiał tekstylny poprzez wykorzystanie specjalistycznych maszyn i urządzeń tj. otwieracz bel, linia dekortykacyjna, linia rozwłókniająca, linia mieszająca, zgrzeblarka, rozciągarka i przędzarka czy też igłowarka.

Dodatkowo, Spółka dnia 22 września 2021 roku zawarła umowę dzierżawy gruntu od osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem. Na jej podstawie Emitent dzierżawi grunt położony w Gronowie Górnym o powierzchni 35,76 ha do użytkowania i pobierania pożytków oraz dopłat. Umowa została zawarta na czas nieokreślony od 1 marca 2022 roku. Spółka z tytułu czynszu dzierżawnego za każdy rok użytkowania gruntu zobowiązała się do zapłaty 70 tys. PLN. Wskazana umowa została rozwiązana dnia 12 lipca 2024 roku z datą 31 marca 2025 roku.

Przy obecnym zapleczu maszynowym i powierzchniowym, w sektorze zielarskim, przy pracy na jedną zmianę, Spółka jest w stanie zwiększyć produkcję o około 3-4 razy, jednocześnie nie ponosząc istotnych dodatkowych nakładów inwestycyjnych (jedynie zwiększając poziom zatrudnienia). Przy relatywnie niedużych nakładach finansowych (ok. 200-400 tys. PLN miesięcznie) możliwe jest dalsze podwojenie mocy produkcyjnych w ciągu 3-6 miesięcy.

W sektorze włókienniczym obecnie trwają intensywne prace nad zwiększeniem wydajności obecnego parku maszynowego. Przy optymalnym wykorzystaniu zasobów (co wiąże się z zakończeniem działań badawczo-rozwojowych i przejścia w 100% na działalność produkcyjną), zależnie od charakterystyki wyrobu, Emitent jest w stanie otrzymywać przy pracy na jedną zmianę i obecnym parku maszynowym dość surowca na produkcję około 5-10 tys. metrów bieżących tkanin, co z kolei pozwala na produkcję

ok. 5-10 tys. produktów z segmentu tekstylnego miesięcznie. Zgodnie z szacunkami Emitenta, dodatkowe inwestycje na poziomie ok. 0,5 mln PLN mogą przełożyć się na podwojenie mocy przerobowych w terminie ok. 6 miesięcy.

W obu segmentach, w razie zaistnienia takiej potrzeby, jest możliwość przejścia na pracę dwuzmianową, skokowo zwiększając moce produkcyjne o 90-100%. Zmiana ta zależy od popytu na produkty Emitenta.

6.5. Zespół Emitenta

Zespół Emitenta na dzień 31 grudnia 2025 roku składał się z 29 osób, w tym z 25 zatrudnionych w Spółce na podstawie umowy o pracę, 2 osoby zatrudnionej na umowę zlecenie i 2 zatrudnionych w oparciu o umowy o dzieło. Zespół Emitenta charakteryzuje się niską rotacją pracowników.

W poniższej tabeli zaprezentowano skład zespołu Emitenta według stanu na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień 31.12.2025 r. w podziale na formę zatrudnienia.

Forma współpracy	Stan na dzień 31.12.2024 r.	Stan na dzień 31.12.2025 r.
Umowa o pracę	24	25
Umowa zlecenia	1	2
Umowa o dzieło	1	2
Suma	26	29

Źródło: Emitent

W poniższej tabeli zaprezentowano skład zespołu Emitenta według stanu na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień 31.12.2025 r. w podziale na działy operacyjne.

Dział	Stan na dzień 31.12.2024 r.	Stan na dzień 31.12.2025 r.
Administracja ogólna	13	12
Handel	2	2
Produkcja	11	15
Suma	26	29

Źródło: Emitent

Do kluczowych członków zespołu Emitent zalicza:

- **Maciej Kowalski – Prezes Zarządu**

Absolwent Gospodarki i Administracji Publicznej (licencjat) Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, Polityki Ekonomicznej (MA) na Universiteit Antwerpen, Rolnictwa (podyplomowe) w Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego oraz Włókiennictwa (podyplomowe) na Uniwersytecie Bielsko-Bialskim.

- **Katarzyna Białęcka – Członek Zarządu**

Absolwentka ochrony środowiska i inżynierii ekologicznej na PWSZ w Elblągu.

6.6. Finanse Emitenta

Wybrane wyniki finansowe Kombinat Konopny S.A.

Znaczącym składnikiem aktywów Spółki są rzeczowe aktywa trwałe, na które składają się budynki i urządzenia produkcyjne. Emitent na koniec 4 kw. 2025 roku ewidencjonował również halę magazynowo-produkcyjną jako środek trwały w budowie (1,37 mln PLN). Na koniec 4 kwartału 2025 roku Spółka posiadała zapasy o wartości 2,9 mln PLN oraz środki pieniężne w wysokości 1,15 mln PLN. Suma bilansowa w analizowanym okresie kształtowała się na poziomie 11,85 mln PLN.

Emitent z uwagi na brak wykazywania rentowności w latach poprzednich, głównie z powodu ponoszenia znaczących nakładów rozwojowych, w 1-4 kw. 2025 roku wykazał stratę z lat ubiegłych bliską 18 mln PLN. Jednakże zauważalne jest wyhamowanie presji kosztowej Spółki co w połączeniu ze znacznie niższym zapotrzebowaniem kapitałowym, przybliży Spółkę do osiągnięcia progu rentowności. Emitent wskazuje, że według danych, które nie podlegały badaniu biegłego rewidenta, w całym 2025 roku obrót (przychody ze sprzedaży produktów) wyniósł ok. 6,1 mln PLN, a w samym IV kw. 2025 roku

1,99 mln PLN (tj. ok. 61% obrotu rocznego za 2024 rok). EBITDA wyniosła w 2025 roku (-0,82) mln PLN, a w samym IV kw. 2025 r. +10 tys. PLN. Wynik netto za IV kw. 2025 roku jest ujemny na poziomie (-0,21) mln PLN, przy stracie za cały rok na poziomie (-1,7) mln PLN. Prezentowane szacunkowe dane finansowe potwierdzają fakt, iż w Spółce zakończył się okres inwestycyjny i rozpoczął okres produkcyjny i sprzedażowy. Na poziomie EBITDA Spółka osiągnęła już próg rentowności. Na dzień 31.12.2025 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 1,15 mln PLN.

Emitent posiada zobowiązania z tytułu pożyczek od akcjonariuszy Spółki, które zostały opisane szerzej w pkt 12 Dokumentu.

W tabeli zaprezentowano wybrane pozycje bilansu we wskazanych okresach.

Pozycja Bilansu (dane w tys. PLN)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Aktywa trwałe, w tym:	8.997,2	7.726,8	7.264,8
- WNiP	12,8	-	-
- Rzeczowe aktywa trwałe	8.909,0	7.661,2	7.220,5
- DT rozliczenia międzyokresowe	75,3	65,6	64,3
Aktywa obrotowe, w tym:	3.375,2	4.965,9	4.588,5
- Zapasy	2.727,6	1.953,5	2.903,8
- Należności krótkoterminowe	385,1	135,9	486,0
- Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	231,4	2.858,5	1.150,6
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31,2	17,9	48,0
Suma bilansowa	12.372,4	12.692,7	11.853,2
Kapitał (fundusz) własny, w tym:	7.547,5	8.411,2	6.714,9
- Kapitał (fundusz) podstawowy	2.966,6	3.047,4	6.094,7
- Kapitał (fundusz) zapasowy	18.651	20.309,6	20.309,6
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9.031,5	-14.070,1	-17.971,0
- Zysk (strata) netto	-5.038,7	-3.900,9	-1.718,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	4.824,9	4.281,5	5.138,3
- Rezerwy na zobowiązania	185,1	183,4	240,6
- Zobowiązania długoterminowe	873,2	2.596,9	4.284,8
- Zobowiązania krótkoterminowe	3.766,6	1.501,2	610,1
- Rozliczenia międzyokresowe	-	-	2,8

Źródło: Emitent

Spółka w latach 2023-2024 oraz 1-5 kw. 2025 roku uzyskuje przychody ze sprzedaży charakteryzujące się stabilnością i powtarzalnością. Świadczy to o posiadaniu przez Emitenta grupy klientów, którzy wykazują przywiązanie do marki własnej Emitenta. W 2024 roku Kombinat Konopny S.A. wykazał 3,87 mln PLN przychodów ze sprzedaży produktów, z kolei w 1-4 kw. 2025 roku 6,07 mln PLN. Spółka ustawicznie dywersyfikuje źródła przychodowe poprzez rozszerzenie podstawowego segmentu sprzedażowego jakim jest zielarstwo oraz rozwój segmentu tekstylnego, z którego pierwsze produkty trafiły do sprzedaży z początkiem 2024 roku.

Emitent ponosi koszty działalności operacyjnej, które w analizowanym okresie wykazują trend spadkowy, co związane jest m.in. z zakończeniem zasadniczych działań inwestycyjno-rozwojowych oraz optymalizacją kosztową. Do znaczących kosztów rodzajowych Spółki można zaliczyć zużycie materiałów i energii (produkcja i przetwórstwo), usługi obce (dostawcy) oraz wynagrodzenia.

W tabeli zaprezentowano wybrane pozycje rachunku zysków i strat we wskazanych okresach

Pozycja RZiS (dane w tys. PLN)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3.920,5	3.284,8	46.069,9
- Przychody ze sprzedaży produktów	3.806,2	3.871,4	5.494,9
- Zmiana stanu produktów	-143,9	-586,5	574,9
- Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	258,2	-	-

Koszty działalności operacyjnej, w tym:	8.588,7	6.432,5	7.425,6
- Amortyzacja	423,6	528,4	546,2
- Zużycie materiałów i energii	1.422,4	1.224,7	2.291,6
- Usługi obce	1.615,9	1.735,7	1.614,1
- Podatki i opłaty	62,2	103,9	87,6
- Wynagrodzenia	3.417,9	2.197	2.144,6
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	693,8	426,0	409,6
- Pozostałe koszty rodzajowe	852,3	216,8	331,9
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100,5	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4.668,2	-3.147,7	-1.355,7
Pozostałe przychody operacyjne	158,9	306,5	203,6
Pozostałe koszty operacyjne	76,7	573,6	213,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4.586	-3.414,8	-1.365,2
Przychody finansowe	21,3	-	22,6
Koszty finansowe	440,9	456,7	375,7
Wynik brutto	-5.005,7	-3.880,6	-1.718,4
Podatek dochodowy	33,0	20,3	-
Wynik netto	-5.038,7	-3.900,9	-1.718,4

Źródło: Emitent

6.7. Strategia rozwoju

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Spółka posiada niesformalizowaną strategię rozwoju, która opiera się na obecnych segmentach działalności.

Rozwój segmentu zielarskiego

Emitent zamierza ustawicznie rozszerzać swoje portfolio produktowe o nowe receptury suplementów diety, kosmetyków oraz funkcjonalnych produktów spożywczych z konopi włóknistych. Dodatkowo, utrzymanie własnych upraw konopi we Włoszech zapewni najwyższą jakość surowców. Spółka zamierza umacniać swoją pozycję rynkową poprzez sprzedaż bezpośrednią, a także rozważyć potencjalne możliwości wejścia na rynki zagraniczne przy założeniu harmonizacji regulacji dotyczących CBD w krajach europejskich.

Rozwój segmentu tekstylnego

Wykorzystując istniejącą infrastrukturę i park maszynowy, Spółka może bez konieczności ponoszenia dużych, jednorazowych nakładów inwestycyjnych znacząco zwiększyć skalę produkcji tekstyliów. Wdrożenie systemu pracy zmianowej, a w dalszej perspektywie dwu-zmianowego trybu działania, pozwoli na pełne wykorzystanie potencjału dostępnych urządzeń, zwiększając wydajność i elastyczność produkcji. Równolegle planowane jest rozbudowanie portfolio produktowego o nowe kolekcje odzieży (męskie, damskie, unisex oraz casual), a także tekstylia domowe, takie jak pościel, kołdry czy akcesoria codziennego użytku. W oparciu o te założenia zostanie rozwinięta własna marka premium, skierowana do świadomych ekologicznie konsumentów poszukujących komfortowych i etycznie wytwarzanych Źródło: Emitent. Silna, rozpoznawalna marka zbudowana zostanie na wartościach lokalności, autentyczności oraz transparentności całego procesu produkcyjnego. Sprzedaż będzie prowadzona przede wszystkim w modelu D2C za pośrednictwem platformy e-commerce, co zapewni najwyższe marże i bezpośredni kontakt z klientem. Dodatkowo nawiązywana będzie selektywna współpraca B2B z niezależnymi projektantami mody, butikami i partnerami zainteresowanymi wysokogatunkowymi, ekologicznymi tkaninami. Dzięki temu pozycja rynkowa Emitenta zostanie umocniona zarówno w segmencie detalicznym, jak i biznesowym.

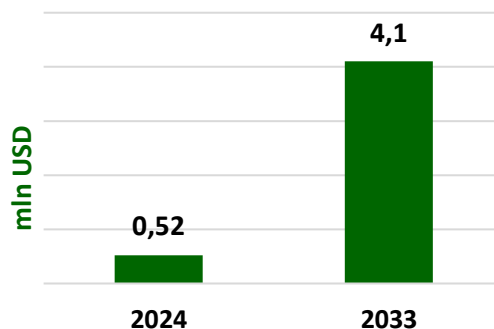
Kombinat Konopny S.A. w pierwszej kolejności skoncentrowany jest na rynku krajowym (Polska), gdzie zbudował już solidną bazę lojalnych klientów, szczególnie w segmencie zielarskim. Docelowo Spółka zamierza rozszerzyć swoją obecność na rynki europejskie, w szczególności kraje o wysokiej

świadomości ekologicznej (Niemcy, Skandynawia, Benelux, Francja). Ekspansja będzie realizowana stopniowo, w oparciu o analizę regulacyjną, konsumencką oraz logistyczną.

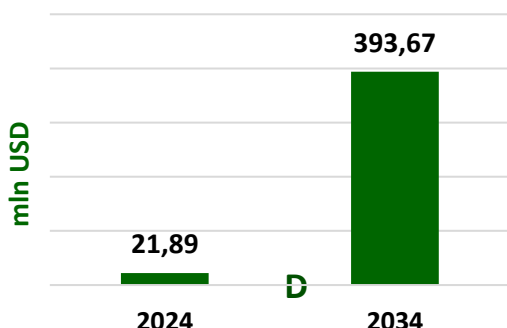
6.8. Rynek działalności

Segment zielarski (CBD) jest obecnie jednym z najszybciej rozwijających się obszarów rynku suplementów diety i produktów prozdrowotnych w Europie. Wartość europejskiego rynku CBD oszacowana została na około 516 mln USD w 2024 roku i ma wzrosnąć do ponad 4,1 mld USD do 2033 roku, notując roczną stopę wzrostu na poziomie 25,9%. Kluczowymi czynnikami napędzającymi ten rozwój są zmieniające się preferencje konsumentów, rosnąca świadomość zdrowotna, poszukiwanie naturalnych rozwiązań wspierających jakość życia oraz postępujące zmiany legislacyjne w Europie. Proces harmonizacji regulacji prawnych dotyczących CBD na poziomie unijnym stwarza korzystne warunki dla dalszego rozwoju rynku, umożliwiając swobodniejszy handel produktami konopnymi między krajami UE (novaoneadvisor.com: Europe Cannabidiol (CBD) Market Size, Share & Analysis Report, 2024-2033). Kombinat Konopny, dzięki własnym uprawom konopi i integracji pionowej w całym procesie produkcyjnym, posiada znaczną przewagę konkurencyjną wynikającą z pełnej kontroli nad jakością surowców i produktów finalnych. Spółka skutecznie wykorzystuje rosnące zainteresowanie konsumentów suplementami CBD, rozwijając portfolio o kolejne produkty funkcjonalne, takie jak preparaty wspierające sen, regenerację czy łagodzenie stresu.

Rynek CBD w Europie - prognoza



Rynek tekstyliów konopnych



Segment tekstylny (włókna konopne) reprezentuje równie istotny potencjał wzrostowy. Wartość globalnego rynku tekstyliów konopnych została oszacowana na około 21,89 mld USD w 2024 roku, a według prognoz do roku 2034 wartość ta wzrośnie do ponad 393 mld USD, przy rocznej stopie wzrostu wynoszącej aż 33,5%. Trend ten napędzany jest przede wszystkim globalnym zwrotem ku zrównoważonej modzie oraz ekologicznym materiałom, co wiąże się z rosnącą świadomością ekologiczną konsumentów oraz zaostrzającymi się regulacjami środowiskowymi Unii Europejskiej. Tekstylia z włókien konopnych posiadają

szereg unikalnych cech, takich jak trwałość, naturalna antybakteryjność oraz przewiewność, co przyciąga konsumentów poszukujących jakości i trwałości (marketresearchfuture.com: Hemp Fabric Market Size, Share, Trends, and Growth Analysis by 2034). Kombinat Konopny posiada istotną przewagę konkurencyjną dzięki unikalnej technologii przetwarzania włókna konopnego, umożliwiającej produkcję tkanin i odzieży o najwyższych parametrach jakościowych. Rosnący rynek ekologicznych produktów tekstylnych stwarza Spółce warunki do intensywnego rozwoju zarówno na rynku krajowym, jak i europejskim, umożliwiając budowanie silnej pozycji marki premium w segmencie odzieży ekologicznej.

7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie

Emitent w 2024 roku dokonał zakupu maszyn włókienniczych (zgrzeblarka, rozwłóknarka, mieszalnik i sortownik wraz z akcesoriami) o łącznej wartości 107 tys. USD.

Na podstawie umowy sprzedaży z dnia 6 maja 2024 roku zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4623/2024 Emitent sprzedał spółce ML sp. z o.o. 2 działki gruntu sklasyfikowane jako tereny

przemysłowe o łącznej powierzchni około 1,5ha, zlokalizowanych w Gronowie Górnym. Wskazane działki gruntowe ewidencjonowane były w księdze wieczystej EL1E/00113023/5 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Elblągu VI Wydział Ksiąg Wieczystych. Cena sprzedaży wyniosła 743.200,00 PLN netto + 23% VAT.

Znaczącym składnikiem aktywów Spółki są rzeczowe aktywa trwałe w wartości blisko 7,3 mln PLN (według stanu na dzień 31.12.2025 r.), na które składają się budynki i urządzenia produkcyjne. Emitent na koniec 4 kw. 2025 roku ewidencjonował również halę magazynowo-produkcyjną jako środek trwały w budowie w wartości 1,4 mln PLN.

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

Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

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. Informacje 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

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.

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 31.12.2025 roku Emitent posiadał zaciągnięte pożyczki od 37 akcjonariuszy, w tym Prezesa Zarządu, na łączną kwotę wykazaną w sprawozdaniu finansowym Spółki za 1-4 kw. 2025 roku w pozycji zobowiązań długoterminowych 4,247 mln PLN. Wskazane pożyczki oprocentowane są w przedziale od 10 do 12% rocznie z comiesięczną wypłatą odsetek do 20 dnia następnego miesiąca kalendarzowego przypadającego po zakończeniu danego okresu odsetkowego. Zgodnie z zapisami umów termin spłaty poszczególnych pożyczek to styczeń 2027 roku.

W ramach wyżej wskazanych zobowiązań ujęte zostały zawarte przez Emitenta w grudniu 2025 roku 14 umów pożyczek na łączną kwotę 675 tys. PLN, oprocentowanych 10% w skali roku, z terminem spłaty przypadającym, tak samo na styczeń 2027 roku.

Dnia 23 października 2021 roku Spółka zawarła umowę leasingu nr LSTD/2021/10/T1F/1855 z Toyota Leasing Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie leasingu pojazdu osobowo-dostawczego. Emitent zobowiązał się do uiszczania opłat z tytułu leasingu w 47 miesięcznych zmiennych ratach do września 2025 roku. Leasing został spłacony, a samochód marki TOYOTA wykupiony na dzień Dokumentu.

Dnia 28 marca 2022 roku Spółka zawarła umowę leasingu nr 22/010435 z PKO Leasing S.A. z siedzibą w Łodzi w przedmiocie leasingu wózka widłowego o łącznej wartości 74,5 tys. PLN. Emitent zobowiązał się do uiszczania opłat z tytułu leasingu w 59 miesięcznych ratach po 1.333,21 PLN każda, do lutego 2027 roku. Oprocentowanie leasingu równe jest stawce WIBOR 1M. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.

13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie

Decyzją z dnia 7 marca 2023 roku Spółka uzyskała udzielone przez Urząd Patentowy RP prawo ochronne na znak towarowy słowny „Kombinat Konopny” zgłoszony w dniu 28 października 2022 roku, pod numerem Z.548761 na okres 10 lat.

Na podstawie umowy sprzedaży z dnia 6 maja 2024 roku zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4623/2024 Emitent sprzedał spółce ML sp. z o.o. (podmiot niepowiązany z Emitentem) 2 działki gruntu sklasyfikowane jako tereny przemysłowe o łącznej powierzchni około 1,5ha, zlokalizowanych w Gronowie Górnym. Wskazane działki gruntowe ewidencjonowane były w księdze wieczystej EL1E/00113023/5 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Elblągu VI Wydział Ksiąg Wieczystych. Cena sprzedaży wyniosła 743.200,00 PLN netto + 23% VAT.

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

Nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V.

15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

15.1. Dane o członkach Zarządu Emitenta

Zgodnie z postanowieniami §12 Statutu Emitenta Zarząd składa się z 1 lub większej liczby członków.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta składa się z dwóch członków:

- Maciej Kowalski - Prezes Zarządu,
- Katarzyna Białęcka – Wiceprezes Zarządu

Maciej Kowalski – Prezes Zarządu

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

Maciej Kowalski, Prezes Zarządu Emitenta, powołany na podstawie aktu zawiązania Spółki z dnia 30 września 2020 roku (Rep. A nr 6946/2020) (do 2027 roku).

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Gospodarki i Administracji Publicznej Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie, Polityki Ekonomicznej na Universiteit Antwerpen oraz studiów podyplomowych w zakresie Rolnictwa na Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie oraz Procesów Włókienniczych na Uniwersytecie Bielsko-Bialskim.

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

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

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

Wskazana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w okresie ostatnich 3 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 dana osoba nie 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 w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego 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 komisyjnego 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 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.

Katarzyna Białęcka – Członek Zarządu

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

Katarzyna Białęcka, Członek Zarządu Emitenta, powołany przez WZA do pełnienia funkcji członka zarządu spółki przez okres trzech lat (do 2026 roku).

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwentka ochrony środowiska i inżynierii ekologicznej na PWSZ w Elblągu.

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

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

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

Wskazana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w okresie ostatnich 3 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 dana osoba nie 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 oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała 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) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

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

- h) informację, 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.

15.2. Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Zgodnie z postanowieniami §10, pkt. 4 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza powoływana jest na okres 3 letniej wspólnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Beata Plutowska – Członek Rady Nadzorczej
- Kamil Wicher – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Kowalski – Członek Rady Nadzorczej
- Waldemar Greszczuk – Członek Rady Nadzorczej
- Karolina Gawłkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Beata Plutowska – Członek Rady Nadzorczej

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

Beata Plutowska, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez WZA do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 3 lat (do 2026 roku).

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Dr inż. nauk chemicznych z wieloletnim doświadczeniem w pracy badawczo-rozwojowej w przemyśle spożywczym oraz farmaceutycznym oraz w zarządzaniu projektami naukowo-technicznymi we Wspólnotowym Centrum Badawczym Komisji Europejskiej.

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

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

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

- Lactelle sp. z o.o. – Wspólnik – od 2019 roku do teraz.

- 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 dana osoba nie 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 oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała 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. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

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

- h. informację, 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.

Kamil Wicher – Członek Rady Nadzorczej

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

Kamil Wicher, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez WZA do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 3 lat (do 2026 roku).

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Dziesięć lat doświadczenia w prowadzeniu jednoosobowej działalności gospodarczej – założyciel marki Shroom.it, specjalizującą się w produkcji i dystrybucji grzybni.

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

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

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

Wskazana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w okresie ostatnich 3 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 dana osoba nie 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 oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała 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. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej 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. informację, 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.

Mirosław Kowalski – Członek Rady Nadzorczej

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

Mirosław Kowalski, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez WZA do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 3 lat (do 2026 roku).

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Posiada 25 lat doświadczenia w tworzeniu i rozwoju serwisów internetowych, w tym eCommerce (Gratka.pl), zarządzaniu różnymi obszarami i firmami z branży mediów w roli dyrektora, wiceprezesa (Polska Press), prezesa (Gratka.pl) i członka Rady Nadzorczej. Członek i założyciel Stowarzyszenia Praktyków Transformacji Cyfrowej.

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

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

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

Wskazana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w okresie ostatnich 3 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 dana osoba nie 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 oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała 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. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

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

- h. informację, 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.

Karolina Gawałkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

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

Karolina Gawałkiewicz, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez WZA Spółki do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 3 lat (do 2026 roku).

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Prezes Zarządu firmy Lactelle sp. z o.o. z branży mleczarskiej. 20 letnie doświadczenie w branży, dodatkowo audytor wiodący systemów bezpieczeństwa żywności.

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

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

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

Wskazana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem w okresie ostatnich 3 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 dana osoba nie 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 oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego 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 komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

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

- h. informację, 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.

Waldemar Greszczuk – Członek Rady Nadzorczej

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

Waldemar Greszczuk, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez WZA Spółki do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 3 lat (do 2026 roku).

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Mgr inż. z wieloletnim doświadczeniem w zarządzaniu międzynarodowymi zespołami ludzkimi w przemyśle transport morski oraz eksploatacji złóż naturalnych. Zarządzanie zagranicznymi projektami techniczno-eksploatacyjnymi z najwyższym priorytetem bezpieczeństwa ludzi, środowiska i zasobów firmy.

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

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

- d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem
- Jermak Offshore Marine Services sp. z o.o. – Wspólnik- od 2023 roku do teraz

- 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 dana osoba nie 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 oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała 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. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej 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 współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h. informację, 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

Nazwa podmiotu albo osoba	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Maciej Kowalski (Prezes Zarządu)	20.000.000	40.000.000	32,8%	49,4%
Pozostali	40.947.213	40.947.213	67,2%	50,6%
Razem	60.947.213	80.947.213	100%	100%

Źródło: Emitent

IV Jednostkowe roczne sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie z działalności Zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

Sprawozdanie z działalności Zarządu

KOMBINAT KONOPNY Spółka Akcyjna
za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.



Data sporządzenia: 31.03.2025

Miejsce sporządzenia: Gronowo Górne

Spis treści

Spis treści.....	173
1. Informacje ogólne o Spółce	174
2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki oraz jej rozwój	174
3. Przewidywany rozwój jednostki	174
4. Ważniejsze osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju	174
5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	175
6. Nabycie udziałów (akcji) własnych	175
7. Posiadane oddziały (zakłady).....	175
8. Instrumenty finansowe i ryzyko finansowe.....	175
9. Informacje o środowisku naturalnym i społecznym.....	175
10. Skład Zarządu.....	175
11. Zatrudnienie	176
12. Ocena ryzyk i zagrożeń	176
13. Kierunki rozwoju i plany na przyszłość	176
14. Zakończenie	176

1. Informacje ogólne o Spółce

Kombinat Konopny SA z siedzibą w Gronowie Górnym, przy ul. Berylowa 7F, została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 27.10.2020, pod numerem KRS 0000864387. Spółka prowadzi działalność w obszarze tekstylnym oraz zielarskim. Działalnością podstawową spółki jest produkcja przędzy z pozostałych włókien tekstylnych, włączając produkcję nici - PKD 13.10.D.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki oraz jej rozwój

W roku obrotowym 2024 Spółka przeprowadziła 3 emisje akcji:

- serii F - 518.727 (słownie: pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 000001 do 518727, to jest o łącznej wartości nominalnej 51.872,70 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy)

- serii G - 289.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 0000001 do 289000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 28.900,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset złotych 00/100),

- serii H, która na dzień przygotowania sprawozdania nie została zarejestrowana w KRS - 30.473.486 (słownie: trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych, na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 30473486, to jest o łącznej wartości nominalnej 3.047.348,60 zł (słownie: trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych sześćdziesiąt groszy)

Spółka kontynuowała rozwój organiczny, pozyskując nowych klientów oraz rozszerzając zakres oferowanych produktów. Wdrożono działania usprawniające procesy wewnętrzne oraz komunikację z klientami., a także intensywne ograniczenia kosztów, przejawiające się m.in. redukcją zatrudnienia.

3. Przewidywany rozwój jednostki

Po przeszło pięciu latach prac badawczo-rozwojowych i wdrożeniowych, Spółka stopniowo przechodziła w 2024 r. do fazy produkcyjnej w sektorze tekstylnym. Udoskonalony proces produkcji przędzy pozwolił na skuteczne opracowanie nowych splotów tkackich, wzorów, nadruków i procesów barwarskich, które otwierają przed nami drogę do wykorzystania naszych tkanin w sektorze odzieżowym.

Obok stałego rozwoju i doskonalenia oferty zielarskiej, która w dalszym ciągu stanowi podstawę bieżących przychodów Spółki, to właśnie rozwój oferty tekstylnej o gotowe wyroby odzieżowe stanowi główny filar przewidywanego rozwoju Spółki. Dzięki konsekwentnie budowanej komunikacji z rynkiem i wielomilionowych zasięgom w socjal mediach, Spółka planuje oparcie dużej części przyszłych przychodów na sprzedaży gotowej odzieży bezpośrednio do konsumentów, co pozwala na uzyskanie dużo wyższej marży oraz generowania wyższego poziomu przychodów bez zwiększania mocy produkcyjnych.

4. Ważniejsze osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju

Uruchomienie nowej linii rozwłókniającej i mieszającej zakupionych dzięki przeprowadzonej w końcówce 2023 roku emisji akcji pozwoliły na skokową poprawę jakości otrzymywanej przędzy konopno-bawełnianej. Rozpoczęte w pierwszej połowie 2024 r. prace nad wytworzeniem z naszej przędzy prototypowych tkanin przerodziło się w stałą produkcję, co z kolei dało Spółce możliwość weryfikacji adekwatności naszych procesów produkcyjnych do wymagań końcowego konsumenta. Działając w stałej komunikacji z klientami i odbiorcami, Spółka udoskonaliła tkaniny do stopnia pozwalającego na wykorzystanie ich w najbardziej rentownym obszarze produkcji odzieży. Druga

połowa roku stała pod znakiem wdrożenia do produkcji tkanin udoskonalonej przędzy, co znakomicie zwiększyło zakres możliwości technologicznych i w rezultacie także potencjalnych rynków zbytu.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2024 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów w kwocie 3 871 360,11 PLN (2023: 3 806 192,75 PLN). Aktywa spółki na dzień 31.12.2024 wynoszą 12 692 657,29 PLN (2023: 12 372 403,41 PLN) z czego aktywa trwałe wynoszą 7 726 769,68 PLN (2023: 8 997 162,36 PLN), a aktywa obrotowe wynoszą 4 965 887,61 PLN (2023: 3 375 241,05 PLN). Koszty działalności operacyjnej w 2024 roku wyniosły 6 432 491,65 PLN (2023: 8 588 721,53 PLN). Spadek kosztów operacyjnych spowodowany jest przede wszystkim zmniejszeniem kosztów wynagrodzeń (2024: 2 197 034,46 PLN vs 2023: 3 417 889,47 PLN) oraz pozostałych kosztów rodzajowych (2024: 852 332,81 PLN vs 2023: 852 332,81 PLN). Strata netto w 2024 roku wyniosła 3 900 851,08 PLN (2023: 5 038 676,80 PLN).

Zarząd podejmuje działania mające na celu poprawę rentowności w kolejnych latach. Nie przewiduje się istotnych zagrożeń dla kontynuacji działalności w roku 2025.

Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne:

- zyskowność sprzedaży $\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}} = -95,8\%$ (w 2023 – 119,3%)
- rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{kapitał własny}} = -46,38\%$ (w 2023 -66,8%)
- rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{zysk/strata netto+koszty finansowe}}{\text{suma aktywów}} = -27,1\%$ (w 2023 -36,9%)
- płynność bieżąca $\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{pasywa bieżące}} = 3,31$ (w 2023 0,9)
- płynność szybka $\frac{\text{aktywa obrotowe-zapasy-rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} = 1,47$ (w 2023 0,17)
- rotacja należności $\frac{\text{należności z tyt.dostaw i usług do 12 msc}}{\text{przychody ze sprzedaży}} = 7,51$ (w 2023 22,3)

6. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W roku obrotowym 2024 Spółka nie nabywała udziałów własnych.

7. Posiadane oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów poza siedzibą główną.

8. Instrumenty finansowe i ryzyko finansowe

Spółka monitoruje ryzyka finansowe związane z działalnością operacyjną, w tym ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. W 2024 roku nie stosowano zaawansowanych instrumentów finansowych w celu zarządzania ryzykiem.

Spółka posiada zaciągnięte pożyczki o stałej stopie oprocentowania a także leasing finansowy.

Zarządzanie ryzykiem finansowym obejmuje:

- bieżący monitoring należności i zobowiązań,
- lokowanie nadwyżek finansowych na bezpiecznych kontach bankowych.

9. Informacje o środowisku naturalnym i społecznym

Spółka nie prowadzi działalności wpływającej negatywnie na środowisko naturalne. Zarząd dba o przestrzeganie przepisów BHP oraz wspiera przyjazne miejsce pracy. Nie wystąpiły żadne naruszenia w tym zakresie.

10. Skład Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Maciej Tomasz Kowalski – Prezes Zarządu
- Katarzyna Patrycja Białęcka – Członek Zarządu

W dniu 29.01.2024 do Zarządu dołączyła Katarzyna Patrycja Białęcka w roli Członka Zarządu.

11. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka zatrudniała **24** pracowników.

12. Ocena ryzyk i zagrożeń

Zidentyfikowane ryzyka:

- zmiany przepisów prawnych,
- ryzyko błędów w raportowaniu finansowym,
- rotacja pracowników,
- ryzyko rynkowe związane z konkurencją w sektorze tekstyliów ekologicznych.,
- ryzyko finansowe wynikające z ponoszonych strat i konieczności pozyskiwania dodatkowego finansowania,
- ryzyko operacyjne związane z procesami produkcyjnymi i dostawami surowców.

W ocenie Zarządu, pomimo trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie, Spółka nie odczuła dotychczas istotnych negatywnych skutków związanych z sytuacją geopolityczną. Zarząd monitoruje bieżąco możliwe zagrożenia wynikające z zakłóceń łańcuchów dostaw, kosztów energii oraz ryzyk rynkowych. Zarząd wdraża działania zapobiegawcze i kontrolne celem minimalizacji wpływu tych czynników.

13. Kierunki rozwoju i plany na przyszłość

W 2025 roku Spółka planuje kontynuować rozwój portfolio tekstylnego, co pozwoli na domknięcie łańcucha wartości i skokowy wzrost przychodów. Jednocześnie prowadzony przegląd procesów zmierza do optymalizacji już prowadzonej produkcji, pozwalając na wzrost wydajności bez wzrostu nakładów.

Udział w międzynarodowych wydarzeniach branżowych, na które Spółka jest regularnie zapraszana, otwiera Spółkę na nowe rynki europejskie, gdzie dzięki aktywnej obecności na LinkedIn Spółka staje się rozpoznawalnym graczem.

Nieustannie jednym z najważniejszych kierunków rozwoju jest stałe prowadzenie intensywnych działań marketingowych za pośrednictwem mediów społecznościowych, dzięki którym hasło produkcji tekstylnej „od ziarenka po sklepową półkę” i tekstyliów z metką „made in Poland” stają się rozpoznawalne pośród milionów Polaków.

14. Zakończenie

Zarząd Kombinat Konopny S.A. konsekwentnie realizuje misję wprowadzenia polskich konopi do każdego polskiego domu. Skuteczne działania w zakresie redukcji kosztów przy rosnącej rozpoznawalności marki oraz stale rozbudowywanym portfolio produktowym, pozwala – pomimo oczywistych wyzwań związanych z zapewnieniem bieżącej płynności finansowej – z optymizmem patrzeć w przyszłość krótko i długoterminową.



Maciej Kowalski
Prezes Zarządu

2. Roczne Sprawozdanie Finansowe Kombinat Konopny S.A. za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

KOMBINAT KONOPNY SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2024 R.**

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa Spółki

Kombinat Konopny Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką.

1.2 Siedziba Spółki

ul. Berylowa 7F

82-310 Gronowo Górne

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data: 27.10.2020

Numer rejestru: 0000864387

1.4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- produkcja przędzy z pozostałych włókien tekstylnych, włączając produkcję nici.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1.5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

1.6 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Część 1. Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

KOMBINAT KONOPNY Spółka Akcyjna wycenia aktywa i pasywa przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady ostrożności i ciągłości, w sposób przewidziany przez ustawę o rachunkowości.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Wartości niematerialne i prawne umarzane są zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

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, umarzane są w miesiącu przekazania do użytkowania.

Środki trwałe

1. Obejmuje się bilansową ewidencją wszystkie środki trwałe o okresie użytkowania ponad jeden rok, o wartości w dniu przyjęcia do użytkowania równej lub wyższej 5.000,00 zł netto, ewidencjonując je wartościowo i ilościowo.
2. Przedmioty o wartości poniżej 5.000,00 zł netto odnoszone są bezpośrednio w koszt zużycia materiałów.
3. Środki trwałe, dla celów podatkowych amortyzowane są metodą liniową za pomocą stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe, dla celów bilansowych amortyzowane są metodą liniową za pomocą stawek amortyzacyjnych wyznaczanych na podstawie przewidywanego okresu użytkowania środka trwałego.
4. Prawo wieczystego użytkowania gruntów amortyzuje się metodą liniową. Zgodnie z obowiązującą w rachunkowości zasadą ostrożności okres amortyzacji wymienionego prawa przyjęto na 20 lat (od 1 stycznia 2002r.)- tyle ile wynosi maksymalny okres amortyzacji "wartości firmy" określony w art. 44b ust. 10 ustawy o rachunkowości.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji posiadanych środków trwałych pod kątem ich dalszej przydatności w działalności Spółki, zakończonej stosownym protokołem. Na tej podstawie ustala się tytuły podlegające ewentualnym odpisom aktualizacyjnym zmniejszającym wartość środków trwałych.

Umowy leasingu, są klasyfikowane jako leasing finansowy, jeżeli powoduje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli: - rozciąga się zasadniczo na cały okres użytkowania danego składnika aktywów, - wartość bieżąca opłat leasingowych jest zasadniczo równa wartości godziwej danego składnika aktywów.

Leasing finansowy jest kapitałizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu.

Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania (wewnętrzna stopa zwrotu).

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane na podstawie planowanego okresu ich ekonomicznego użytkowania.

Umowy leasingu nie spełniające warunków leasingu finansowego, klasyfikuje się jako leasing operacyjny.

Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w zł wyceniane są w wartości nominalnej, a wyrażone w walutach obcych przeliczone są według kursu średniego NBP obowiązującego dla danej waluty w dniu bilansowym

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania, z wyjątkiem tych, które są skutkiem instrumentów finansowych, wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagalnej spłaty, zaś zobowiązania w kwocie wymagalnej zapłaty.

Odpisem aktualizującym obejmuje się należności przeterminowane wg zasad: - 50% wartości należności przeterminowanej powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy - 100% wartości należności przeterminowanej powyżej 12 miesięcy. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są odpisem aktualizującym w pełnej ich wartości. W momencie uzyskania pozytywnego wyroku sądowego w księgach rachunkowych ujmuje się pełną wartość odsetek do dnia wydania wyroku oraz zasądzone zgodnie z wyrokiem koszty postępowania sądowego i ewentualne inne kwoty wskazane przez sąd, a następnie obejmuje się je odpisem aktualizującym w pełnej wartości do momentu ich zapłaty.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wszystkie należności wyrażone w walutach obcych są wycenione po średnim kursie NBP obowiązującym w tym dniu. Zasada ta dotyczy również zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego pomniejszającego wartość należności.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne wyceniane są w wartości nominalnej poniesionych kosztów (wydatków) aktywowane w okresach następnym.

Zapasy

Materiały wyceniane są według cen zakupu. Materiały podlegają magazynowaniu ilościowemu. Zakup materiałów zaliczany jest bezpośrednio w koszty.

Towary wyceniane są wg ceny zakupu. Wartość zakupionych towarów odpisywana jest w koszty w chwili zakupu.

Produkty gotowe, półprodukty i półprodukty w toku wyceniane są według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach.

Kapitały oraz pozostałe pasywa

Kapitały oraz pozostałe pasywa są wycenione według wartości nominalnych.

Kapitał podstawowy Spółki wykazuje się w wysokości wartości nominalnej udziałów.

Kapitał wycenia się nie rzadziej niż na dzień jego zmiany w wartości nominalnej.

Spółka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu podatku dochodowego, którego jest podatnikiem z działalności pozarolniczej.

Przyjmuje się podatkową metodę ujęcia rozliczania różnic kursowych.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitałach.

Spółka sporządza sprawozdania z przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią.

Część 2. Ustalenia wyniku finansowego

KOMBINAT KONOPNY Spółka Akcyjna sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Przychody ze sprzedaży obejmują należne kwoty netto, tj. bez podatku należnego VAT od sprzedaży wyrobów gotowych i usług, ujmowane zgodnie z datą powstania przychodu.

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Spółka w przypadku zbywania niefinansowych aktywów trwałych oraz inwestycji, przeprowadzone transakcje rozlicza ujmując przychody ze zbycia aktywów po stronie przychodów, a koszty zbycia aktywów po stronie kosztów ujmując w rachunku zysków i strat wynik z transakcji per saldo po stronie zysków bądź strat, w zależności od uzyskanego wyniku.

Uzyskane przychody oraz poniesione koszty z wyceny transakcji w walutach obcych ujmowane są po stronie przychodów w przypadku dodatnich różnic kursowych i po stronie kosztów w przypadku ujemnych różnic kursowych ujmując w rachunku zysków i strat wynik z transakcji per saldo po stronie zysków bądź strat, w zależności od uzyskanego wyniku z zachowaniem podatkowej metody ich rozliczania.

Spółka przyjmuje za błąd podstawowy zdarzenie przekraczające wartością 1,0% sumy bilansowej Spółki roku poprzedniego w przypadku wielkości bilansowej i 5,0% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Część 3. Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w zakresie informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zł i gr.

Punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami księgi głównej. Zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym. Dowody księgowe i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane.

Część 4. Pozostałe

AKTYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe		7 726 769,68	8 997 162,36
Wartości niematerialne i prawne	1.1		
Inne wartości niematerialne i prawne		-	12 836,25
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
		<u>-</u>	<u>12 836,25</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		6 478 575,83	6 770 675,99
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		1 080 684,98	1 688 602,25
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 444 650,70	1 479 437,03
urządzenia techniczne i maszyny		3 610 918,51	3 052 341,90
środki transportu		275 808,19	454 339,76
inne środki trwałe		66 513,45	95 955,05
Środki trwałe w budowie		1 182 636,55	2 138 336,12
Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
		<u>7 661 212,38</u>	<u>8 909 012,11</u>
Inwestycje długoterminowe	3		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41.2	26 497,30	34 994,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	4	39 060,00	40 320,00
		<u>65 557,30</u>	<u>75 314,00</u>
Aktywa obrotowe		4 965 887,61	3 375 241,05
Zapasy	5		
Materiały		970 696,41	1 034 614,35
Półprodukty i produkty w toku		521 597,90	621 230,72
Produkty gotowe		436 260,97	875 716,13
Towary		-	-
Zaliczki na dostawy i usługi		24 993,18	195 992,96
		<u>1 953 548,46</u>	<u>2 727 554,16</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od pozostałych jednostek		135 930,39	385 088,93
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	7.1	79 681,42	248 725,19
do 12 miesięcy		79 681,42	248 725,19
powyżej 12 miesięcy		-	-
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		56 182,97	136 297,74
inne		66,00	66,00
dochodzone na drodze sądowej		-	-
		<u>135 930,39</u>	<u>385 088,93</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 858 484,64	231 360,48
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 858 484,64	231 360,48
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6	2 858 484,64	231 360,48
inne środki pieniężne		-	-
		<u>2 858 484,64</u>	<u>231 360,48</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	17 924,12	31 237,48
AKTYWA RAZEM		<u><u>12 692 657,29</u></u>	<u><u>12 372 403,41</u></u>

PASYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9.1	3 047 372,70	2 966 600,00
Kapitał zapasowy		20 309 571,00	18 650 995,60
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 025 235,42	-
Strata z lat ubiegłych		(14 070 136,92)	(9 031 460,12)
Strata netto		(3 900 851,08)	(5 038 676,80)
		<u>8 411 191,12</u>	<u>7 547 458,68</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		4 281 466,17	4 824 944,73
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41.2	88 661,98	76 894,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.3	69 719,33	68 745,49
krótkoterminowa		69 719,33	68 745,49
Pozostałe rezerwy		25 000,00	39 468,00
krótkoterminowe	9.4	25 000,00	39 468,00
		<u>183 381,31</u>	<u>185 107,49</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek	10.3	2 596 869,24	873 248,22
kredyty i pożyczki		2 531 123,33	779 509,78
inne zobowiązania finansowe		26 685,91	53 418,44
inne		39 060,00	40 320,00
		<u>2 596 869,24</u>	<u>873 248,22</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 501 215,62	3 766 589,02
kredyty i pożyczki		1 081 291,26	2 867 461,80
inne zobowiązania finansowe		26 913,95	90 319,08
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		121 447,69	292 237,56
do 12 miesięcy		121 447,69	292 237,56
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		7 776,22	37 880,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		140 003,86	260 060,94
i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych			
z tytułu wynagrodzeń		122 552,81	211 287,47
inne		1 229,83	7 342,17
		<u>1 501 215,62</u>	<u>3 766 589,02</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Ujemna wartość firmy		-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
PASYWA RAZEM		<u><u>12 692 657,29</u></u>	<u><u>12 372 403,41</u></u>

	Nota	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12		
<i>od jednostek powiązanych</i>		-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów		3 871 360,11	3 806 192,75
Zmiana stanu produktów		(586 521,65)	(143 939,33)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	258 231,08
		<u>3 284 838,46</u>	<u>3 920 484,50</u>
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja		(528 375,94)	(423 629,81)
Zużycie materiałów i energii		(1 224 672,12)	(1 422 443,99)
Usługi obce		(1 735 666,88)	(1 615 892,82)
Podatki i opłaty		(103 929,73)	(62 198,81)
Wynagrodzenia		(2 197 034,46)	(3 417 889,47)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		(426 022,15)	(693 811,77)
<i>emerytalne</i>		(200 236,87)	(320 143,79)
Pozostałe koszty rodzajowe		(216 790,37)	(852 332,81)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	(100 522,05)
		<u>(6 432 491,65)</u>	<u>(8 588 721,53)</u>
Strata ze sprzedaży		(3 147 653,19)	(4 668 237,03)
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		226 242,07	-
Dotacje		69 352,53	114 618,28
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	13 506,91
Inne przychody operacyjne		10 891,11	30 769,24
		<u>306 485,71</u>	<u>158 894,43</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(146 111,72)	(14 516,70)
Inne koszty operacyjne		(427 503,03)	(62 159,17)
		<u>(573 614,75)</u>	<u>(76 675,87)</u>
Strata z działalności operacyjnej		(3 414 782,23)	(4 586 018,47)
Przychody finansowe			
Odsetki	13	-	21 268,68
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
Inne		-	-
		<u>-</u>	<u>21 268,68</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	14	(456 730,74)	(428 641,17)
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
Inne		(9 073,43)	(12 297,84)
		<u>(465 804,17)</u>	<u>(440 939,01)</u>
Strata brutto		(3 880 586,40)	(5 005 688,80)
Podatek dochodowy	41	(20 264,68)	(32 988,00)
Strata netto		<u>(3 900 851,08)</u>	<u>(5 038 676,80)</u>

	Nota	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata netto		(3 900 851,08)	(5 038 676,80)
Korekty razem			
Amortyzacja		528 375,94	423 629,81
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych		-	(157,35)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		456 730,74	364 990,68
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu rezerw		(1 726,18)	(6 468,82)
Zmiana stanu zapasów		774 005,70	(43 998,62)
Zmiana stanu należności		249 158,54	(209 479,81)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	20.1	(417 057,73)	248 646,35
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		23 070,06	110 803,11
Inne korekty		532 303,42	28 643,20
		<u>2 144 860,49</u>	<u>916 608,55</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>(1 755 990,59)</u>	<u>(4 122 068,25)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		776 509,97	21 268,68
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		776 509,97	-
Z aktywów finansowych, w tym		-	21 268,68
<i>w pozostałych jednostkach</i>		-	21 268,68
odsetki		-	21 268,68
Wydatki		576 553,35	2 286 882,32
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21.2	576 553,35	2 286 882,32
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>199 956,62</u>	<u>(2 265 613,64)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		5 444 583,52	5 991 618,28
Wpływy netto z wydania udziałów/(emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		4 764 583,52	4 500 000,00
Kredyty i pożyczki		680 000,00	1 377 000,00
Inne wpływy finansowe		-	114 618,28
Wydatki		1 261 425,39	824 713,44
Spląty kredytów i pożyczek		854 420,00	350 000,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		81 861,71	85 823,78
Odsetki		325 143,68	386 259,36
Inne wydatki finansowe		-	2 630,30
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<u>4 183 158,13</u>	<u>5 166 904,84</u>
Przepływy pieniężne netto razem		<u>2 627 124,16</u>	<u>(1 220 777,05)</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		2 627 124,16	(1 220 777,05)
<i>zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>		-	(930,36)
Środki pieniężne na początek okresu		231 360,48	1 452 137,83
Środki pieniężne na koniec okresu		<u>2 858 484,64</u>	<u>231 360,78</u>
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		-	-

	Nota	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Kapitał własny na początek okresu		7 547 458,68	8 088 766,08
Kapitał własny na początek okresu po korektach		7 547 458,68	8 088 766,08
Kapitał podstawowy na początek okresu		2 966 600,00	2 816 600,00
Zmiany kapitału podstawowego		80 772,70	150 000,00
zwiększenia z tytułu		80 772,70	150 000,00
wydania udziałów (emisji akcji)		80 772,70	150 000,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	9.1	3 047 372,70	2 966 600,00
Kapitał zapasowy na początek okresu		18 650 995,60	14 303 626,20
Zmiany kapitału zapasowego		1 658 575,40	4 347 369,40
zwiększenia z tytułu		1 658 575,40	4 347 369,40
nadwyżka wartości wniesionego wkładu niepieniężnego w postaci z agio z emisji akcji serii E		-	4 347 369,40
nadwyżka wartości wniesionego wkładu niepieniężnego w postaci z agio z emisji akcji serii F		1 658 575,40	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu		20 309 571,00	18 650 995,60
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		3 025 235,42	-
zwiększenia z tytułu		3 025 235,42	-
Wkłady zapłacone, a nie zarejestrowane z tytułu emisji akcji serii H		3 025 235,42	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		3 025 235,42	-
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(9 031 460,12)	(4 970 184,24)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(9 031 460,12)	(4 970 184,24)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		(9 031 460,12)	(4 970 184,24)
zwiększenia z tytułu		(5 038 676,80)	(4 061 275,88)
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		(5 038 676,80)	(4 061 275,88)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(14 070 136,92)	(9 031 460,12)
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		(14 070 136,92)	(9 031 460,12)
Wynik netto		(3 900 851,08)	(5 038 676,80)
zysk netto		-	-
strata netto		(3 900 851,08)	(5 038 676,80)
Kapitał własny na koniec okresu		8 411 191,12	7 547 458,68
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty		8 411 191,12	7 547 458,68

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne

1. 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
01.01.2024	-	-	34 230,00	-	34 230,00
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
31.12.2024	-	-	34 230,00	-	34 230,00
Umorzenie i aktualizacja wartości					
01.01.2024	-	-	(21 393,75)	-	(21 393,75)
Zwiększenia	-	-	(12 836,25)	-	(12 836,25)
Amortyzacja	-	-	(12 836,25)	-	(12 836,25)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
31.12.2024	-	-	(34 230,00)	-	(34 230,00)
Wartość netto					
01.01.2024	-	-	12 836,25	-	12 836,25
31.12.2024	-	-	-	-	-

Koszty zakończonych prac rozwojowych na dzień bilansowy wyniosły 0,00 zł (2023 r.: 0,00 zł).

Wartość firmy na dzień bilansowy wynosiła 0,00 zł (2023 r.: 0,00 zł).

1. 2 Koszty związane z pracami badawczymi i rozwojowymi niezaklasyfikowane do wartości niematerialnych i prawnych

Nie dotyczy

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1 Zmiana stanu środków trwałych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
01.01.2024	1 688 602,25	1 533 809,04	3 745 903,30	845 721,77	168 701,21	7 982 737,57
Zwiększenia	-	-	999 949,50	218 879,97	-	1 218 829,47
Nabycie	-	-	999 949,50	218 879,97	-	1 218 829,47
Zmniejszenia	(607 917,27)	-	(123 453,29)	(502 759,94)	-	(1 234 130,50)
Rozchód	(607 917,27)	-	(123 453,29)	(502 759,94)	-	(1 234 130,50)
31.12.2024	1 080 684,98	1 533 809,04	4 622 399,51	561 841,80	168 701,21	7 967 436,54
Umorzenie i aktualizacja wartości						
01.01.2024	-	(54 372,01)	(693 561,40)	(391 382,01)	(72 746,16)	(1 212 061,58)
Zwiększenia	-	(34 786,33)	(376 920,54)	(74 391,22)	(29 441,60)	(515 539,69)
Amortyzacja	-	(34 786,33)	(376 920,54)	(74 391,22)	(29 441,60)	(515 539,69)
Zmniejszenia	-	-	59 000,94	179 739,62	-	238 740,56
Rozchód	-	-	59 000,94	179 739,62	-	238 740,56
31.12.2024	-	(89 158,34)	(1 011 481,00)	(286 033,61)	(102 187,76)	(1 488 860,71)
Wartość netto						
01.01.2024	1 688 602,25	1 479 437,03	3 052 341,90	454 339,76	95 955,05	6 770 675,99
31.12.2024	1 080 684,98	1 444 650,70	3 610 918,51	275 808,19	66 513,45	6 478 575,83

2.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Nie dotyczy

2.3 Środki trwałe nieamortyzowane

W 2024r. występują nieamortyzowane lub nieumarzane środki trwałe, używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów:

- Dzierżawa gruntu rolnego o pow. 35,7583 ha
- Dzierżawa gruntu rolnego o pow. 1,75 ha
- Wynajem butli do gazów, terminali płatniczych, dystrybutorów wody pitnej, pojemników na nieczystości.

2.4 Środki trwałe w budowie

Koszt wytworzenia na potrzeby własne środków trwałych, zarówno przyjętych do użytkowania, jak i znajdujących się na dzień bilansowy w budowie wyniósł 576 553,35 zł (2023 r.: 2 316 882,32 zł), w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania 0,00 zł (2023 r.: 0,00 zł).

2.5 Przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Nie dotyczy

3. Posiadane papiery wartościowe i inne prawa

Nie dotyczy

4. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2024	31.12.2023
Pozostałe - zajęcie pasa drogowego	39 060,00	40 320,00
	<u>39 060,00</u>	<u>40 320,00</u>

5. Zapasy

	31.12.2024	31.12.2023
Stan zapasów brutto	1 953 548,46	2 727 554,16
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Stan zapasów netto	<u>1 953 548,46</u>	<u>2 727 554,16</u>

6. Środki pieniężne

	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne na rachunkach	2 858 484,64	231 360,48
środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	-	-
	<u>2 858 484,64</u>	<u>231 360,48</u>

7. Należności krótkoterminowe**7. 1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek**

	31.12.2024	31.12.2023
Stan należności brutto	136 860,09	327 442,68
Odpis aktualizujący wartość należności	(57 178,67)	(78 717,49)
Stan należności netto	79 681,42	248 725,19

7. 2 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	Jednostki powiązane	Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Pozostałe jednostki
01.01.2024	-	-	(78 717,49)
Zwiększenia	-	-	(4 829,33)
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	26 368,15
31.12.2024	-	-	(57 178,67)

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2024	31.12.2023
Koszty dzierżawy gruntu	11 666,70	11 666,66
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	4 997,42	15 299,19
Opłaty roczne za zajęcie pasa drogowego	1 260,00	1 260,00
Prenumeraty i abonamenty	-	671,27
Pozostałe	-	2 340,36
	17 924,12	31 237,48

9. Kapitał własny**9. 1 Struktura własności kapitału podstawowego**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Maciej Kowalski - Akcje serii A	20 000 000	2 000 000,00	65,6%
Pozostali akcjonariusze - Akcje serii B	4 200 000	420 000,00	13,8%
Pozostali akcjonariusze - Akcje serii C	2 466 000	246 600,00	8,1%
Pozostali akcjonariusze - Akcje serii D	1 500 000	150 000,00	4,9%
Pozostali akcjonariusze - Akcje serii E	1 500 000	150 000,00	4,9%
Pozostali akcjonariusze - Akcje serii F	518 727	51 872,70	1,7%
Pozostali akcjonariusze - Akcje serii G	289 000	28 900,00	0,9%
	30 473 727	3 047 372,70	100,0%

Maciej Kowalski - 20 000 000 akcji serii A po 0,10 zł uprzywilejowanych co do prawa głosu

9. 2 Propozycje co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę za rok obrotowy 2024 zyskami z lat kolejnych.

9. 3 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

					31.12.2024	
	01.01.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Razem	w tym długoterminowe
Rezerwa urlopowa	68 745,49	69 719,33		(68 745,49)	69 719,33	
	68 745,49	69 719,33	-	(68 745,49)	69 719,33	-
				rezerwy krótkoterminowe		69 719,33

9. 4 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	01.01.2024	Zwiększenia	Wykorzystania	Rozwiązanie	31.12.2024
Rezerwa na audyt i sporządzenie sprawozdania finansowego	39 468,00	25 000,00	(39 468,00)		25 000,00
	39 468,00	25 000,00	(39 468,00)	-	25 000,00

10. Zobowiązania długoterminowe

10. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych

Nie dotyczy

10. 2 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

Nie dotyczy

10. 3 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania a weksłowe	Inne	Razem
Przypadające do spłaty:						
powyżej 1 roku do 3 lat	2 531 123,33		26 685,91		3 780,00	2 561 589,24

powyżej 3 do 5 lat

2 520,00

2 520,00

powyżej 5 lat

32 760,00

32 760,00

2 531
123,33

-

26 685,91

-

39 060,00

2 596 869,24

Przypadające do spłaty:

do 1 roku

-

-

-

-

-

-

*ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe***11. Inne rozliczenia międzyokresowe***Nie dotyczy***12. Struktura przychodów ze sprzedaży**

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<i>Struktura geograficzna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	3 807 919,67	3 791 013,05
Eksport	63 440,44	15 179,70
	3 871 360,11	3 806 192,75
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	-	258 231,08
Eksport	-	-
	-	258 231,08

13. Przychody odsetkowe*(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)**w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.*

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	21 268,68	-	-	-	21 268,68
	21 268,68	-	-	-	21 268,68

14. Koszty odsetkowe
(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	456 730,74	-	-	-	456 730,74
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-
	456 730,74	-	-	-	456 730,74

w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	428 641,17	-	-	-	428 641,17
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-
	428 641,17	-	-	-	428 641,17

15. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe: - poniesione w roku	576 553,35	2 316 882,32

16. Pozycje przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie*Nie dotyczy***17. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym***Nie dotyczy***18. Składniki aktywów lub zobowiązań prezentowane w więcej niż jednej pozycji bilansu***Nie dotyczy***19. Informacje na temat składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych w wartości godziwej***Nie dotyczy***20. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych****20. 1 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)**

	01.01.2024 - 31.12.2024
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(2 265 373,40)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	1 786 170,54
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	63 405,13
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	(1 260,00)
	<u>(417 057,73)</u>

21. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Nie dotyczy

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Nie dotyczy

23. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy

24. Kursy walut przyjęte do wyceny sprawozdania finansowego

Do wyceny przyjęto średnie kursy NBP z 29.12.2023r. 251/A/NBP/2023 oraz 252/A/NBP/2024 z dnia 2024-12-31

25. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy 25,33

26. Wynagrodzenia, zaliczki oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Organ zarządzający	144 660,00	106 788,80
	<u>144 660,00</u>	<u>106 788,80</u>

Zobowiązania z tytułu emerytur i świadczeń i podobnym charakterze dla byłych członków organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego Spółki lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami:

Nie dotyczy

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego Spółki:

Nie dotyczy

Zobowiązania zaciągnięte w imieniu organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego Spółki z tytułu gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju:

Nie dotyczy

27. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	25 000,00	25 000,00

28. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W sprawozdaniu finansowym w pozycji innych pozostałych kosztów operacyjnych, Spółka ujęła wartość 386 191,70 złotych, stanowiącą równowartość kwoty ujętej w sprawozdaniu finansowym za rok 2023, w pozycji środki trwałe w budowie. Po przeprowadzonej analizie dokumentów, Spółka uznała, że powinny zostać one ujęte jako koszty bieżące w okresie w którym zostały poniesione.

29. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

30. Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędu

Nie dotyczy

31. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie dotyczy

32. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

33. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy

34. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Środki trwałe		
weksle własne in blanco (zabezpieczenie	81 226,26	81 226,26
umów leasingu)*	81 226,26	81 226,26

35. Jednostki których Spółka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy

36. Działalność zaniechana

Nie dotyczy

37. Łączenie się spółek

Nie dotyczy

38. Kontynuacja działalności

Zarząd Spółki w sprawozdaniu przyjął, iż przyjęcie zasady kontynuacji jest słuszne i nie istnieją istotne niepewności w tym zakresie.

39. Inne istotne informacje wpływające na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy

40. Informacje o instrumentach finansowych

40. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 40.6.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka nabywa i zbywa instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR, CHF. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych,
- zawieranie kontraktów terminowych forward na zakup/sprzedaż waluty,
- stosowaniem pochodnych instrumentów zabezpieczających typu forward, swap.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej,
- stosowaniem pochodnych instrumentów zabezpieczających typu swap.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 40.5.

40. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	środki na rachunku bankowym	2 858 484,64	n/d
Kredyty i pożyczki	Pożyczki od akcjonariuszy	3 612 414,59	data spłaty oraz oprocentowanie - zgodnie z podpisanymi umowami

40. 3 Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie dotyczy

40. 4 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Nie dotyczy

40. 5 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2024	31.12.2023
	wartość	wartość
Instrumenty finansowe:	bilansowa	bilansowa
- o stałej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe	3 612 414,59	3 646 971,58
- o zmiennej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe	53 599,86	143 737,52

40. 6 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	31.12.2024	31.12.2023
	wartość	wartość
Aktywa finansowe:	bilansowa	bilansowa
Należności handlowe	79 681,42	248 725,19
Środki pieniężne	2 858 484,64	231 360,48
	2 938 166,06	480 085,67

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.

41. Podatek dochodowy od osób prawnych**41.1 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych**

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Strata brutto	(3 880 586,40)	(5 005 688,80)

Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	Podstawa prawna				Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.			
	16	1	27	...			
Wycena bilansowa					115,48	-	115,48
					115,48	-	115,48

Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	Podstawa prawna				Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.			
	...	...	...	...			
Wycena bilansowa					0,15	-	0,15
					0,15	-	0,15

Podstawa prawna**Koszty niestanowiące kosztów uzyskania
przychodów (trwale różnice pomiędzy
zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a
dochodem/stratą dla celów podatkowych)**

	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
Wierzytelności odpisane jako przedawnione	13 829,95	-	13 829,95	16	...	...	...	13 341,35	-	13 341,35
Odsetki budżetowe	-	-	-	16	...	...	...	947,00	-	947,00
Usługi NKUP	3 875,65	-	3 875,65	16	...	...	...	1 882,16	-	1 882,16
Podatek VAT nie stanowiący kosztów uzyskania przychodu	202,65	-	202,65	16	...	...	...	1 452,43	-	1 452,43
Koszty reprezentacji	-	-	-	16	...	...	...	1 021,65	-	1 021,65
Koszty materiałów NKUP	8 126,76	-	8 126,76	16	...	...	...	10 931,84	-	10 931,84
Amortyzacja bilansowa wyższa od podatkowej	74 322,74	-	74 322,74	16	...	...	...	42 858,39	-	42 858,39
Kary, odszkodowania	-	-	-	16	...	...	...	1 332,11	-	1 332,11
Nieudokumentowane wydatki	13 746,49	-	13 746,49	16	...	...	...	18 440,84	-	18 440,84
Rozliczone rozrachunki z lat poprzednich	9 000,62	-	9 000,62	16	...	...	...	-	-	-
Wycena bilansowa zapasów	586 521,65	-	586 521,65	16	...	...	...	-	-	-
Pozostałe	9 975,33	-	9 975,33					4 185,47	-	4 185,47
	719 601,84	-	719 601,84					96 393,24	-	96 393,24

Podstawa prawna**Koszty nieuznawane za koszty uzyskania
przychodów w bieżącym roku**

	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-	-	16	1	57	...	14 516,70	-	14 516,70
Rezerwy na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego	-	-	-	16	1	57	a	39 468,00	-	39 468,00
Rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	973,84	-	973,84	16	1	27	...	68 745,49	-	68 745,49
Naliczone odsetki od pożyczek	30 257,26	-	30 257,26	16	1	27	...	41 434,81	-	41 434,81
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	-	16	1	27	...	941,46	-	941,46
	31 231,10	-	31 231,10					165 106,46	-	165 106,46

Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych				<u>Podstawa prawna</u>						
	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
Zapłacone składki ZUS za rok poprzedni	-	-		16	1	57	...	201 285,59	-	201 285,59
Rozwiązane odpisy aktualizujące wartość należności z lat ubiegłych	-	-		16	1	57	a	13 506,91	-	13 506,91
Zrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej lat poprzecznych	941,46	-	941,46	16	1	27	...	442,09	-	442,09
Wykorzystane rezerwy na koszty utworzone w latach poprzednich	-	-		17b	...	...	...	56 779,36	-	56 779,36
Zapłacone odsetki od pożyczek	41 434,81	-	41 434,81	12	4	6	a	32 759,20	-	32 759,20
	42 376,27	-	42 376,27					304 773,15	-	304 773,15

				<u>Podstawa prawna</u>						
				Art.	Ust.	Pkt.	Lit.			
Inne zmiany podstawy opodatkowania:	(250 024,62)	-	(250 024,62)					(206 534,26)	-	(206 534,26)
Amortyzacja podatkowa wyższa od księgowej, środki trwałe w leasingu	(250 024,62)	-	(250 024,62)	...	...	...	...	(206 534,26)		(206 534,26)
Ulga sponsoringowa 50%	-	-		...	...	...	...	-		
Strata z lat ubiegłych	-	-	-					-	-	
Podstawa opodatkowania	(3 422 588,00)							(5 255 612,00)		
Podatek dochodowy	-							-		

Podatek dochodowy od osób prawnych**41.2 Odroczony podatek dochodowy**

	31.12.2024	31.12.2023
Ujemne różnice przejściowe:		
Amortyzacja bilansowa wyższa od podatkowej	88 367,51	57 218,22
Zobowiązania z tyt. śr. trw. w leasingu	53 599,86	143 737,52
Ujemne różnice kursowe bilansowe	549,10	939,97
Rezerwa na wynagrodzenie urlopowe	69 719,33	68 745,49
Odpisy aktualizujące aktywa (Marplan+nal. Handlowe)	57 178,66	78 717,49
Rezerwa na sporządzenie i badanie bilansu	25 000,00	39 468,00
	294 414,46	388 826,69
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 497,30	34 994,00
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 497,30	34 994,00
Dodatnie różnice przejściowe:		
Rezerwa na środki trwałe w leasingu	119 734,87	213 962,21
Amortyzacja podatkowa wyższa od bilansowej	865 398,29	640 413,84
	985 133,16	854 376,05
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 661,98	76 894,00
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 497,30	34 994,00
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 661,98	76 894,00
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(20 264,68)	(32 988,00)
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(20 264,68)	(32 988,00)

41.3 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	20 264,68	32 988,00
	<u>20 264,68</u>	<u>32 988,00</u>

42. Identyfikacja osób składających podpis elektroniczny na sprawozdaniu finansowym

Maciej Kowalski

Prezes Zarządu

Katarzyna Białęcka

Członek Zarządu

Mateusz Grabowski

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

3. **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kombinat Konopny S.A.**



DORADZTWO

FIRMA CONSULTINGOWO-USŁUGOWA BIEGŁYCH KSIĘGOWYCH S-KA z o.o.

82-300 Elbląg ul. Hetmańska 28 tel. (0 55) 232 41 42

Sąd Rejonowy Olsztyn KRS 0000153165; Regon 170011799; NIP 578-001-69-98, Kapitał zakładowy 57.500,00 PLN

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego
sprawozdania finansowego**

**Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki Kombinat Konopny
Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Spółki Kombinat Konopny S.A., z siedzibą w 82-310 Gronowo Górne, ul. Beryłowa 2F, na które składają się:

- 1) bilans sporządzony na dzień 31.12.2024r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **12.692.657,29 zł;**
- 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2024r. do 31.12.2024r., wykazujący stratę netto w wysokości **3.900.851,08 zł;**
- 3) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2024r do 31.12.2024r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **863.732,44 zł;**
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **2.627.124,16 zł;**
- 5) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

e-mail: doradztwo-elblag@poczta.internetdsl.pl
<http://www.doradztwo.elblag.pl>

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2024r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120) 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.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2024 r. poz. 1035 tekst jednolity). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania.

Jesteśmy niezależni od Jednostki Badanej zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019r. 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.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Zwracamy uwagę że Spółka poniosła stratę netto w kwocie 3.900.851,08 zł w roku obrotowym zakończonym 31.12.2024 r. Skumulowana strata za lata poprzednie wynosi 14.070.136,92 zł. Powyższe kwestie jak również niekorzystne wskaźniki finansowe świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

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 Jednostki 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 Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości.

Odnosić należy fakt, iż Spółka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, że nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuowania działalności w roku następnym po roku badanym.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

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 zmywy, 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 Jednostki 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.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. nie ujawniono naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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.

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 istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest Diana Czirson, działający w imieniu Firmy Consultingowo- Usługowej Biegłych Księgowych "Doradztwo" Sp. z o.o., z siedzibą w 82-300 Elbląg, ul. Hetmańska 28 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 328, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Kluczowy Biegły rewident

Diana Czirson

nr w rejestrze 13433

Elbląg, 30 maja 2025 roku.

Diana Czirson
Elektronicznie
podpisany przez
Diana Czirson
Data: 2025.05.30
12:45:14 +02'00'

VI Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe

1. Kwartalne sprawozdanie finansowe Kombinat Konopny S.A. za 4 kwartał 2025 roku

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	7 264 755,05	7 726 769,68
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 200 457,75	7 661 212,38
1. Środki trwałe	5 833 873,63	6 478 575,83
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 080 684,98	1 080 684,98
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 411 864,37	1 444 650,70
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 178 837,17	3 610 918,51
d) środki transportu	113 920,61	275 808,19
e) inne środki trwałe	48 566,50	66 513,45
2. Środki trwałe w budowie	1 366 584,12	1 182 636,55
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
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	64 297,30	65 557,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 497,30	26 497,30
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 800,00	39 060,00

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	4 588 489,51	4 965 887,61
I. Zapasy	2 903 849,24	1 953 548,46
1. Materiały	1 250 358,01	970 696,41
2. Półprodukty i produkty w toku	483 876,57	521 597,90
3. Produkty gotowe	1 056 922,97	436 260,97
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	112 691,69	24 993,18
II. Należności krótkoterminowe	486 008,22	135 930,39
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	486 008,22	135 930,39
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	410 813,07	79 681,42
- do 12 miesięcy	410 813,07	79 681,42
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	69 967,04	56 182,97
c) inne	5 228,11	66,00
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 150 632,62	2 858 484,64
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 150 632,62	2 858 484,64
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	1 150 632,62	2 858 484,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 150 632,62	2 858 484,64
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 999,43	17 924,12
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM:	11 853 244,56	12 692 657,29

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 714 943,76	8 411 191,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 094 721,30	3 047 372,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	20 309 571,00	20 309 571,00
- 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, w tym:	-	3 025 235,42
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 17 970 988,00	-14 070 136,92
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 1 718 360,54	- 3 900 851,08
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	5 138 301,00	4 281 466,17
I. Rezerwy na zobowiązania	240 633,48	183 381,31
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 661,98	88 661,98
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	106 096,50	69 719,33
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	106 096,50	69 719,33
3. Pozostałe rezerwy	45 875,00	25 000,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	45 875,00	25 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 284 800,00	2 596 869,24
1. Wobec jednostek powiązanych		-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
3. Wobec pozostałych jednostek	4 284 800,00	2 596 869,24
a) kredyty i pożyczki	4 247 000,00	2 531 123,33
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	26 685,91
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	37 800,00	39 060,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	610 083,52	1 501 215,62
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	610 083,52	1 501 215,62
a) kredyty i pożyczki	28 627,31	1 081 291,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	26 788,58	26 913,95
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	175 421,63	121 447,69
- do 12 miesięcy	175 421,63	121 447,69
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	60 843,80	7 776,22
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	192 540,06	140 003,86
h) z tytułu wynagrodzeń	122 687,04	122 552,81
i) inne	3 175,10	1 229,83

4. Fundusze specjalne	-	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 784,00	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 784,00	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 784,00	-
PASYWA RAZEM:	11 853 244,56	12 692 657,29

Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 987 345,74	985 343,03	6 069 877,80	3 284 838,46
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 019 996,71	1 175 711,24	5 494 937,03	3 871 360,11
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-32 650,97	- 146 630,41	574 940,77	- 586 521,65
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	- 43 737,80	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 042 612,68	1 776 646,38	7 425 591,96	6 432 491,65
I. Amortyzacja	132 223,71	140 424,98	546 206,33	528 375,94
II. Zużycie materiałów i energii	663 217,68	306 168,03	2 291 571,58	1 224 672,12
III. Usługi obce	471 123,61	601 997,43	1 614 094,24	1 735 666,88
IV. Podatki i opłaty, w tym:	25 351,00	19 832,18	87 611,60	103 929,73
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	492 139,87	459 712,58	2 144 622,74	2 197 034,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	94 750,85	91 758,08	409 562,49	426 022,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	163 805,96	156 753,10	331 922,98	216 790,37
VIII. Wartość sprzedanych towarów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-55 266,94	- 791 303,35	- 1 355 714,16	- 3 147 653,19
D. Pozostałe przychody operacyjne	124 188,25	14 184,74	203 636,53	306 485,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	125 249,80	- 2 582,35	192 787,81	226 242,07
II. Dotacje	- 1 267,95	14 632,26	10 196,01	69 352,53
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	206,40	2 134,83	652,71	10 891,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	190 955,58	552 985,40	213 122,88	573 614,75
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	123 229,82	-	123 229,82	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	146 111,72	-	146 111,72
III. Inne koszty operacyjne	67 725,76	406 873,68	89 893,06	427 503,03
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 122 034,27	- 1 330 104,01	- 1 365 200,51	- 3 414 782,23
G. Przychody finansowe	16 399,39	-	22 580,71	-
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:	16 399,39	-	22 462,74	-

- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	117,97	-
H. Koszty finansowe	101 652,99	106 873,08	375 740,74	465 804,17
I. Odsetki, w tym:	98 504,43	101 020,87	366 708,79	456 730,74
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	3 148,56	5 852,21	9 031,95	9 073,43
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 207 287,87	- 1 436 977,09	- 1 718 360,54	- 3 880 586,40
J. Podatek dochodowy	-	20 264,68	-	20 264,68
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 207 287,87	- 1 457 241,77	- 1 718 360,54	- 3 900 851,08

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-207 287,87	-1 457 241,77	-1 718 360,54	-3 900 851,08
II. Korekty razem	273 390,37	1 235 219,70	-211 165,89	2 144 860,49
1. Amortyzacja	132 223,71	140 424,98	546 206,33	528 375,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	97 063,87	110 143,71	359 477,32	456 730,74
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	57 252,17	37 741,82	57 252,17	-1 726,18
6. Zmiana stanu zapasów	- 48 164,68	290 019,43	- 950 300,88	774 005,70
7. Zmiana stanu należności	- 52 406,72	52 727,10	- 350 077,83	249 158,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	92 992,79	132 486,77	160 397,22	- 417 057,73
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	58 387,23	77 431,81	7 724,69	23 070,06
10. Inne korekty	- 63 958,00	394 244,08	- 41 844,91	532 303,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	66 102,50	- 222 022,07	-1 929 526,43	-1 755 990,59
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 500,00	17 044,62	123 229,82	776 509,97
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 500,00	17 044,62	123 229,82	776 509,97
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	104 724,66	-	199 681,52	576 553,35
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	104 724,66	-	199 681,52	576 553,35
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)	- 103 224,66	17 044,62	- 76 451,70	199 956,62
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	674 973,20	3 295 235,42	1 321 973,20	5 444 583,52
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	3 025 235,42	-	4 764 583,52
2. Kredyty i pożyczki	655 000,00	270 000,00	1 302 000,00	680 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	19 973,20	-	19 973,20	-
II. Wydatki	97 985,36	476 917,63	1 023 847,09	1 261 425,39
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	-	384 420,00	479 000,00	854 420,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 341,31	8 926,88	21 896,09	81 861,71
8. Odsetki	94 644,05	83 570,75	522 951,00	325 143,68
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	576 987,84	2 818 317,79	298 126,11	4 183 158,13
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	539 865,68	2 613 340,34	-1 707 852,02	2 627 124,16
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	610 766,94	245 144,30	2 858 484,64	231 360,48
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 150 632,62	2 858 484,64	1 150 632,62	2 858 484,64
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 922 231,55	6 843 197,47	8 411 191,12	7 547 458,68
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 922 231,55	6 843 197,47	8 411 191,12	7 547 458,68
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 094 721,30	3 047 372,70	3 047 372,70	2 966 600,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	3 047 348,60	80 772,70
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	3 047 348,60	80 772,70
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	3 047 348,60	80 772,70
- inne	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 094 721,30	3 047 372,70	6 094 721,30	3 047 372,70
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	20 309 571,00	20 309 571,00	20 309 571,00	18 650 995,60
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	1 658 575,40
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	1 658 575,40
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	1 658 575,40
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	20 309 571,00	20 309 571,00	20 309 571,00	20 309 571,00
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. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	3 025 235,42	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	3 025 235,42	- 3 025 235,42	3 025 235,42
a) zwiększenie (z tytułu)	-	3 025 235,42	-	3 025 235,42
- Wkłady zapłacone, a nie zarejestrowane z tytułu emisji akcji serii H	-	3 025 235,42		3 025 235,42
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	- 3 025 235,42	-
- przeniesienie na kapitał podstawowy	-	-	- 3 025 235,42	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	3 025 235,42	-	3 025 235,42
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 14 070 136,92	- 14 070 136,92	- 14 070 136,92	- 9 031 460,12
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	- 17 970 988,00	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 17 970 988,00	- 16 513 746,23	- 14 070 136,92	- 9 031 460,12
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 17 970 988,00	- 16 513 746,23	- 14 070 136,92	- 9 031 460,12
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	- 3 900 851,08	- 5 038 676,80
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	- 3 900 851,08	- 5 038 676,80
b) zmniejszenie (z tytułu)	- 1 511 072,67	-	-	-
- przeniesienie wyniku za 1-3Q.25	- 1 511 072,67	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 19 482 060,67	- 16 513 746,23	- 17 970 988,00	- 14 070 136,92
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 19 482 060,67	- 16 513 746,23	- 17 970 988,00	- 14 070 136,92
6. Wynik netto	- 207 287,87	- 1 457 241,77	- 1 718 360,54	- 3 900 851,08
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	- 207 287,87	- 1 457 241,77	- 1 718 360,54	- 3 900 851,08
c) odpisy z zysku		0,00		0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 714 943,76	8 411 191,12	6 714 943,76	8 411 191,12
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 714 943,76	8 411 191,12	6 714 943,76	8 411 191,12

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach zasad (polityki) rachunkowości

Część 1. Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

KOMBINAT KONOPNY Spółka Akcyjna wycenia aktywa i pasywa przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady ostrożności i ciągłości, w sposób przewidziany przez ustawę o rachunkowości.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Wartości niematerialne i prawne umarzane są zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

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, umarzane są w miesiącu przekazania do użytkowania.

Środki trwałe

1. Obejmuje się bilansową ewidencją wszystkie środki trwałe o okresie użytkowania ponad jeden rok, o wartości w dniu przyjęcia do użytkowania równej lub wyższej 5.000,00 zł netto, ewidencjonując je wartościowo i ilościowo.

2. Przedmioty o wartości poniżej 5.000,00 zł netto odnoszone są bezpośrednio w koszt zużycia materiałów.

3. Środki trwałe, dla celów podatkowych amortyzowane są metodą liniową za pomocą stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe, dla celów bilansowych amortyzowane są metodą liniową za pomocą stawek amortyzacyjnych wyznaczanych na podstawie przewidywanego okresu użytkowania środka trwałego.

4. Prawo wieczystego użytkowania gruntów amortyzuje się metodą liniową. Zgodnie z obowiązującą w rachunkowości zasadą ostrożności okres amortyzacji wymienionego prawa przyjęto na 20 lat (od 1 stycznia 2002r.)- tyle ile wynosi maksymalny okres amortyzacji "wartości firmy" określony w art. 44b ust. 10 ustawy o rachunkowości.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji posiadanych środków trwałych pod kątem ich dalszej przydatności w działalności Spółki, zakończonej stosownym protokołem. Na tej podstawie ustala się tytuły podlegające ewentualnym odpisom aktualizacyjnym zmniejszającym wartość środków trwałych.

Umowy leasingu, są klasyfikowane jako leasing finansowy, jeżeli powoduje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli: - rozciąga się zasadniczo na cały okres użytkowania danego składnika aktywów, - wartość bieżąca opłat leasingowych jest zasadniczo równa wartości godziwej danego składnika aktywów.

Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu.

Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania (wewnętrzna stopa zwrotu).

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane na podstawie planowanego okresu ich ekonomicznego użytkowania.

Umowy leasingu nie spełniające warunków leasingu finansowego, klasyfikuje się jako leasing operacyjny.

Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w zł wyceniane są w wartości nominalnej, a wyrażone w walutach obcych przeliczone są według kursu średniego NBP obowiązującego dla danej waluty w dniu bilansowym

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania, z wyjątkiem tych, które są skutkiem instrumentów finansowych, wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagalnej spłaty, zaś zobowiązania w kwocie wymagalnej zapłaty.

Odpisem aktualizującym obejmuje się należności przeterminowane wg zasad: - 50% wartości należności przeterminowanej powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy - 100% wartości należności przeterminowanej powyżej 12 miesięcy Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są odpisem aktualizującym w pełnej ich wartości. W momencie uzyskania pozytywnego wyroku sądowego w księgach rachunkowych ujmuje się pełną wartość odsetek do dnia wydania wyroku oraz zasądzone zgodnie z wyrokiem koszty postępowania sądowego i ewentualne inne kwoty wskazane

przez sąd, a następnie obejmuje się je odpisem aktualizującym w pełnej wartości do momentu ich zapłaty.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wszystkie należności wyrażone w walutach obcych są wycenione po średnim kursie NBP obowiązującym w tym dniu. Zasada ta dotyczy również zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego pomniejszającego wartość należności.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne wyceniane są w wartości nominalnej poniesionych kosztów (wydatków) aktywowane w okresach następnych.

Zapasy

Materiały wyceniane są według cen zakupu. Materiały podlegają magazynowaniu ilościowemu. Zakup materiałów zaliczany jest bezpośrednio w koszty.

Towary wyceniane są wg ceny zakupu. Wartość zakupionych towarów odpisywana jest w koszty w chwili zakupu.

Produkty gotowe, półprodukty i półprodukty w toku wyceniane są według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach.

Kapitały oraz pozostałe pasywa

Kapitały oraz pozostałe pasywa są wycenione według wartości nominalnych.

Kapitał podstawowy Spółki wykazuje się w wysokości wartości nominalnej udziałów.

Kapitał wycenia się nie rzadziej niż na dzień jego zmiany w wartości nominalnej.

Spółka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu podatku dochodowego, którego jest podatnikiem z działalności pozarolniczej.

Przyjmuje się podatkową metodę ujęcia rozliczania różnic kursowych.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitałach.

Spółka sporządza sprawozdania z przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią.

Część 2. Ustalenia wyniku finansowego

KOMBINAT KONOPNY Spółka Akcyjna sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Przychody ze sprzedaży obejmują należne kwoty netto, tj. bez podatku należnego VAT od sprzedaży wyrobów gotowych i usług, ujmowane zgodnie z datą powstania przychodu.

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Spółka w przypadku zbywania niefinansowych aktywów trwałych oraz inwestycji, przeprowadzone transakcje rozlicza ujmując przychody ze zbycia aktywów po stronie przychodów, a koszty zbycia

aktywów po stronie kosztów ujmując w rachunku zysków i strat wynik z transakcji per saldo po stronie zysków bądź strat, w zależności od uzyskane go wyniku.

Uzyskane przychody oraz poniesione koszty z wyceny transakcji w walutach obcych ujmowane są po stronie przychodów w przypadku dodatnich różnic kursowych i po stronie kosztów w przypadku ujemnych różnic kursowych ujmując w rachunku zysków i strat wynik z transakcji per saldo po stronie zysków bądź strat, w zależności od uzyskanego wyniku z zachowaniem podatkowej metody ich rozliczania.

Spółka przyjmuje za błąd podstawowy zdarzenie przekraczające wartością 1,0% sumy bilansowej Spółki roku poprzedniego w przypadku wielkości bilansowej i 5,0% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Część 3. Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w zakresie informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zł i gr.

Punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami księgi głównej. Zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym. Dowody księgowe i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane.

3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka dysponowała 1,15 mln PLN środków pieniężnych. Ponadto wykazanych zostało 2,9 mln PLN zapasów oraz 486 tys. PLN należności krótkoterminowych w tym z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy (410,8 tys. PLN).

Przychody ze sprzedaży Emitenta w 1-4 kw. 2025 roku wyniosły 6,1 mln PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 7,4 mln PLN, na co składały się w głównej mierze koszty zużycia materiałów i energii (2,3 mln PLN), usług obcych (1,6 mln PLN) i wynagrodzeń (2,1 mln PLN). Spółka wykazała stratę netto w wysokości 1,7 mln PLN. Wartość EBITDA była ujemna i wyniosła 819 tys. PLN.

W samym 4 kw. 2025 r. przychody ze sprzedaży Emitenta wyniosły blisko 2 mln PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły nieco ponad 2 mln PLN. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 207 tys. PLN i dodatnią wartość EBITDA 10 tys. PLN.

4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

VII Załączniki

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 9

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 11.03.2026 godz. 15:22:02

Numer KRS: 0000864387

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.10.2020		
Ostatni wpis	Numer wpisu	36	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	OL.VIII NS-REJ.KRS/13153/25/146	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W OLSZTYNIE, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 387374060, NIP: 5783144484
3.Firma, pod którą spółka działa	KOMBINAT KONOPNY 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. WARMIŃSKO-MAZURSKIE, powiat ELBLĄSKI, gmina ELBLĄG, miejsc. GRONOWO GÓRNE
2.Adres	ul. BERYLOWA, nr 7F, lok. ---, miejsc. GRONOWO GÓRNE, kod 82-310, poczta GRONOWO GÓRNE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.KOMBINATKONOPNY.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE:PL-11650-68055-SVJEV-26

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 30.09.2020R. NOTARIUSZ BOŻENA BOBER, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 6946/2020
	2 30.10.2020 R. NOTARIUSZ BOŻENA BOBER, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 8029/2020, ZMIENIONO § 5 UST.1; 04.12.2020 R. NOTARIUSZ BOŻENA BOBER, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 8921/2020, ZMIENIONO § 5 UST.1; 19.01.2021 R. NOTARIUSZ BOŻENA BOBER, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 587/2021, PRZYJĘTO NOWE BRZMIENIE STATUTU
	3 02.03.2021 R. NOTARIUSZ BOŻENA BOBER, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 1835/2021, ZMIENIONO § 6 UST.1 STATUTU; 27.04.2021 R. NOTARIUSZ BOŻENA BOBER, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 3618/2021, ZMIENIONO § 6 UST.1 STATUTU
	4 AKTEM NOTARIALNYM Z 18.11.2021 R., REP. A NR 10981/2021 SPROSTOWANYM AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 14.03.2022 R., REP. A NR 2386/2022 W KANCELARII NOTARIALNEJ W ELBLĄGU PRZED NOTARIUSZEM SŁAWOMIREM WROŃSKIM, ZMIENIONO: §6, § 16, § 18, § 20, § 23, § 24, § 26; 11.01.2022 R. REP. A NR 121/2022 W KANCELARII NOTARIALNEJ W ELBLĄGU PRZED NOTARIUSZEM SŁAWOMIREM WROŃSKI ZMIENIONO § 6
	5 08.09.2022 R., REP. A NR 8044/2022, NOTARIUSZ MAREK KRULL, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, DODANO: § 6 UST. 4 ORAZ § 6A.
	6 11.01.2023 R., REP. A NR 502/2023, NOTARIUSZ SŁAWOMIR WROŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, ZMIENIONO PAR. 6 UST. 1 UMOWY. 22.03.2023R., REP. A 2646/2023 NOTARIUSZ SŁAWOMIR WROŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU (SPROSTOWANY 03.07.2023R. REP. A 5829/2023) DOOKREŚLONO TREŚĆ § 6 STATUTU.
	7 13.11.2023 R., REP. A NR 8060/2023, NOTARIUSZ MARTYNA RUTKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU - DODANO § 5 UST. 1 PKT 6) -10); ZMIENIONO § 13 UST. 6; § 18 UST. 2; § 20 UST. 1
	8 13.11.2023 R., NOTARIUSZ MARTYNA RUTKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 8060/2023 - ZMIENIONO § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. 04.03.2024 R., NOTARIUSZ MARTYNA RUTKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 1877/2024 - DOOKREŚLONO TREŚĆ § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	9 30.04.2024 R., NOTARIUSZ WROŃSKI SŁAWOMIR, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, REP. A NR 4528/2024 - ZMIENIONO § 6 UST.1 ORAZ DODANO § 6 UST.1 PKT 6
	10 AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 23.09.2024R., REP. A NR 7400/2024, NOTARIUSZ MARTYNA RUTKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU ZMIENIONO §24 UST. 4 STATUTU
	11 AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 23.09.2024R., REP. A NR 7400/2024, NOTARIUSZ MARTYNA RUTKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, ZMIENIONO: §6 UST.1 STATUTU. AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 20.12.2024R., REP. A NR 12750/2024, NOTARIUSZ SŁAWOMIR WROŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ELBLĄGU, DOOKREŚLONO: §6 UST.1 STATUTU.
	12 AKT NOTARIALNY Z 25 KWIEŚNIA 2025 R., REPERTORIUM A NUMER 1413/2025, SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM ROBERTA TELESIŃSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY TYTUSA CHAŁUBIŃSKIEGO NUMER 8, PIĘTRO 46, SKREŚLONO § 6A, ZMIENIONO § 9 UST. 3, § 13 UST. 5, § 17 UST. 2, § 18 UST. 4 STATUTU SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego	-----

do ogłoszeń spółki	
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		6 094 721,30 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		0,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		60947213
4.Wartość nominalna akcji		0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		6 094 721,30 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje		-----
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	2 000 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	20000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	20.000.000 AKCJI IMIENNYCH, UPRIWILEJOWANYCH CO DO PRAWA GŁOSU, W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA SERII A UPRAWNIA DO 2 (DWÓCH) GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	4200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	2466000

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	1500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	518727
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	289000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	30473486
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych
--

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ: 1. W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM DO KWOTY 100.000 ZŁ ORAZ O CHARAKTERZE NIEMAJĄTKOWYM – KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE; 2. W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM POWYŻEJ KWOTY 100.000 ZŁ – PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE LUB KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PREZESEM ZARZĄDU.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KOWALSKI
	2.Imiona	MACIEJ TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	85101602935, -----
	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	BIAŁĘCKA
	2.Imiona	KATARZYNA PATRYCJA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	92110501746, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PLUTOWSKA
		2.Imiona	BEATA EWA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	80112402783, -----

2	1.Nazwisko	KOWALSKI
	2.Imiona	MIROSLAW
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	56120702539, -----
3	1.Nazwisko	GAWALKIEWICZ
	2.Imiona	KAROLINA JANINA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	79032514702, -----
4	1.Nazwisko	GRESZCZUK
	2.Imiona	WALDEMAR LESZEK
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	62112302416, -----
5	1.Nazwisko	WICHER
	2.Imiona	KAMIL JACEK
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	92091012572, -----

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	13, 10, D, PRODUKCJA PRZĘDZY Z POZOSTAŁYCH WŁÓKIEN TEKSTYLNÝCH, WŁĄCZAJĄC PRODUKCJĘ NÍCI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	01, 16, Z, UPRAWA ROŚLIN WŁÓKNISTYCH
	2	10, 89, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
	3	10, 41, Z, PRODUKCJA OLEJÓW I POZOSTAŁYCH TŁUSZCZÓW PŁYNNYCH
	4	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	5	10, 91, Z, PRODUKCJA GOTOWEJ PASZY DLA ZWIERZĄT GOSPODARSKICH
	6	10, 92, Z, PRODUKCJA GOTOWEJ KARMY DLA ZWIERZĄT DOMOWYCH
	7	10, 83, Z, PRZETWÓRSTWO HERBATY I KAWY
	8	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁĄKOWEJ LUB INTERNET
	9	16, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z DREWNA; PRODUKCJA WYROBÓW Z KORKA, SŁOMY I MATERIAŁÓW UŻYWANYCH DO WYPLATANIA

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	22.09.2022	OD 30.09.2020 DO 31.12.2021
	2	14.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	05.08.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	4	14.07.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania	1	*****	OD 30.09.2020 DO 31.12.2021

rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	4	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 30.09.2020 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	4	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 30.09.2020 DO 31.12.2021
	2	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	3	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	4	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

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

31.12.2021

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		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE SPÓŁKI KOMBINAT KONOPNY SPÓŁKA AKCYJNA JAKO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ZE SPÓŁKĄ KOMBINAT KONOPNY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ JAKO SPÓŁKĄ PRZEJMOWANĄ - W TRYBIE ART.492 § 1 PKT 1, ART.516 § 1, § 6 KSH PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ - AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.03.2021 R. REP. A NR 2611/2021
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		KOMBINAT KONOPNY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		-----,KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000780303
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

		5.Numer REGON
		383009145

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej
--

restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 11.03.2026 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

2. Statut Spółki

TEKST UJEDNOLICONY STATUTU SPÓŁKI
(wg stanu na 25 kwietnia 2025 r.)

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka działa pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej nazwy Kombinat Konopny S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Gronowo Górne.

§ 3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 4

1. Spółka może prowadzić działalność zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć w kraju i za granicą oddziały, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz nabywać udziały w spółkach prawa handlowego i cywilnego, a także zakładać i uczestniczyć w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach oraz innych przedsięwzięciach wspólnych w formach prawnie dopuszczalnych.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) PKD 13.12.D – Produkcja przędzy z pozostałych włókien tekstylnych, włączając produkcję nici;
 - 2) PKD 01.16.Z – Uprawa roślin włóknistych;
 - 3) PKD 10.89.Z – Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - 4) PKD 10.41.Z – Produkcja olejów i pozostałych tłuszczów płynnych;
 - 5) PKD 72.19.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
 - 6) PKD 10.91.Z - Produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich;
 - 7) PKD 10.92.Z - Produkcja gotowej karmy dla zwierząt domowych;
 - 8) PKD 10.83.Z - Przetwórstwo herbaty i kawy;
 - 9) PKD 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
 - 10) PKD 16.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania
2. Działalność, dla podjęcia której wymagana jest koncesja, zezwolenie lub pozwolenie, podjęta zostanie po uzyskaniu takiej koncesji, zezwolenia lub pozwolenia.
3. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji, o których mowa w art. 417 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną powzięte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

III. KAPITAŁY I FUNDUSZE SPÓŁKI

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.094.721,30 zł (sześć milionów dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia jeden złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na:
 1. 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 20000000, to jest o łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 0/100), uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja serii A uprawnia do 2 (słownie: dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu (zwanym dalej: „Akcjami serii A”);
 2. 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 4200000, to jest o łącznej wartości nominalnej 420.000,00 zł (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy złotych 0/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii B”);
 3. 2.466.000 (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 2466000, to jest o łącznej wartości nominalnej 246.600,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćset złotych 0/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii C”);
 4. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 0/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii D”);
 5. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 1500000, to jest o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 0/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii E”);
 6. 518.727 (słownie: pięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 000001 do 518727, to jest o łącznej wartości nominalnej 51.872,70 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt groszy) (zwanym dalej: „Akcjami serii F”);
 7. 289.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 289000, to jest o łącznej wartości nominalnej w wysokości 28.900,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset złotych 00/100) (zwanym dalej: „Akcjami serii G”);
 8. 30.473.486 (słownie: trzydzieści milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych, na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 00000001 do 30473486, to jest o łącznej wartości nominalnej 3.047.348,60 zł (słownie: trzy miliony czterdzieści siedem tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych sześćdziesiąt groszy) (zwanym dalej: „Akcjami serii H”).
2. Akcje serii A zostały pokryte w całości przed zarejestrowaniem Spółki.
3. Założycielem Spółki jest Maciej Tomasz Kowalski.
4. Tak długo jak akcje Spółki zarejestrowane są w rejestrze akcjonariuszy, Spółka będzie samodzielnie i bezpośrednio spełniać zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji. Wyłączone zostaje stosowanie art. 328¹⁰ Kodeksu spółek handlowych.

§ 7

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez przekazanie na ten cel środków zgromadzonych w kapitale zapasowym lub kapitale rezerwowym (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki).

§ 8

1. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe, zapasowe oraz inne fundusze.
2. Kapitały rezerwowe tworzy się na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, a regulaminy ich wykorzystania uchwała Zarząd.

IV. AKCJE

§ 9

1. Akcje są zbywalne.
2. Akcje w Spółce mogą być emitowane jako akcje imienne, jak i na okaziciela.
3. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może zostać dokonana na pisemne żądanie akcjonariusza i jest przeprowadzana na podstawie uchwały Zarządu Spółki. Uchwała Zarządu powinna być podjęta w ciągu 14 (czternastu) dni licząc od dnia przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania zamiany akcji. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji imiennych objętych żądaniem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. W przypadku dokonania zamiany Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
4. W przypadku, gdy akcje imienne są objęte wspólnością majątkową małżeńską akcjonariuszem może być tylko jeden ze współmałżonków.
5. Zastawnikowi i użytkownikowi akcji imiennych nie przysługuje prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu.
6. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warianty subskrypcyjne.
7. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
8. Umorzenie dobrowolne realizowane jest według następującej procedury:
 - 1) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi liczbę i rodzaj akcji, które będą podlegały nabyciu celem umorzenia, wysokość (w tym minimalną lub maksymalną wysokość) wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za nabywane akcje lub sposób jego określenia bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę (lub upoważnienie dla Zarządu do określenia warunków i terminów), w tym kapitał służący sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji;
 - 2) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;
 - 3) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji nabytych celem umorzenia oraz o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie Statutu Spółki;
 - 4) przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych.

V. AKCJONARIUSZE

§ 10

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wskazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom, a także do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Walne Zgromadzenie może jednakże zadecydować o innym podziale zysku, w

szczegółowości przeznaczając go, w całości lub w części, na kapitał zapasowy lub kapitały rezerwowe albo na inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby posiadanych akcji.
3. Tak długo, jak Spółka nie będzie Spółką publiczną i jej akcje będą zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie upoważnione jest do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). W przypadku, gdy data taka nie zostanie określona w uchwale Walnego Zgromadzenia o podziale zysku, dywidenda przysługuje akcjonariuszom, którym przysługiwały akcje Spółki w dniu podjęcia uchwały o podziale zysku.
4. W przypadku, gdy Spółka jest spółką publiczną lub niepubliczną, gdy jej akcje zarejestrowane są w depozycie papierów wartościowych, dzień dywidendy ustala zwyczajne Walne Zgromadzenie. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.
5. 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.
6. Na warunkach i w granicach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie wystarczające środki na wypłatę.

VI. ORGANY SPÓŁKI

§ 11

Organami Spółki są:

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

ZARZĄD

§ 12

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (słownie: jednego) do 3 (słownie: trzech) członków.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. Członkowie Zarządu są powoływani na trzyletnią kadencję.
4. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą.
5. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania.
6. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

§ 13

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady

Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Zarząd Spółki może podejmować uchwały w głosowaniu pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, w szczególności za pomocą telefonu, videofonu lub poczty elektronicznej. Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu, o ile zostanie uchwalony. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki. Regulamin Zarządu nie wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą ani Walne Zgromadzenie.
6. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są:
 - 1) w zakresie praw i obowiązków o charakterze majątkowym do kwoty 100.000 zł oraz o charakterze niemajątkowym – każdy Członek Zarządu samodzielnie;
 - 2) w zakresie praw i obowiązków o charakterze majątkowym powyżej kwoty 100.000 zł – Prezes Zarządu samodzielnie lub każdy Członek Zarządu działający łącznie z Prezesem Zarządu.

§ 14

1. Członek Zarządu, stosownie do art. 380 Kodeksu spółek handlowych, nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi.
2. Członkowie Zarządu obowiązani są informować Radę Nadzorczą na piśmie o każdym przypadku zaistnienia konfliktu interesów związanych z pełnioną przez nich funkcją lub o potencjalnej możliwości powstania takiego konfliktu w przyszłości.
3. Nie stanowi działalności konkurencyjnej świadczenie przez Członka Zarządu usług lub pracy albo pełnienie przez niego funkcji w organach podmiotów powiązanych ze Spółką.

§ 15

Wynagrodzenie członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

RADA NADZORCZA

§ 16

1. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (słownie: trzech) do 7 (słownie: siedmiu) członków. W przypadku, gdy Spółka jest Spółką publiczną w skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 (słownie: pięciu) do 7 (słownie: siedmiu) członków. W przypadku złożenia żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie 5 członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na trzyletnią kadencję. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń.
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
4. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5-7 poniżej.
5. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej minimalnej wymaganej przepisów prawa liczby w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do minimalnego wymaganego przepisami prawa składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch.
6. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej.

7. Członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z ust. 5-6 powyżej w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców. Po dokonaniu kooptacji członków Rady Nadzorczej, Zarząd lub Rada Nadzorcza na najbliższym Walnym Zgromadzeniu umieści punkt w porządku obrad dotyczący zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy.
8. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 17

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami niniejszego Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
 - 2) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
 - 3) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 4) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną,
 - 5) reprezentowanie Spółki w umowach oraz sporach między Spółką a członkiem Zarządu,
 - 6) wybór biegłego rewidenta Spółki,
 - 7) zatwierdzanie rocznego budżetu i biznes planu,
 - 8) podejmowanie uchwały w sprawie nabycia i zbycia przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym,
 - 9) zawarcie istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem z nim powiązanym, z wyjątkiem transakcji typowych i zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami powiązanymi wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki, które są objęte konsolidacją,
 - 10) inne sprawy wniesione przez Zarząd.

§ 18

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia przedmiotowego wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. W przypadku niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie zwołuje Wiceprzewodniczący, a w przypadku jego niepowołania, każdy członek Rady Nadzorczej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz w każdym kwartale roku obrotowego.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej chyba, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia. Jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu, takie posiedzenie jest ważne, a Rada Nadzorcza może podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania, nadto uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad.
4. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności - Członek Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej raz w każdym kwartale roku obrotowego.

§ 19

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

2. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i bezwzględna większość Członków Rady Nadzorczej głosowała za podjęciem uchwały.
5. Rada nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość także w sprawach, dla których Statut Spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu.

§ 20

1. Uchwały Rady Nadzorczej są protokolowane. Protokół powinien zawierać porządek obrad, imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej uczestniczących w głosowaniu i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Protokół podpisuje co najmniej członek Rady Nadzorczej prowadzący posiedzenie lub zarządzający głosowaniem.
2. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

§ 21

Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje.

§ 22

1. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
2. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 23

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.
3. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariusza (akcjonariuszy) reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
5. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.
6. 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. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402² kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

7. Walne zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Dzień wysłania listów lub przesyłek uważa się za dzień ogłoszenia. Zamiast listu lub przesyłki zawiadomienie może być wysłane akcjonariuszowi na adres do doręczeń elektronicznych, pocztą elektroniczną na adres wskazany w rejestrze akcjonariuszy albo za pisemną zgodą akcjonariusza na wskazany przez niego inny adres poczty elektronicznej.
8. W przypadku, gdy Spółka jest spółką publiczną, Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób określony w art. 402¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
9. Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim zostanie złożone po upływie terminów przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie następnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

§ 24

1. Walne Zgromadzenie odbywają się w siedzibie Spółki, w Gdańsku lub w Elblągu lub w Warszawie.
2. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
3. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to zgromadzenie.
4. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały, jeżeli na Zgromadzeniu reprezentowanych jest co najmniej 20% liczby akcji Spółki, chyba że niniejszy Statutu lub Kodeks spółek handlowych stanowią inaczej.
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile obowiązujące przepisy lub postanowienia niniejszego Statutu nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał.

§ 25

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wskazana przez sąd rejestrowy.

§ 26

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:
 - 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) udzielenia absolutorium członkom organom Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 3) wyrażenia zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 4) emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 5) nabycia własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.

2. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

§ 27

Szczegółowy tryb prowadzenie obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia przyjmowany uchwałą Walnego Zgromadzenia, o ile zostanie przyjęty.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 28

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2021 roku.
3. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz standardami rachunkowości.

§ 29

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. Uchwała taka zapada większością trzech czwartych głosów z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz z zastrzeżeniem odrębnych postanowień Statutu.

§ 30

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Wszelkie zmiany Statutu Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd.

4. **Opinia Emitenta i Autoryzowanego Doradcy w przedmiocie kursu odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji Spółki**

Poznań, 25.11.2024 r.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Opinia dot. kursu odniesienia akcji

Wskazujemy, że w naszej opinii kursem odniesienia dla akcji Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym (dalej „Emitent”, „Spółka”) na pierwszy dzień notowań powinien być kurs równy 0,10 zł za akcję.

Proponowany kurs odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji serii B, C, D, E, F, G i H jest tożsamy z ceną emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii H, tj. ceną w ostatniej przeprowadzonej przez Emitenta publicznej ofercie akcji, która była przeprowadzona z preferencją dla obecnych akcjonariuszy Spółki.

Cena emisyjna serii H została ustalona na poziomie 0,10 zł. Celem emisji serii H było umożliwienie mniejszościowym akcjonariuszom Spółki zwiększenie swojego procentowego udziału w ogólnej liczbie akcji i głosów w Spółce oraz dostosowanie wyceny spółki do standardów rynkowych. Większościowy akcjonariusz Spółki - Maciej Kowalski nie obejmował akcji przedmiotowej emisji, co zostało przewidziane w warunkach przydziału akcji serii H.

Przed emisją serii H mniejszościowi akcjonariusze Spółki posiadali łącznie 34,37% ogólnej liczby akcji Spółki oraz 20,75% ogólnej liczby głosów w Spółce. Po objęciu wszystkich akcji serii H, łączny udział mniejszościowych akcjonariuszy Spółki wzrósł odpowiednio do 67,18% (w ogólnej liczbie akcji) oraz do 50,59% (w ogólnej liczbie głosów).

Zarząd Spółki podjął decyzję o ukształtowaniu warunków emisji oraz przydziału akcji serii H w taki sposób, że: (i) cena emisyjna jednej akcji wynosić będzie 0,10 zł, (ii) mniejszościowi akcjonariusze Spółki będą posiadać preferencje przy przydziale akcji, (iii) a większościowy akcjonariusz Spółki Maciej Kowalski nie miał prawa objęcia akcji nowej emisji, z uwagi na zamiar wynagrodzenia mniejszościowych akcjonariuszy Spółki za dotychczasowe zaangażowanie finansowe w Spółkę (dokonane w ramach poprzednich emisji akcji) oraz rekompensatę za dotychczasowy brak osiągnięcia wyników finansowych Spółki prognozowanych przy poprzednich emisjach. Niezależnie od zwiększenia procentowego udziału w ogólnej liczbie akcji i głosów w Spółce, objęcie akcji nowej emisji przez dotychczasowego mniejszościowego akcjonariusza spowodowało obniżenie średniej ceny emisyjnej akcji zapłaconej przez takiego akcjonariusza.

W ramach emisji akcji serii H wyemitowanych zostało 30.473.486 akcji, co stanowi 50% akcji Spółki, tj. taka sama liczba akcji jak wyemitowane akcje serii A-G.

Akcje serii A-G były w posiadaniu 2378 akcjonariuszy z czego akcje serii H objęło 914 akcjonariuszy. Po emisji akcji serii H w spółkę zaangażowanych jest 2378 akcjonariuszy, co oznacza że ich liczba nie uległa zmianie. W ofercie akcji serii H wzięło udział blisko 40% akcjonariuszy Spółki.

Akcje serii H stanowią 74,4% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie do obrotu.

Akcje serii A, stanowiące blisko 33% akcji spółki nie są objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu i są własnością założyciela Spółki – Pana Macieja Kowalskiego.

Podsumowanie emisji akcji serii H

Emisja akcji serii H została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 3 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 7400/2024 z dnia 23 września 2024 roku. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN i nie wyższą niż 3.047.372,70 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 30.473.727 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN. W ramach oferty objętych zostało 30.473.486 akcji opłaconych przelewem bankowym przez 909 osób fizycznych oraz 3 osoby prawne niepowiązane z Emitentem. Akcje objęło również 2 członków Rady Nadzorczej Emitenta tj. Pan Waldemar Greszczuk (769.878 akcji), Pan Kamil Wicher (1.273.419 akcji). Łącznie akcje serii H objęło 914 inwestorów. Dookreślenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze oświadczenia Zarządu z dnia 20 grudnia 2024 roku (Rep. A nr 12750/2024). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 kwietnia 2025 roku.

Emisja akcji nastąpiła w drodze subskrypcji otwartej, w rozumieniu art. 431 par. 2 pkt 3 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie.

- 1) data rozpoczęcia subskrypcji: 16.10.2024 r.
- 2) data zakończenia subskrypcji: 15.11.2024 r.
- 3) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 30.473.486
- 4) cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane: 0,10 PLN
- 5) informacji o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących: 30.473.486 akcji serii H o łącznej wartości 3.047.348,60 PLN objętych zostało przez 911 osób fizycznych i 3 osoby prawne za gotówkę poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Emitenta
- 6) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach: 911 osób fizycznych i 3 osoby prawne, nie wystąpił podział na transze
- 7) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach: 911 osób fizycznych i 3 osoby prawne, nie wystąpił podział na transze

Sebastian
Łukasz
Huczek

Elektronicznie
podpisany przez
Sebastian Łukasz Huczek
Data: 2025.11.25
14:33:14 +01'00'

Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu
Za Autoryzowanego Doradcę
/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Maciej Kowalski
Data: 2025.11.25 14:53:14
CET

Maciej Kowalski
Prezes Zarządu
za Emitentą
/podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym/

5. **Opinia Animatora Rynku w przedmiocie kursu odniesienia na pierwszy dzień notowań Spółki**



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko-Biała, dnia 23 lutego 2026 r.

Wydział Animatora i Inwestycji Kapitałowych

**Pan Krzysztof Niemiec
Zespół Sesji Giełdowych
Giełda Papierów Wartościowych w
Warszawie S.A.**

W związku z faktem wykonywania przez Dom Maklerski BDM S.A. funkcji animatora rynku dla akcji spółki **Kombinat Konopny S.A.** z siedzibą w Gronowie Górnym, nasza propozycja ustalenia kursu odniesienia w dniu pierwszego notowania kształtuje się na poziomie **0,1 zł.** (słownie: dziesięć groszy).

Proponowany kurs odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji serii B, C, D, E, F, G i H jest tożsamy z ceną emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii H, tj. ceną w ostatniej przeprowadzonej przez Emitenta publicznej ofercie akcji.

Z poważaniem


DYREKTOR
Wydziału Animatora i Inwestycji
Kapitałowych
Wojciech Wrzot



Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej,
ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42
NIP 547-02-44-972, REGON 070425363,
zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem KRS: 0000008665 przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd: Jacek Rachel – Prezes Zarządu, Tomasz Lalik – Wiceprezes Zarządu
Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

6. Definicje 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
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KW	Księga Wieczysta
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NC, NewConnect, rynek 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 Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
CAGR	Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu, określa stopę zwrotu z inwestycji w okresie jej trwania
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin 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, Emitent, Kombinat Konopny, Kombinat	Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów
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

Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym