

DOKUMENT INFORMACYJNY
YOSHI INNOVATION S.A. z siedzibą w Chorzowie



sporządzony na potrzeby wprowadzenia 18.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G i 250.000 akcji serii H na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

AUTORYZOWANY DORADCA



Warszawa, dnia 16 lutego 2026 roku

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu YOSHI INNOVATION S.A. z siedzibą w Chorzowie oświadczam, iż według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominęto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Marcin Sprawka
Prezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Kancelarii Adwokackiej Kramer i Wspólnicy sp. j. oświadczam, że niniejszy 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 roku (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 w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że dokument informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Magdalena Kramer
wspólnik

1. Wstęp

Dokument informacyjny

Informacje o Emitencie

Firma:	Yoshi Innovation
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. 75 Pułku Piechoty 1, 41-500 Chorzów
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000380588
REGON:	140538834
NIP:	5242573311
Tel.	+48 509 041 544
Internet:	https://yoshisa.pl
E-mail:	biuro@yoshisa.pl

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

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody żadnego organu.

Informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy
Forma prawna:	spółka jawna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa
KRS:	0000698998
REGON:	368507231
NIP:	5223102562
tel.:	+48 39 950 15 83
Internet:	www.kwlaw.pl
E-mail:	biuro@kwlaw.pl

Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu, w tym liczbę, rodzaj, jednostkową wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są:

- **18.250.000** (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- **1.500.000** (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- **500.000** (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- **250.000** (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda*.

** emisja akcji serii H obejmuje 527.500 akcji zwykłych na okaziciela. Niniejszy dokument informacyjny nie obejmuje 277.500 akcji serii H objętych przez podmiot zagraniczny, których wprowadzenie do obrotu zostało wstrzymane do czasu zakończenia formalności związanych z otwarciem rachunku maklerskiego w Polsce.*

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące **83,12** proc. kapitału zakładowego Emitenta i **83,12** proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Serii D, F, G i H, które zostaną wprowadzone do Alternatywnego systemu obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy z akcjami, które są notowane na rynku NewConnect.

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

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	1.500.000	6,08	1.500.000	6,08
2.	B	150.000	0,61	150.000	0,61
3.	C	1.125.000	4,56	1.125.000	4,56
4.	D	18.250.000	74	18.250.000	74
5.	E	1.110.000	4,50	1.110.000	4,50

6.	F	1.500.000	6,08	1.500.000	6,08
7.	G	500.000	2,03	500.000	2,03
8.	H	527.500	2,14	527.500	2,14
Razem		24.662.500	100	24.662.500	100

Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii D będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie - w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje Serii D były przedmiotem oferty publicznej w Polsce w rozumieniu art. 2 pkt (d) Rozporządzenia PE i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14.06.2017 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym (Rozporządzenie), w związku z którą Emitent nie opublikował prospektu emisyjnego, ani żadnego z dokumentów informacyjnych wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, gdyż oferta Akcji Serii D została skierowana do akcjonariuszy Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000399805, w liczbie mniejszej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani i w konsekwencji na podstawie art. 1 ust. 4b) Rozporządzenia nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określonego w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia, a także żadnego dokumentów informacyjnych, wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej.

Akcje Serii D wyemitowane zostały na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Acrebit S.A. (obecnie Yoshi Innovation S.A.) z dnia 10 sierpnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Huberta Perycza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Wincentego Rzymowskiego 34, Repertorium A nr 8263/2020.

Akcje Serii D zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lutego 2021 roku.

Poniżej zamieszczono szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonej subskrypcji:

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 10 sierpnia 2020 roku

Data zakończenia subskrypcji: 10 września 2020 roku

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Nie dotyczy – objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna Akcji Serii D obejmowała 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

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:

Redukcja nie wystąpiła.

5) Liczba instrumentów finansowych, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym subskrypcja nie została podzielona na transze. Suma objętych Akcji Serii D wyniosła 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy).

6) Cena po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje Serii D były obejmowane po cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) za jedną akcję.

6a) Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących datę powstania wierzytelności, przedmiot wierzytelności, wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny, opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności, wskazanie podmiotów, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:

Nie dotyczy.

6b) informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku, gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne: przedmiot wkładów niepieniężnych, wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny, podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:

Akcje zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny przed zarejestrowaniem akcji.

Przedmiot wkładów niepieniężnych

4.633.520 (cztery miliony sześćset trzydzieści trzy tysiące pięćset dwadzieścia) akcji Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000399805 (na Datę Dokumentu Informacyjnego podmiot ten jest wykreślony z KRS), o wartości nominalnej 0,10

zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 463.352 zł (czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt dwa złote), których wartość godziwa została oszacowana na kwotę 20.733.000 zł (dwadzieścia milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące złotych), na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta z dnia 27 lipca 2020 roku.

Wartość wkładów niepieniężnych

Wartość godziwa wkładu niepieniężnego (aportu) w postaci akcji Yoshi S.A. została oszacowana na kwotę 20.733.000 zł (dwadzieścia milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące złotych), na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta – Anny Marii Antonik, wpisanej na listę biegłych rewidentów pod numerem 10082 z dnia 27 lipca 2020 roku.

Wycena wartości godziwej wkładu niepieniężnego w postaci 100 proc. akcji Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie wg stanu na dzień 30 marca 2020 roku została sporządzona w lipcu 2020 roku przez AVCS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Do wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego zastosowano metodę zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF). Opinia z badania wyceny wartości godziwej akcji Yoshi S.A. stanowią załącznik do niniejszego dokumentu informacyjnego.

Podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby

W wyniku przeprowadzenia subskrypcji prywatnej Akcji Serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, 18.250.000 Akcji Serii D zostało objętych przez 7 osób – akcjonariuszy Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000399805 (na Datę Dokumentu Informacyjnego podmiot ten jest wykreślony z KRS).

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Nie dotyczy – objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji. Łącznie w ramach subskrypcji Akcje Serii D zostały objęte przez 7 osób.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji serii D (skierowaną do 7 osób) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były publiczne oferty akcji serii D (skierowane do 7 osób), o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 7 osób i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o których mowa w art. 38b ustawy o ofercie.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym subskrypcja nie została podzielona na transze.

Na dzień zakończenia subskrypcji Akcji Serii D oraz na dzień publikacji raportu dotyczącego zakończenia subskrypcji Akcji Serii D (raport bieżący EBI nr 18/2020 z dnia 24 września 2020 roku) żadna z osób, które objęły akcje serii D nie była powiązana z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego 3 osoby spośród tych, które objęły Akcje Serii D nie są powiązane z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie Akcji Serii D nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii D wyniosły 12.300 zł, w tym:

- a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty – 12.300 zł
- b) wynagrodzenie subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – 0,00 zł
- c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 0,00 zł
- d) promocja oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunków i sposobów ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta – 0,00 zł.

11) Metody rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Koszy emisji 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.

Transakcje na instrumentach finansowych w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie:

Lp.	Data nabycia Akcji Serii D	Podstawa transakcji	Osoba zbywająca Akcje Serii D
1.	27 grudnia 2024 r.	Umowa sprzedaży akcji	Damian Kubera
2.	5 maja 2024 r.	Umowa sprzedaży akcji	Damian Kubera

* nabywca akcji nie jest powiązany z Emitentem

Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii F będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie - w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje Serii F były przedmiotem oferty publicznej w Polsce w rozumieniu art. 2 pkt (d) Rozporządzenia PE i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14.06.2017 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym (Rozporządzenie), w związku z którą Emitent nie opublikował prospektu emisyjnego, ani żadnego z dokumentów informacyjnych wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, gdyż oferta Akcji Serii F została skierowana do akcjonariuszy, w liczbie mniejszej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani i w konsekwencji na podstawie art. 1 ust. 4b) Rozporządzenia nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określonego w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia, a także żadnego dokumentów informacyjnych, wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej.

Akcje Serii F zostały wyemitowane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego Spółki na podstawie upoważnienia zawartego w § 9 Statutu Emitenta wynikającego z Uchwały Zarządu z dnia 23 listopada 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmianę Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii F oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii F do obrotu w ASO na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Bartłomieja Nowaka, Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie, ul. Stefana Batorego 31/1, Repertorium A nr 21114/2023. Wskazana wyżej uchwała została podjęta na podstawie art. 444 i art. 446-447 KSH w związku z § 9 ust. 2 i ust. 4 Statutu Spółki, zważywszy, że uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/2023 z dnia 28 marca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Akcje Serii F zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 czerwca 2024 roku.

Poniżej zamieszczono szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonej subskrypcji:

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 5 marca 2024 roku.

Data zakończenia subskrypcji: 10 kwietnia 2024 roku.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Objęcie Akcji Serii F nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki ofert objęcia Akcji Serii F indywidualnym inwestorom, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna Akcji Serii F obejmowała nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

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:

Redukcja nie wystąpiła.

5) Liczba instrumentów finansowych, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje Serii F zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

6) Cena po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje Serii F były obejmowane po cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) za jedną akcję.

6a) Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących datę powstania wierzytelności, przedmiot wierzytelności, wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny, opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności, wskazanie podmiotów, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:

Nie dotyczy.

6b) Informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku, gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne: przedmiot wkładów niepieniężnych, wartość wkładów niepieniężnych wraz z

załączeniem ich wyceny, podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:

Nie dotyczy. Akcje serii F zostały w całości objęte za wkład pieniężny.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Nie dotyczy – objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji. Łącznie w ramach subskrypcji Akcje Serii F zostały objęte przez 6 osób.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji serii F (skierowaną do 6 osób) liczba osób, do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne akcji, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 6 osób i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej. W okresie 12 miesięcy poprzedzających emisję akcji serii F, Spółka nie przeprowadzała innych emisji, a ostatnia emisja miała miejsce w 2020 roku i dotyczyła akcji serii D.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Na dzień zawarcia umów objęcia Akcji Serii F żadna z osób, z którymi zawarto umowy nie były podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego żadna z osób, które objęły Akcje Serii F nie jest powiązana z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie Akcji Serii F nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c)

sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii F wyniosły ok 2.000 zł, w tym

- a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty – 2.000 zł
- b) wynagrodzenie subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – 0,00 zł
- c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 0,00 zł
- d) promocja oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunków i sposobów ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta – 0,00 zł.

11) Metody rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Koszy emisji 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.

Transakcje na instrumentach finansowych w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie:

W ciągu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających złożenie wniosku o wprowadzenie żadne transakcje na akcjach zwykłych na okaziciela serii F nie miały miejsca.

Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii G będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie - w zakresie określonym w §4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje Serii G były przedmiotem oferty publicznej w Polsce w rozumieniu art. 2 pkt (d) Rozporządzenia PE i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14.06.2017 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym (Rozporządzenie), w związku z którą Emitent nie opublikował prospektu emisyjnego, ani żadnego z dokumentów informacyjnych wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, gdyż oferta Akcji Serii G została skierowana do akcjonariuszy, w liczbie mniejszej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani i w konsekwencji na podstawie art. 1 ust. 4b) Rozporządzenia nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określonego w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia, a także żadnego dokumentów informacyjnych, wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej.

Akcje Serii G zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego Spółki na podstawie upoważnienia zawartego w § 9 Statutu Emitenta wynikającego z Uchwały Zarządu Yoshi Innovation S.A. z dnia 12 grudnia 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu w ASO NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Wojciecha Janika, Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie, ul. Stefana Batorego 31/1 Repertorium A nr 20317/2024. Wskazana wyżej uchwała została podjęta na podstawie art. 444 i art. 446-447 KSH w związku z § 9 Statutu zważywszy, że uchwała Rady Nadzorczej Spółki nr 1/12/2024 z dnia 11 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Akcje Serii G zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lipca 2025 roku. Poniżej zamieszczono szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonej subskrypcji:

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 12 grudnia 2024 roku

Data zakończenia subskrypcji: 12 marca 2025 roku

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Objęcie Akcji Serii G nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii G indywidualnym inwestorom, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna Akcji Serii G obejmowała nie więcej niż 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

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:

Redukcja nie wystąpiła.

5) Liczba instrumentów finansowych, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje Serii G zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

6) Cena po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje Serii G były obejmowane po cenie emisyjnej równej 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcję.

6a) Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących datę powstania wierzytelności, przedmiot wierzytelności, wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny, opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności, wskazanie podmiotów, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:

Nie dotyczy.

6b) Informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku, gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne: przedmiot wkładów niepieniężnych, wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny, podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:

Nie dotyczy. Akcje serii G zostały w całości objęte za wkład pieniężny.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Nie dotyczy – objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji. Łącznie w ramach subskrypcji Akcje Serii G zostały objęte przez 5 osób.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji serii G (skierowaną do 5 osób) liczba osób, do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne akcji serii F (skierowane do 6 osób), o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 11 osób i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Osoby, z którymi zawarto umowy objęcia Akcji Serii G nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego żadna z osób, które objęły Akcje Serii G nie jest powiązana z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie Akcji Serii G nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii G wyniosły ok 2.000 zł, w tym

e) przygotowanie i przeprowadzenie oferty – 2.000 zł

f) wynagrodzenie subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – 0,00 zł

g) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 0,00 zł

h) promocja oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunków i sposobów ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta – 0,00 zł.

11) Metody rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Koszy emisji 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.

Transakcje na instrumentach finansowych w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie:

W okresie poprzedzającym złożenie wniosku o wprowadzenie żadne transakcje na akcjach zwykłych na okaziciela serii G nie miały miejsca.

Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii H będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym § 4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje Serii H były przedmiotem oferty publicznej w Polsce w rozumieniu art. 2 pkt (d) Rozporządzenia PE i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14.06.2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym (Rozporządzenie), w związku z którą Emitent nie opublikował prospektu emisyjnego, ani żadnego z dokumentów informacyjnych wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, gdyż oferta Akcji Serii H została skierowana do akcjonariuszy, w liczbie mniejszej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani i w konsekwencji na podstawie art. 1 ust. 4b) Rozporządzenia nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określonego w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia, a także żadnego dokumentów informacyjnych, wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej.

Akcje Serii H zostały wyemitowane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego Spółki na podstawie upoważnienia zawartego w § 9 Statutu Emitenta wynikającego z Uchwały Zarządu z dnia 30 kwietnia 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmianę Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii H do obrotu w ASO na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, objęta protokołem sporządzonym przez notariusza Bartłomieja Nowaka, Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie, ul. Stefana Batorego 31/1 Repertorium A nr 8873/2025. Wskazana wyżej uchwała została podjęta na podstawie art. 444 i art. 446-447 KSH w związku z § 9 ust. 2 i ust. 4 Statutu Spółki, zważywszy, że uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/4/2025 z dnia 29 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Akcje Serii H zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 października 2025 roku.

Poniżej zamieszczono szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonej subskrypcji:

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 30 kwietnia 2025 roku

Data zakończenia subskrypcji: 28 sierpnia 2025 roku

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Nie dotyczy – objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna Akcji Serii H obejmowała nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

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:

Oferta Akcji Serii H nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii H zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.

5) Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje Serii H zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 527.500 akcji zwykłych na okaziciela Serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

6) Cena po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje Serii H były obejmowane po cenie emisyjnej 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcję.

6a) Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących datę powstania wierzytelności, przedmiot wierzytelności, wartość wierzytelności wraz z załączeniem jej wyceny, opis transakcji, w wyniku której powstały wierzytelności, wskazanie podmiotów, które objęły papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:

Wszystkie Akcje Serii H zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym. Do objęcia Akcji Serii H nie doszło w drodze potrącenia.

6b) Informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących w przypadku, gdy do objęcia (nabycia) doszło w zamian za wkłady niepieniężne: przedmiot wkładów niepieniężnych, wartość wkładów niepieniężnych wraz z załączeniem ich wyceny, podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby:

Nie dotyczy. Akcje serii H zostały w całości objęte za wkład pieniężny.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Akcje Serii H zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 4 osobom, z czego umowy objęcia Akcji, z czego umowy objęcia Akcji Serii H zostały zawarte z 3 osobami prawnymi.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Umowy objęcia Akcji Serii H zostały zawarte z 3 osobami prawnymi, z którymi zawarto łącznie 3 umowy objęcia Akcji Serii H.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji serii H (skierowaną do 4 osób) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne akcji serii F oraz G (skierowane łącznie do 11 osób), o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 15 osób i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Na dzień zawarcia umów objęcia Akcji Serii H żadna z osób, z którymi zawarto umowy nie były podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego żadna z osób, które objęły Akcje Serii H nie jest powiązana z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie Akcji Serii H nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii H wyniosły ok 2.000 zł, w tym

i) przygotowanie i przeprowadzenie oferty – 2.000 zł

j) wynagrodzenie subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – 0,00 zł

- k) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 0,00 zł
- l) promocja oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunków i sposobów ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta – 0,00 zł.

11) Metody rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Koszy emisji 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.

Transakcje na instrumentach finansowych w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie:

W ciągu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających złożenie wniosku o wprowadzenie żadne transakcje na akcjach zwykłych na okaziciela serii H nie miały miejsca.

Spis treści

Oświadczenie Emitenta	2
Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	3
1. Wstęp	4
1.1. Informacja w zakresie określenia czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	62
1.2. Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie	63
1.3. Cele emisji Akcji Serii D, F, G oraz H	65
2. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	67
2.1. Informacja ogólna.....	67
2.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych	67
2.2.1. Prawa o charakterze majątkowym	67
2.2.2. Prawa o charakterze korporacyjnym.....	68
2.3. Informacja o przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę Akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	71
2.3.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami	71
2.3.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Rozporządzenia w sprawie koncentracji oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.....	71
3. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	92
4. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu	94
4.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne między Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	102

4.2.	Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	102
4.3.	Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy: Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, 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)	103
5.	Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi	104
5.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	104
5.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	106
5.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	114
6.	Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika	123
6.1.	Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika	123
6.2.	Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	123
6.3.	Opodatkowanie dochodów osób prawnych	124
6.4.	Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych	124
6.5.	Podatek od czynności cywilnoprawnych	126
7.	Wybrane informacje o Emitencie	127
7.1.	Zwięzłe przedstawienie historii Emitenta	127
7.2.	Zwięzłe przedstawienie działalności prowadzonej przez Emitenta - podstawowe informacje o produktach lub usługach Emitenta	131
7.2.1.	Opis działalności Emitenta	131
7.2.2.	Informacje o podstawowych produktach i usługach spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta	138
7.2.3.	Źródła przychodów Emitenta	144
7.2.4.	Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta	144
8.	Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu	146
8.1.	Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta	146
8.2.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	148
8.3.	Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminie wygaśnięcia praw podmiotowych uprawnionych do nabycia tych akcji	148

8.4.	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 dacie aktualizacji dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy, w tym trybie.....	148
8.5.	Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu.....	153
8.6.	Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe; okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami.....	154
9.	Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.....	155
9.1.	Zarząd.....	155
9.2.	Rada Nadzorcza.....	158
10.	Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta.....	163
11.	Załączniki.....	164
11.1.	Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania wyceny wartości godziwej Akcji Serii D.....	164
11.2.	Odpis z KRS	169
11.3.	Aktualny Statut Emitenta	180
12.	Definicje i objaśnienia skrótów	189

Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych; daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii D

Akcje Serii D zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Acrebit S.A. (obecnie Yoshi Innovation S.A.) z dnia 10 sierpnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez Notariusza Huberta Perycza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Wincentego Rzymowskiego 34, Repertorium A nr 8263/2020. Treść uchwały brzmiała następująco:

„Uchwała nr 5
z dnia 10 sierpnia 2020 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Acrebit S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st.
Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem
KRS 0000380588

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję
akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem
dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany
Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Acrebit S.A. z siedzibą w Warszawie,
działając na podstawie przepisu art. 431 §1 i §2 pkt 1, art. 432, art. 433 §2
oraz art. 336 kodeksu spółek handlowych, uchwala, co następuje: -----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.825.000 zł (jeden milion osiemset dwadzieścia pięć tysięcy złotych), tj. z kwoty 277.500 zł (dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) do kwoty 2.102.500 zł (dwa miliony sto dwa tysiące pięćset złotych).-----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. ---
3. Wszystkie akcje serii D będą miały formę dokumentu. -----
4. Wszystkie akcje serii D zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny wniesiony przed zarejestrowaniem akcji. -----
5. Cena emisyjna akcji serii D wynosić będzie 1 zł (jeden złoty) za każdą poszczególną akcję. -----
6. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
 - a. akcje serii D wydane 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 wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----

- b. akcje serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
7. Objęcie wszystkich akcji serii D nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii D zostanie złożona akcjonariuszom Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000399805, w liczbie nie większej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć) osób, celem rozliczenia transakcji wymiany udziałów w wyniku której Spółka nabędzie 4.633.520 (cztery miliony sześćset trzydzieści trzy tysiące pięćset dwadzieścia) akcji Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000399805 w zamian za akcje serii D Spółki.-----
8. Objęcie akcji serii D Spółki w zamian za 4.633.520 (cztery miliony sześćset trzydzieści trzy tysiące pięćset dwadzieścia) akcji Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000399805, nastąpi w ten sposób, że wszystkie akcje serii D Spółki, to jest 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji, zostaną objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy ww. spółki, w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 4.633.520 (cztery miliony sześćset trzydzieści trzy tysiące pięćset dwadzieścia) akcji ww. spółki o wartości

nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 463.352 zł (czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt dwa złote). Przedmiotowe akcje ww. spółki, zostały wycenione na łączną kwotę 18.250.000 zł (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). -----

9. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii D w trybie art. 431 §2 pkt. 1 k.s.h. w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 30 września 2020 roku.-----

§ 2.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D, a także proponowane zasady określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D w całości. -----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje:
„Pozbawienie w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii D jest w pełni uzasadnione w związku z planowanym przejęciem całości kapitału zakładowego Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie. Zarząd docelowo planuje połączeniu Spółki i Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, poprzez przejęcie całego jej majątku, co przy uprzedniej wymianie udziałów Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie na akcje nowej emisji w ramach subskrypcji prywatnej przyczyni się do przyspieszenia i obniżenia kosztów procedury połączenia spółek oraz rozwinięcie nowego przedmiotu działalności operacyjnej Spółki wprost powinno skutkować istotnym wzrostem wartości majątku Spółki”.-----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się dotychczasową treść §8 ust. 1 Statutu Spółki i nadaje się następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 2.102.500 zł (dwa miliony sto dwa

tysiące pięćset złotych) i dzieli się na: -----

- 1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 2) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 3) 1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 4) 18.250.000 zł (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.”-----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym że zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 1.501.970 akcji, stanowiących 54,13 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 1.501.970,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 1.501.970 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę .-----

Akcje Serii D zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lutego 2021 roku.

Następnie na podstawie uchwały nr 3/12/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 grudnia 2021 roku w sprawie zamiany akcji imiennych serii D na akcje na okaziciela oraz zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Wojciecha Kurzeję prowadzącego Kancelarię Notarialną w Chorzowie przy ulicy Generała Henryka Dąbrowskiego numer 58/3, Repertorium A nr 7358/2021 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zamiany 18.250.000 akcji imiennych serii D na akcje zwykłe na okaziciela i w związku z zamianą akcji postanowiło zmienić brzmienie § 8 ust. 1 Statutu Spółki. Treść uchwały brzmi następująco:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie, zważywszy na okoliczność, że: -----

1. w dniu 10 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, na podstawie której Walne Zgromadzenie Spółki dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 18.250.000 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 10 gr każda; -----
 2. intencją Walnego Zgromadzenia jest zamiana 18.250.000 akcji imiennych serii D na akcje zwykłe na okaziciela, -----
- a ponadto z uwagi na brzmienie uchylonego z dniem 1 marca 2021 roku art 336 § 1 kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którym akcje obejmowane w zamian za wkłady niepieniężne powinny pozostać imiennymi do dnia zatwierdzenia przez najbliższe zwyczajne walne zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy, w którym nastąpiło pokrycie tych akcji – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Yoshi Innovation S.A. zatwierdziło w dniu 30 czerwca 2021 roku sprawozdanie finansowe za rok 2020, tj. rok, w którym nastąpiło pokrycie akcji serii D, ----- działając na podstawie przepisu art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje: -----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki dokonuje zamiany 18.250.000 akcji imiennych serii D na akcje zwykłe na okaziciela. -----
2. W związku z wyżej opisaną zamianą akcji serii D z akcji imiennych na akcje na okaziciela, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść postanowienia § 8 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że § 8 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 2.213.500 zł (dwa miliony dwieście trzynaście tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na: -----

- 1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 2) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 3) 1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 4) 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji **na okaziciela** serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 5) 1.110.000 (jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.” -----

§ 2.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian, o których mowa w niniejszej uchwale. ---

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. -----

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 7824348 akcji, co stanowi 35,35 % kapitału zakładowego. -----

Łączna liczba ważnych głosów 7824348, -----

w tym liczba głosów „za” 7824348, „przeciw” 0 i „wstrzymujących się” 0. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała uzyskała wymaganą większość głosów, wobec powyższego uchwała została przyjęta. -----

Przedmiotowa zmiana Statutu Emitenta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22 lutego 2022 roku.

Akcje Serii F

Akcje Serii F zostały wyemitowane na podstawie upoważnienia, udzielonego Zarządowi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 24 3/2022 z dnia 30 czerwca 2022 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki (Repertorium nr 2848/2022) (skan uchwały został zamieszczony w rozdz. 8.4, str. 145), zawartego w § 9 Statutu Emitenta na podstawie, której Zarząd Yoshi Innovation S.A. podjął uchwałę z dnia 23 listopada 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawianiem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Bartłomieja Nowaka, Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie, ul. Stefana Batorego 31/1, Repertorium A nr 21114/2023.

Treść uchwały brzmi następująco:

Uchwała
z dnia 23.11.2023 roku Zarządu Spółki
Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie

4

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenia akcji zwykłych na okaziciela serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. -----

Zarząd spółki Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie działając na podstawie art. 431 §1 w związku z art. 432, art. 433 § 2 w zw. z art. 444, art. 446 § 1 i 3 oraz art. 447 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 9 Statutu Spółki uchwała co następuje:-----

§ 1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), tj. z kwoty 2.213.500,00 zł (dwa miliony dwieście trzynaście tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie większej niż 2.363.500,00 zł (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych).---
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji, nie więcej niż 1500000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja (**„akcje serii F”**).-----
3. Zarząd ustala cenę emisyjną akcji serii F w wysokości 1,00 zł (jeden złoty) za każdą akcję. -----
4. Akcje serii F zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
5. Akcje serii F będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----
6. Objęcie wszystkich akcji serii F nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii F zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom. -----
7. Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji serii F w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 16 kwietnia 2024 roku. -----
8. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----

- a) akcje serii F, które zostaną zapisane na rachunkach 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 01 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----
 - b) akcje serii F, które zostaną zapisane na rachunkach 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 zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
9. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----
10. Akcje serii F będą przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). -----

§ 2.

1. Działając na podstawie § 9 ust. 1 i ust. 4 Statutu Spółki w zw. z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 01/11/2023 z dnia 17 listopada 2023 roku w sprawie wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Spółki na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości, działając w interesie Spółki, Zarząd pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii F w całości. -----
2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje:-----

„Wobec zamiaru powzięcia uchwały w przedmiocie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenia akcji zwykłych na okaziciela serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w sprawie zmiany Statutu Spółki, Zarząd Spółki wydał poniższą opinię.

Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie praw poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii F i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki ze względu na plany rozwojowe Spółki, które to plany zakładają pozyskanie środków finansowych w celu dokapitalizowania prowadzonego przez Spółkę projektu „Hyberbary” w szczególności w zakresie kontynuacji prac dotyczących prowadzonych badań klinicznych oraz certyfikacji medycznej urządzenia hiperbarycznego „Hyberbary”. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru, czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuży się, podczas gdy działania związane z dalszym rozwojem projektu „Hyberbary” powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy k.s.h. dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie prawa poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii F w wysokości 1 zł (jeden złoty) w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.” -----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki postanawia o zmianie Statutu, polegającej na zmianie treści §8 ust.1 Statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia: -----

„1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.363.500,00 zł (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych) i dzieli się na:-----

- 1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 2) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 3) 1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 4) 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

7

- 5) 1.110.000 (jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 6) nie więcej 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.” -----

§ 4.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. -----

Uchwała
z dnia 08.05.2024 roku Zarządu Spółki
Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie
zawierająca oświadczenie Zarządu Spółki o objęciu akcji i dookreśleniu
wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki

§ 1.

Na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art 431 § 7 kodeksu spółek handlowych Zarząd Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie, oświadcza, że emisja akcji zwykłych na okaziciela serii F dokonana na podstawie uchwały z dnia 23 listopada 2023 roku Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Bartłomieja Nowaka w siedzibie prowadzonej przez niego Kancelarii Notarialnej w Chorzowie w formie spółki cywilnej pod firmą: Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie przy ul. Stefana Batorego nr 33/1,

pod numerem Repertorium A nr 21114/2023 doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez akcjonariuszy 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).-----

§ 2.

Zarząd Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie w związku z objęciem i należytym opłaceniem akcji zwykłych na okaziciela serii F, o których mowa w § 1 powyżej, na podstawie art. 310 § 4 kodeksu spółek handlowych, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 2.363.500 zł (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych 00/100).-----

§ 3.

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F zmienia się dotychczasową treść § 8 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu nowe następujące brzmienie:-----

„§8.

1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.363.500 zł (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych) i dzieli się na:-----

- 1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 2) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 3) 1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 4) 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 5) 1.110.000 (jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 6) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda”-----

§ 4

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

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamknął posiedzenie
o godzinie 11:30. -----

Przedmiotowa zmiana Statutu Emitenta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 czerwca 2024 roku.

Uchwałą nr 1/2023 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości.

Treść uchwały brzmi następująco:

Uchwała nr 1/2023

w trybie obiegowym

Rady Nadzorczej

Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie

wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice- Wschód w Katowicach,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000380588

**w sprawie wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Spółki na pozbawienie
dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości**

Rada Nadzorcza Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie działając na podstawie treści art. 388 § 3 k.s.h. w zw. z § 9 ust. 4 oraz § 26 ust. 4 Statutu Spółki uchwala co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie, działając na podstawie art. 447 § 1 k.s.h. w związku z § 9 ust. 4 Statutu Spółki oraz planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, postanawia wyrazić zgodę na pozbawienie przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii F w całości.

Uzasadnienie

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii F i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji serii F w wysokości 1,00 zł (jeden złoty) przez Zarząd Spółki leży w interesie Spółki ze względu na na plany rozwojowe Spółki, które to plany zakładają pozyskanie środków finansowych w celu dokapitalizowania prowadzonego przez Spółkę projektu „Hyperbary”, w szczególności w zakresie kontynuacji prac dotyczących prowadzonych badań klinicznych oraz certyfikacji medycznej urządzenia hiperbarycznego „Hyperbary”. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru, czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuży się, podczas gdy działania związane z dalszym rozwojem projektu „Hyperbary” powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy k.s.h. dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie prawa poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu w zakresie ustalenia ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii F w wysokości 1,00 zł (jeden złoty) za każdą akcję w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem złożenia ostatniego podpisu.

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ			
	GŁOSY (za/ przeciw/ wstrzymujące się)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Andrzej Szopa Członek Rady Nadzorczej	ZA	Andrzej Szopa	28.03.2023 Katorze
Andrzej Swinarew Członek Rady Nadzorczej			
Gerhard Mikolaiczik Członek Rady Nadzorczej			
Damian Kubera Członek Rady Nadzorczej	ZA	Damian Kubera	28.03.2023 CHORZÓW
Tomasz Flak Członek Rady Nadzorczej	ZA	Tomasz Flak	28.03.2023 Chorzów

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ			
	GŁOSY (za/ przeciw/ wstrzymujące się)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Andrzej Szopa Członek Rady Nadzorczej			
Andrzej Swinarew Członek Rady Nadzorczej			
Gerhard Mikolaiczik Członek Rady Nadzorczej	ZA	Gerhard	28.03.2023
Damian Kubera Członek Rady Nadzorczej			
Tomasz Flak Członek Rady Nadzorczej			



Signed by /
Podpisano przez:
Marcin Sprawka
Date / Data:
2024-09-09
08:23

Akcje Serii G

Akcje Serii G zostały wyemitowane na podstawie upoważnienia, udzielonego Zarządowi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 24 3/2022 z dnia 30 czerwca 2022 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki (Repertorium nr 2848/2022) (skan uchwały został zamieszczony w rozdz. 8.4, str. 145), zawartego w § 9 Statutu Emitenta na podstawie, której Zarząd Yoshi Innovation S.A. podjął uchwałę z dnia 12 grudnia 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawianiem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Wojciecha Janika, Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie, ul. Stefana Batorego 31/1 Repertorium A nr 20317/2024.

Treść uchwały brzmi następująco:

Uchwała

z dnia 12 grudnia 2024 roku

Zarządu Spółki

Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie

**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice- Wschód
w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod
numerem KRS: 0000380588**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenia akcji zwykłych

3

wodu

na okaziciela serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. -----

Zważywszy, że:-----

1/ Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie („Spółka”) w dniu 30 czerwca 2022 roku podjęło uchwałę nr 24/2022 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki; -----

2/ Rada Nadzorcza Spółki w dniu 11 grudnia 2024 roku podjęła uchwałę nr 1/12/2024 w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości. -----

Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 §1 w zw. z art. 444, art. 446 oraz art. 447 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 9 Statutu Spółki uchwała co następuje: -----

cyjna

ządu

4:30

ządu

cach

arcin

ółki,

oraz

§ 1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą, niż 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych), to jest z kwoty 2.363.500,00 zł (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych) do kwoty nie większej niż 2.413.500,00 zł (dwa miliony czterysta trzynaście tysięcy pięćset złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji, nie więcej niż 500000 (pięćset tysięcy), akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja („akcje serii G”). -----
3. Akcje serii G będą akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia. -----
4. Zarząd Spółki ustala wysokość ceny emisyjnej akcji serii G w kwocie 2,00 zł (dwóch złotych) za jedną akcję serii G. -----
5. Akcje serii G zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----

6. Akcje serii G będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.-----

7. Objęcie wszystkich akcji serii G nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii G zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom. -----

8. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii G w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 k.s.h. w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 31 maja 2025 roku. -----

9. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----

a/ akcje serii G, które zostaną zapisane na rachunkach 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 zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----

b/ akcje serii G, które zostaną zapisane na rachunkach 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 zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. ----

10. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 i ust. 2 powyżej w wysokości odpowiadającej liczbie objętych akcji serii G. ---

11. Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, złoży oświadczenie w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----

12. Akcje serii G będą przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). -----

13. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do podjęcia

wszelkich działań mających na celu wprowadzenie akcji serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

przez

przy

ziestu

§ 2.

2 pkt.

2025

ających

wych

zenia

u za

tego

unku

wych

nego

zy od

y na

nych

3. ---

to do

i § 1

wnym

wych

ności

wały

ljęcia

1. Działając na podstawie § 9 ust. 1 i ust. 4 Statutu Spółki w związku z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 1/12/2024 z dnia 11 grudnia 2024 roku w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości, działając w interesie Spółki, Zarząd pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości. -----

2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje: -----

„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy, co do akcji serii G i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych celem wsparcia realizacji planów inwestycyjnych Spółki i kontynuacji realizacji projektów Spółki, w tym w szczególności w zakresie: (i) konieczności certyfikacji urządzeń Hyperbary i Woundscanning, (ii) zwiększenia zdolności produkcyjnych trenażerów medycznych marki PhantomSkin i ich komercjalizacji. -----

Zdaniem Zarządu Spółki powyższe przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższenia kapitału, a tym samym ułatwienia pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w optymalny sposób. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuży się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie prawa poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z powyższych przyczyn wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione

interesem Spółki i nie powoduje w ocenie Zarządu ryzyka pokrzywdzenia praw akcjonariuszy Spółki. -----

Zarząd Spółki w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii G w wysokości 2,00 zł (dwóch złotych) za jedną akcję serii G." -----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki postanawia o zmianie Statutu, polegającej na zmianie treści § 8 ust.1 Statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia: -----

„1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.413.500,00 zł (dwa miliony czterysta trzysta pięćset złotych) i dzieli się na: -----

- 1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 2) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 3) 1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 4) 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 5) 1.110.000 (jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 6) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
- 7) nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja." -----

§ 4.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. -----

W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął jednogłośnie poniższą uchwałę:

Uchwała
z dnia 30.04.2024 roku Zarządu Spółki
Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie
zawierająca oświadczenie Zarządu Spółki o objęciu akcji i dookreśleniu
wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki

§ 1.

Na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art 431 § 7 kodeksu spółek handlowych Zarząd Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie, oświadcza, że emisja akcji zwykłych na okaziciela serii G dokonana na podstawie uchwały z dnia 12 grudnia 2024 roku Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem

sporządzonym przez notariusza Wojciecha Janika w siedzibie prowadzonej przez niego Kancelarii Notarialnej w Chorzowie w formie spółki cywilnej pod firmą: Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie przy ul. Stefana Batorego nr 33/1, pod numerem Repertorium A nr 20317/2024 doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez akcjonariuszy 500000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).-----

§ 2.

Zarząd Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie w związku z objęciem i należyтым opłaceniem akcji zwykłych na okaziciela serii G, o których mowa w § 1 powyżej, na podstawie art. 310 § 4 kodeksu spółek handlowych, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 2.413.500,00 zł (dwa miliony czterysta trzysta tysięcy pięćset złotych).-----

§ 3.

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G zmienia się dotychczasową treść § 8 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu nowe następujące brzmienie:-----

„§8.

1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.413.500,00 zł (dwa miliony czterysta trzysta tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na:-----

- 1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 2) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 3) 1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----
- 4) 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,-----

- 5) 1.110.000 (jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 6) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- 7) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda." -----

§ 4

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

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamknął posiedzenie o godzinie 08:30. -----

II.

Zarząd postanowił, że wypisy tego aktu notarialnego należy wydawać organom Spółki oraz akcjonariuszom. -----

Przedmiotowa zmiana Statutu Emitenta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lipca 2025 roku.

Uchwałą nr 1/12/2024 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości.

Treść uchwały brzmi następująco:

Uchwała nr 1/12/2024

Rady Nadzorczej

Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie

wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000380588

**w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji
serii G w całości**

/podjęta w trybie pisemnym/

Rada Nadzorcza Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie (dalej: „Spółka”), działając na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 26 ust. 4 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią Zarządu uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w całości, działając w interesie Spółki, niniejszym na podstawie art. 447 § 1 zd. 2 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 9 ust. 4 Statutu Spółki oraz planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty nie wyższej, niż **50.000 zł** (pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100), tj. z kwoty **2.363.500,00 zł** (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych 00/100) do kwoty nie większej niż **2.413.500,00 zł** (dwa miliony czterysta trzynaście tysięcy pięćset złotych 00/100), w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nie więcej niż **500.000** (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G w trybie subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, oraz zmiany Statutu Spółki, postanawia wyrazić zgodę na pozbawienie przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją nie więcej niż **500.000** (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G w całości.

Uzasadnienie

W ocenie Rady Nadzorczej pozbawienie w całości prawa poboru akcji na okaziciela serii G w związku z planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G w trybie subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuży się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym, niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie prawa poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego

udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z powyższych przyczyn wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione interesem Spółki i nie powoduje w ocenie ryzyka pokrzywdzenia praw akcjonariuszy Spółki.

Mając powyższe na względzie Rada Nadzorcza, w całości przychyła się do opinii Zarządu, zgodnie z którą: „Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy, co do akcji serii G i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych celem wsparcia realizacji planów inwestycyjnych Spółki i kontynuacji realizacji projektów Spółki, w tym w szczególności w zakresie: (i) konieczności certyfikacji urządzeń Hyperbary i Woundscanning (ii) zwiększenia zdolności produkcyjnych trenażerów medycznych marki PhantomSkin. i ich komercjalizacji.

Zdaniem Zarządu Spółki powyższe przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższenia kapitału, a tym samym ułatwienia pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w najbardziej optymalny sposób. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuży się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym, niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie prawa poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z powyższych przyczyn wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione interesem Spółki i nie powoduje w ocenie Zarządu ryzyka pokrzywdzenia praw akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Spółki w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii G w wysokości 2 zł (dwa złote) za jedną akcję serii G.

Z uwagi na powyższe, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości dotychczasowych akcjonariuszy, należy uznać za uzasadnione.”

Konkludując, w ocenie Rady Nadzorczej podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości dotychczasowych akcjonariuszy należy uznać za uzasadnione.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem złożenia ostatniego podpisu.

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ			
	GŁOSY (za/ przeciw/ wstrzymujące się)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Karol Jędrasiak Przewodniczący Rady Nadzorczej	ZA		11.12.2024 v.
Andrzej Szopa Członek Rady Nadzorczej			
Gerhard Mikolaiczik Członek Rady Nadzorczej			
Piotr Koniecki Członek Rady Nadzorczej	ZA		11.12.2024
Barbara Zawidlak-Węgrzyńska Członek Rady Nadzorczej	ZA		11.12.2024 v.

Barbara Zawidlak-Węgrzyńska

Akcje Serii H

Akcje Serii H zostały wyemitowane na podstawie upoważnienia, udzielonego Zarządowi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 24 3/2022 z dnia 30 czerwca 2022 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki (Repertorium nr 2848/2022) (skan uchwały został zamieszczony w rozdz. 8.4, str. 145), zawartego w § 9 Statutu Emitenta na podstawie, której Zarząd Yoshi Innovation S.A. podjął uchwałę z dnia 30 kwietnia 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawianiem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Bartłomieja Nowaka, Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie, ul. Stefana Batorego 31/1, Repertorium A nr 8873/2025.

Treść uchwały brzmi następująco:

W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął jednogłośnie poniższą uchwałę:

Uchwała

z dnia 30 kwietnia 2025 roku

Zarządu Spółki

Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie

**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice- Wschód
w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod
numerem KRS: 0000380588**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenia akcji zwykłych

vodu

na okaziciela serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.-----

Zważywszy, że:-----

yjna

ądu

l:30

ądu

ach

sin

ki,

sie

ie

ia

ąc

--

:

1/ Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie („Spółka”) w dniu 30 czerwca 2022 roku podjęło uchwałę nr 24/2022 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;-----

2/ Rada Nadzorcza Spółki w dniu 29 kwietnia 2025 roku podjęła uchwałę nr 1/4/2025 w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości.-----

Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 §1 w zw. z art. 444, art. 446 oraz art. 447 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 9 Statutu Spółki uchwała co następuje:-----

§ 1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą, niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), to jest z kwoty 2.413.500,00 zł (dwa miliony czterysta trzynaście tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie większej niż 2.563.500,00 zł (dwa miliony pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych).-----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji, nie więcej niż 1500000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja („akcje serii H”).-----

3. Akcje serii H będą akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.-----

4. Zarząd Spółki ustala wysokość ceny emisyjnej akcji serii H na kwotę 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcję serii H.-----

5. Akcje serii H zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----

6. Akcje serii H będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----

7. Objęcie akcji serii H nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), przy czym oferta objęcia Warrantów subskrypcyjnych zostanie skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani, w związku z czym odpowiednio do art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzenie oferty publicznej akcji serii H nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu. -----

8. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii H w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 k.s.h. w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 31 sierpnia 2025 roku. -----

9. Akcje serii H będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----

a) akcje serii H, które zostaną zapisane na rachunkach 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 01 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----

b) akcje serii H, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 01 stycznia tego roku obrotowego. ---

10. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 i ust. 2 powyżej w wysokości odpowiadającej liczbie objętych akcji serii H. ---

ny 11. Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do
 ia sądu rejestrowego, złoży oświadczenie w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 453 § 1
 --- Kodeksu spółek handlowych.-----

ej 12. Akcje serii H będą przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym
 ra systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych
 d) w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).-----

4 13. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania wszelkich czynności
 a faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały
 u stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do podjęcia
 e wszelkich działań mających na celu wprowadzenie akcji serii H do obrotu
 e w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę
 y Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.-----

§ 2.

1. Działając na podstawie §9 ust. 1 i ust. 4 Statutu Spółki w zw. z art. 447 § 1
 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki
 nr 1/4/2025 z dnia 29 kwietnia 2025 w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie
 dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości, działając
 w interesie Spółki, Zarząd Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
 prawa poboru akcji serii H w całości.-----

2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych
 akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd.
 4 Kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje:-----

„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych
 akcjonariuszy, co do akcji serii H i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach
 subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku
 z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych celem wsparcia
 realizacji planów inwestycyjnych Spółki i kontynuacji realizacji projektów Spółki,
 w tym w szczególności w zakresie: Skanera Ran oraz Maty Stabilograficznej –
 Projekty Woundscanning i Stabilobaby.-----

Zdaniem Zarządu Spółki powyższe przyczyni się do uproszczenia
 i ograniczenia w czasie procedury podwyższenia kapitału, a tym samym ułatwienia
 pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w najbardziej optymalny
 sposób. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez

ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuża się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie prawa poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z powyższych przyczyn wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione interesem Spółki i nie powoduje w ocenie Zarządu ryzyka pokrzywdzenia praw akcjonariuszy Spółki. -----

Zarząd Spółki w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii H w wysokości 2,00 zł (dwóch złotych) za jedną akcję serii H. -----

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii H w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki". -----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki postanawia o zmianie Statutu, polegającej na zmianie treści § 8 ust.1 Statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia: -----

„§ 8 ust. 1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.563.500,00 zł (dwa miliony pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych) i dzieli się na: -----

- 1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, -----
- 2) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, -----
- 3) 1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, -----
- 4) 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda,
- 5) 1.110.000 (jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, -----

- 6) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, -----
- 7) 500000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, -----
- 8) nie więcej, niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda.” -----

§ 4.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 12 grudnia 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez notariusza Wojciecha Janik, prowadzącego kancelarię w formie spółki cywilnej pod firmą: Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie, przy ulicy Stefana Batorego nr 31, lokal 1, pod numerem Repertorium A nr 20317/2024 („Warunek”), a skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. -----

Uchwała

z dnia 05.09.2025 roku Zarządu Spółki

Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie

**zawierająca oświadczenie Zarządu Spółki o objęciu akcji i dookreśleniu
wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki**

§ 1.

Na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art 431 § 7 kodeksu spółek handlowych Zarząd Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie, oświadcza, że emisja akcji zwykłych na okaziciela Serii H dokonana na podstawie uchwały z dnia 30 kwietnia 2025 roku Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela Serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela Serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem

sporządzonym przez notariusza Bartłomieja Nowaka w siedzibie prowadzonej przez niego Kancelarii Notarialnej w Chorzowie w formie spółki cywilnej pod firmą: Kancelaria Notarialna Bartłomiej Nowak, Wojciech Janik – Notariusze spółka cywilna z siedzibą w Chorzowie przy ul. Stefana Batorego nr 33/1, pod numerem Repertorium A nr 8873/2025 doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez akcjonariuszy 527.500 akcji zwykłych na okaziciela Serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 52.750,00 zł (pięćdziesiąt dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych). -----

§ 2.

Zarząd Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie w związku z objęciem i należytem opłaceniem akcji zwykłych na okaziciela Serii H, o których mowa w § 1 powyżej, na podstawie art. 310 § 4 kodeksu spółek handlowych, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 2.466.250,00 zł (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych). -----

§ 3.

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela Serii H zmienia się dotychczasową treść § 8 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu nowe następujące brzmienie: -----

„§8.

1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.466.250,00 zł (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na: -----

1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

2) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

3) 1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

4) 18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

- 5) 1.110.000 (jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 6) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- 7) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela Serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- 8) 527.500 (pięćset dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Serii H akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda." -----

§ 4

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

Przedmiotowa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 października 2025 roku.

Uchwałą nr 1/4/2025 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości.

Treść uchwały brzmi następująco:

Uchwała nr 1/4/2025

Rady Nadzorczej

Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie

wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000380588

**w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji
serii H w całości**

/podjęta w trybie pisemnym/

Rada Nadzorcza Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie (dalej: „Spółka”), działając na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 26 ust. 4 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w całości, działając w interesie Spółki, niniejszym na podstawie art. 447 § 1 zd. 2 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 9 ust. 4 Statutu Spółki oraz planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą, niż **150.000 zł** (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100), tj. z kwoty **2.413.500,00 zł** (dwa miliony czterysta trzysta trzydzieści tysięcy pięćset złotych 00/100) **do kwoty nie większej niż 2.563.500 zł** (dwa miliony pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych 00/100), w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nie więcej niż **1.500.000** (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz zmiany Statutu Spółki, postanawia wyrazić zgodę na pozbawienie przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją nie więcej niż **1.500.000** (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H w całości.

Uzasadnienie

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki pozbawienie w całości prawa poboru akcji na okaziciela serii H w związku z planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych.

W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji

wydłuża się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym, niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie praw poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z powyższych przyczyn wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione interesem Spółki i nie powoduje w ocenie ryzyka pokrzywdzenia praw akcjonariuszy Spółki.

Mając powyższe na względzie Rada Nadzorcza Spółki, w całości przychyła się do opinii Zarządu Spółki, zgodnie z którą:

„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy, co do akcji serii H i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych celem wsparcia realizacji planów inwestycyjnych Spółki i kontynuacji realizacji projektów Spółki, w tym w szczególności w zakresie Skanera Ran oraz Maty Stabilograficznej – Projekty Woundscanning i Stabilobaby.

Zdaniem Zarządu Spółki powyższe przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższenia kapitału, a tym samym ułatwienia pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w najbardziej optymalny sposób. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuża się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie prawa poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z powyższych przyczyn wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione interesem Spółki i nie powoduje w ocenie Zarządu ryzyka pokrzywdzenia praw akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Spółki w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii H w wysokości 2,00 zł (dwóch złotych 00/100) za jedną akcję serii H.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii H w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki”.

Konkludując, w ocenie Rady Nadzorczej podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości dotychczasowych akcjonariuszy należy uznać za uzasadnione.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem złożenia ostatniego podpisu.

PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ			
	GŁOSY (za/ przeciw/ wstrzymujące się)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Karol Jędrasiak Przewodniczący Rady Nadzorczej	ZA	<i>Karol Jędrasiak</i>	29. 04. 2025
Andrzej Szopa Członek Rady Nadzorczej			
Gerhard Mikolaiczik Członek Rady Nadzorczej			
Piotr Koniecki Członek Rady Nadzorczej	ZA	<i>Piotr Koniecki</i>	29. 04. 2025
Barbara Zawidlak-Węgrzyńska Członek Rady Nadzorczej	ZA	<i>Barbara Zawidlak-Węgrzyńska</i>	29. 04. 2025

1.1. Informacja w zakresie określenia czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje Serii D

Akcje Serii D zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny. Do objęcia Akcji Serii D nie doszło w drodze potrącenia.

Przedmiot wkładów niepieniężnych

4.633.520 (cztery miliony sześćset trzydzieści trzy tysiące pięćset dwadzieścia) akcji Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000399805 (na Datę Dokumentu Informacyjnego podmiot ten jest wykreślony z KRS), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 463.352 zł (czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt dwa złote), których wartość godziwa została oszacowana na kwotę 20.733.000 zł (dwadzieścia milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące złotych), na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta z dnia 27 lipca 2020 roku.

Wartość wkładów niepieniężnych

Wartość godziwa wkładu niepieniężnego (aportu) w postaci akcji Yoshi S.A. została oszacowana na kwotę 20.733.000 zł (dwadzieścia milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące złotych), na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta – Anny Marii Antonik, wpisanej na listę biegłych rewidentów pod numerem 10082 z dnia 27 lipca 2020 roku.

Wycena wartości godziwej wkładu niepieniężnego w postaci 100 proc. akcji Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie wg stanu na dzień 30 marca 2020 roku została sporządzona w lipcu 2020 roku przez AVCS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Do wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego zastosowano metodę zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF). Opinia z badania wyceny wartości godziwej akcji Yoshi S.A. stanowi załącznik do niniejszego dokumentu informacyjnego.

Podmioty, które objęły (nabyły) papiery wartościowe emitenta, ze wskazaniem ich liczby

W wyniku przeprowadzenia subskrypcji prywatnej Akcji Serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, 18.250.000 Akcji Serii D zostało objętych przez 7 osób – akcjonariuszy Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000399805 (na Datę Dokumentu Informacyjnego podmiot ten jest wykreślony z KRS).

Akcje Serii F

Akcje Serii F zostały objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony na rachunek bankowy Emitenta (w formie bezgotówkowej). Do objęcia Akcji Serii F nie doszło w drodze potrącenia.

Akcje Serii G

Akcje Serii G zostały objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony na rachunek bankowy Emitenta (w formie bezgotówkowej). Do objęcia Akcji Serii G nie doszło w drodze potrącenia.

Akcje Serii H

Akcje Serii H zostały objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony na rachunek bankowy Emitenta (w formie bezgotówkowej). Do objęcia Akcji Serii H nie doszło w drodze potrącenia.

1.2. Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje Serii D

Akcje Serii D uczestniczą w dywidendzie na następujących warunkach:

Akcje Serii D wydane 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 wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;

Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

W konsekwencji Akcje Serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy do dnia 1 stycznia 2020 roku.

Akcje Serii F

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Akcje Serii F wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy.

Akcje Serii F uczestniczą w dywidendzie na następujących warunkach:

Akcje Serii F 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 zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;

Akcje Serii F 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 zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

W konsekwencji Akcje Serii F są uprawnione do udziału w zysku począwszy od 1 stycznia 2023 roku.

Akcje Serii G

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Akcje Serii G wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy.

Akcje Serii G uczestniczą w dywidendzie na następujących warunkach:

Akcje Serii G 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 zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;

Akcje Serii G 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 zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

W konsekwencji Akcje Serii G są uprawnione do udziału w zysku począwszy od 1 stycznia 2024 roku.

Akcje Serii H

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Akcje Serii H wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy.

Akcje Serii H uczestniczą w dywidendzie na następujących warunkach:

Akcje Serii H, które zostaną zapisane na rachunkach 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 01 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

Akcje Serii H, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych w dniu poprzedzającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 01 stycznia tego roku.

W konsekwencji Akcje Serii H są uprawnione do udziału w zysku począwszy od 1 stycznia 2024 roku.

Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie z dnia 30 czerwca 2025 roku w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2024 Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło, iż strata netto za rok obrotowy od dnia 01.01.2024 do 31.12.2024 w kwocie 5.257.253,43 zł zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

1.3. Cele emisji Akcji Serii D, F, G oraz H

Celem emisji akcji Serii D było zrealizowanie planów Zarządu Emitenta związanych ze zmianą dotychczas prowadzonej działalności Spółki, tj. zakończenie prowadzenia działalności w zakresie wdrożenia systemów informatycznych i rozpoczęcie działalności na rynku medycznym, przy

wykorzystaniu aktywów, którymi dysponuje Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie. W związku z powyższym celem emisji Akcji Serii D było nabycie 4.633.520 akcji Yoshi S.A. z siedzibą Chorzowie.

Na datę Dokumentu Informacyjnego środki w wysokości 3.555.000 zł pozyskane z emisji akcji serii F, G i H zostały w całości wykorzystane i zostały przeznaczone na:

Przeznaczenie środków	Wysokość środków przeznaczonych z emisji akcji serii F, G i H
Certyfikacja medyczna urządzenia Hyperbary, stanowiąca końcowy etap jego komercjalizacji	104.000,00 PLN
Rozwój projektu WoundScanning, w ramach którego prowadzone są prace nad nową iteracją urządzenia	44.000,00 PLN
Rozwój linii PhantomSkin, obejmujący m.in. opracowanie nowego trenażera PhantomHip 2.0 z modułem XR, jego produkcję i dystrybucję	84.630,00 PLN
Działania marketingowe, udział Emitenta w targach o charakterze międzynarodowym, budowanie kanałów dystrybucji w kraju i zagranicą	236.740,00 PLN
Bieżącą działalność Emitenta, w tym koszty działalności operacyjnej (wynagrodzenia, koszty administracyjne, leasingi, koszty obsługi prawnej i księgowej, koszty najmu biur)	1.886.000,00 PLN

* na Datę Dokumentu Informacyjnego środki te są na bieżąco wydatkowane

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

2.1. Informacja ogólna

Akcje Serii D, F, G i H są równe w prawach z Akcjami, które są notowane na rynku NewConnect, w szczególności w prawie do dywidendy oraz w prawie głosu.

Według Statutu Emitenta z Akcjami Serii D, F, G i H nie są związane jakiekolwiek szczególne przywileje, ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

2.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z Akcjami Emitenta, są określone przepisami k.s.h., innymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu.

2.2.1. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku - zgodnie z art. 347 § 1 k.s.h. akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 k.s.h. w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości; zgodnie z art. 348 §2 i §3 k.s.h. uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie;
- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) - zgodnie z art. 433 § 1 k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji; w interesie spółki walne zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części; podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów; a uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia; podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale albo, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy

akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji;

- prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji - stosownie do art. 474 § 2 k.s.h. w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy;
- prawo do zbycia akcji - zgodnie z art. 337 § 1 k.s.h., akcje są zbywalne; jednocześnie Statut Emitenta nie wprowadza żadnych ograniczeń w tym zakresie;
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela;
- prawo do umorzenia akcji - zgodnie z § 10 Statutu Emitenta Akcja Spółki mogą być umarzane w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza. Zasady i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo Uchwała Walnego Zgromadzenia;
- prawo związane z wykupem akcji - zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 k.s.h. skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji, gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. § 7 Statutu Emitenta przewiduje, iż istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 § 4 KSH nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

2.2.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 399 § 3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50 proc. kapitału zakładowego spółki lub co najmniej 50 proc. ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie;
- prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu - na podstawie art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu; zgodnie z art. 411 § 1 k.s.h. każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu; głos może być oddany przez pełnomocnika, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej; zgodnie z art. 411¹ § 1 k.s.h. akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia; zgodnie z art. 406⁵ § 1 k.s.h. statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w walnym zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to walne zgromadzenie. Rada Nadzorcza może

określić w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej;

- prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 400 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołań nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 § 4 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki publicznej 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; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 k.s.h.;
- prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami - zgodnie z art. 385 § 3 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;
- prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 k.s.h.;
- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw - zgodnie z art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej uchwałę w tym przedmiocie podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów;
- prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie;
- prawo do żądania udostępnienia dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania, w tym również żądania udostępnienia ww. dokumentów w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, które to żądanie

może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia - wynikające z art. 395 § 4 k.s.h.;

- prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 407 § 1 k.s.h. oraz do żądania przesłania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną - wynikające z art. 407 § 1¹ k.s.h.;
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 407 § 2 k.s.h.;
- prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej trzech osób; wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu; wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji - wynikające z art. 410 § 2 k.s.h.;
- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał - wynikające z art. 421 § 3 k.s.h.;
- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 k.s.h.;
- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 k.s.h. (w przypadku połączenia spółki), w art. 540 § 1 k.s.h. (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 k.s.h. (w przypadku przekształcenia spółki);
- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie - wynikające z art. 6 § 4 k.s.h.;
- prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce - wynikające z art. 82 Ustawy o ofercie publicznej;
- prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej - zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają

wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 95 proc. ogólnej liczby głosów;

- prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie - zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie.

2.3. Informacja o przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę Akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

2.3.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami.

2.3.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Rozporządzenia w sprawie koncentracji oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Obrót Akcjami Emitenta jako papierami wartościowymi spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o ofercie publicznej, Ustawie o obrocie, Ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzeniu w sprawie koncentracji.

Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego nie obowiązują umowne ograniczenia w obrocie Akcjami Serii D, F, G i H.

Uprawnienia osobiste akcjonariuszy Spółki

Statut Spółki nie przewiduje uprawnień osobistych.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, określone obowiązki, odnoszące się do tych czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, każdy kto:

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

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku:

- 1) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - a) 2 proc. ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań,
 - b) 5 proc. ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu; oraz
- 2) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 proc. ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1 i 2, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zgodnie z art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 4) uchylony
- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C Ustawy o ofercie publicznej;
- 7) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych,

o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;

- 8) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- 9) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 3, 7 i 8 i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 10) numerze PESEL lub krajowym identyfikatorze klienta, o którym mowa w Załączniku II rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz.Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str. 449), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest osoba fizyczna, albo identyfikatorze zgodnym z normą ISO 174420, nadanym przez podmiot uprawniony do rejestrowania takich identyfikatorów (kodzie LEI), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest podmiot inny niż osoba fizyczna;
- 11) kodzie LEI emitenta akcji, których dotyczy zawiadomienie;
- 12) aktualnym adresie zamieszkania lub adresie siedziby podmiotu dokonującego zawiadomienia.

Przy czym zgodnie z art. 69 ust. 4aa Ustawy o ofercie publicznej, informacje, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 10 i 12 Ustawy o ofercie publicznej, zamieszcza się wyłącznie w zawiadomieniu przekazywanym Komisji.

Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim. (art. 69 ust. 4b)

Zgodnie z art. 69a Ustawy o ofercie publicznej, obowiązki związane z dokonaniem zawiadomienia 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.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej 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.

Zgodnie z art. 69b Ustawy o ofercie publicznej, obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- 1) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
- 2) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w ~~pkt 1~~ akapicie powyżej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

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

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

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

Naruszenie określonego w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej obowiązku zawiadomienia Komisji o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów powoduje zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej utratę przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z tych akcji. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2024 r. poz. 294);

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej, obowiązki określone powyżej spoczywają, odpowiednio, również na:

- 1) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 2a) alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 2b) funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- 3) podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

- 4) pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 3 lit. a powyżej, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie poprzedzającym, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.
- 7) pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 87 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt. 5 powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z art. 87 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, obowiązki określone w powyższych punktach powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Zgodnie z art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku zawarcia pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki obowiązki, o których mowa powyżej (art. 87 ust. 1 pkt 5-6 oraz 1a Ustawy o ofercie publicznej), mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Zgodnie z art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, istnienie porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki (art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o ofercie publicznej), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z art. 87 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- 1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) po stronie podmiotu pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, a akcjonariusz nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- 4) po stronie pełnomocnika niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Zgodnie z art. 7 ust. 1 pkt. a) Rozporządzenia MAR informacją poufną jest - informacja określona w sposób precyzyjny, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do publicznej wiadomości miałaby prawdopodobny znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art. 7 ust. 2 Rozporządzenia MAR przedmiotowa informacja uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym, w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informację określoną w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowolnieniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy osoba znajdująca się w posiadaniu informacji poufnej ujawnia tę informację innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

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

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

Zgodnie z art. 8 ust. 1 MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając na własnych rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej.

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:

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

Art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnej z racji:

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

Artykuł ten ma także zastosowanie do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione w akapicie pierwszym, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich

własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentów finansowych.

Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w 3 dni robocze po dniu transakcji.

Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

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

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

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

- a) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- b) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- c) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- d) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, lub która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Zgodnie z art. 19 ust. 7 powiadomienie ww. osób obejmuje także następujące transakcje:

- a) zastawiania lub pożyczania instrumentów finansowych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze, lub w jej imieniu, lub osobę blisko z nią związaną, lub w jej imieniu, o których mowa w art. 19 ust. 1 MAR;
- b) zawierane przez osoby zawodowo pośredniczące w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze lub osoby blisko związanej z taką osobą, o której mowa w art. 19 ust. 1 MAR, włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;
- c) dokonywane z tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku, gdy:
 - i. ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą, o których mowa w art. 19 ust. 1 MAR;

- ii. ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
- iii. ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

Dodatkowo w Rozporządzeniu nr 2016/522 w art. 10 został doprecyzowany katalog transakcji objętych obowiązkiem wynikającym z art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR. Katalog ten obejmuje:

- a) nabycie, zbycie, krótką sprzedaż, subskrypcje lub wymianę;
- b) przyjęcie lub realizacja opcji na akcje, w tym opcji na akcje przyznanej osobie pełniącej obowiązki zarządcze lub pracownikom w ramach ich pakietu wynagrodzeń, oraz zbycie akcji pochodzących z realizacji opcji na akcje;
- c) zawarcie umowy swapu akcyjnego lub realizacja swapu akcyjnego;
- d) transakcje na instrumentach pochodnych lub z nimi związanych, w tym transakcje rozliczane w środkach pieniężnych;
- e) zawarcie kontraktu różnic kursowych obejmującego instrument finansowy przedmiotowego Emitenta lub uprawnienia do emisji lub oparte na nich produkty sprzedawane na aukcji;
- f) nabycie, zbycie lub wykonanie praw, w tym opcji sprzedaży i kupna, a także warrantów;
- g) subskrypcje podwyższenia kapitału lub emisja instrumentów dłużnych;
- h) transakcje obejmujące instrumenty pochodne i instrumenty finansowe powiązane z instrumentem dłużnym przedmiotowego emitenta, w tym swapy ryzyka kredytowego;
- i) transakcje warunkowe z chwilą spełnienia określonych warunków i faktycznego wykonania takich transakcji;
- j) automatyczną lub nieautomatyczną konwersję instrumentu finansowego na inny instrument finansowy, w tym zamianę obligacji zamiennych na akcje;
- k) dokonane lub otrzymane darowizny, w tym darowizny pieniężne oraz otrzymany spadek;
- l) transakcje, których przedmiotem są indeksowane produkty, koszyki i instrumenty pochodne w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- m) transakcje, których przedmiotem są akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI), o których mowa w art. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (1), w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- n) transakcje dokonane przez zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w który osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą zainwestowała, w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- o) transakcje dokonane przez osobę trzecią na podstawie uprawnienia do indywidualnego zarządzania portfelem lub składnikiem aktywów, w imieniu lub na korzyść osoby pełniącej obowiązki zarządcze, lub osoby blisko związanej z taką osobą;
- p) zaciąganie lub udzielanie pożyczek w postaci papierów wartościowych lub instrumentów dłużnych emitenta lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych lub innych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okres zamknięty w przypadku raportów okresowych wynosi 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej.

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

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

Jednocześnie w art. 7 - 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanki udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia nr 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze ma prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- a) zajdzie jedna z okoliczności, o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;
- b) osoba pełniąca obowiązki zarządcze jest w stanie wykazać, że nie można dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym.

Zgodnie z art. 8 Rozporządzenia nr 2016/522, podejmując decyzję o udzieleniu zgody na przeprowadzenie natychmiastowej sprzedaży swoich akcji w okresie zamkniętym, Emitent dokonuje indywidualnej oceny każdego wniosku pisemnego, o którym mowa w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia nr 2016/522, złożonego przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze. Emitent ma prawo do udzielenia zgody na natychmiastową sprzedaż akcji jedynie w przypadku, gdy okoliczności takich transakcji można uznać za wyjątkowe. Okoliczności, uważa się za wyjątkowe, gdy są niezwykle pilne, nieprzewidziane i istotne oraz jeżeli ich przyczyna ma charakter zewnętrzny wobec osoby pełniącej obowiązki zarządcze, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma nad nimi żadnej kontroli. Emitent oprócz innych wskaźników uwzględni, czy i w jakim stopniu osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

- a) w momencie składania wniosku musi wypełnić zobowiązanie finansowe lub zaspokoić roszczenie finansowe możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej;
- b) musi wypełnić zobowiązanie wynikające z sytuacji lub znajduje się w sytuacji, która zaistniała przed rozpoczęciem okresu zamkniętego i w której wymaga się płatności danej kwoty na rzecz

osoby trzeciej, w tym zobowiązania podatkowe, a nie może wypełnić zobowiązania finansowego lub zaspokoić roszczenia finansowego za pomocą środków innych niż natychmiastowa sprzedaż akcji.

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

- a) otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
 - i. Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty oraz pod warunkiem, że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;
 - ii. osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;
- b) otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i liczby instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;
- c) korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych, w przypadku, gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji nabytych w wyniku skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:
 - i. osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;
 - ii. decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;
 - iii. osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała uprzednie zezwolenie od Emitenta;
- d) uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
 - i. osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;

- ii. osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym;
- iii. operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;
- e) przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe pod warunkiem, że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i, że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;
- f) nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym, pod warunkiem, że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów w art. 13 ust. 1 nakłada na każdego przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

- 1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
- 2) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

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

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę 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.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

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

Zgodnie z art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, przy badaniu wysokości obrotu, o którym mowa w art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, bierze się 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.

Dodatkowo art. 16 ust. 2 tejże ustawy stanowi, iż w przypadkach, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 i 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, obejmuje obrót przedsiębiorców przejmujących kontrolę lub nabywających część mienia i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą ci przedsiębiorcy oraz obrót realizowany przez nabywaną część mienia lub przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

Zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, w przypadku, o którym mowa w 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.

Zgodnie z art. 94 ust. 3 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.

Zgodnie z art. 96 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków.

Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu może, na wniosek, złożony nie później niż 30 dni przed upływem terminu, przedsiębiorcy uczestniczącego w

koncentracji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten termin o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaze, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. 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 osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, a także jeżeli nie udzielił żądanych informacji bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto 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 decyzji 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 karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy, a także okres, stopień oraz skutki rynkowe naruszenia przepisów ustawy, przy czym stopień naruszenia Prezes Urzędu ocenia biorąc pod uwagę okoliczności dotyczące natury naruszenia, działalności przedsiębiorcy, która stanowiła przedmiot naruszenia oraz specyfiki rynku, na którym doszło do naruszenia, stopień wpływu zachowania osoby zarządzającej na naruszenie, którego dokonał przedsiębiorca, przychody uzyskane przez osobę zarządzającą u danego przedsiębiorcy, z uwzględnieniem okresu trwania naruszenia, oraz okres i skutki rynkowe naruszenia lub skutki naruszenia dla konsumentów, wpływ naruszenia na przebieg i termin zakończenia postępowania, skutki rynkowe niewykonania decyzji, postanowień lub wyroków, wpływ naruszenia na przebieg i termin zakończenia postępowania, a w przypadku osoby fizycznej - również warunki osobiste osoby, na którą jest nakładana kara pieniężna.

Zgodnie z art. 21 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w przypadku uchylecia decyzji o koncentracji, warunkowej koncentracji, podczas gdy koncentracja została dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;

- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
 - zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę;
- przy czym decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji w sprawie z zakresu koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 k.s.h. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Ograniczenia w obrocie wynikające z Rozporządzenia w sprawie koncentracji

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w sprawie koncentracji (Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw).

Rozporządzenie w sprawie koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze unijnym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

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

- 1) zawarciu umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

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

Zgodnie z art. 1 ust 2 Rozporządzenia w sprawie koncentracji, koncentracja przedsiębiorstw zyskuje wymiar wspólnotowy, jeżeli:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- 2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 250 milionów euro,

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Unię Europejską w tym samym państwie członkowskim.

Zgodnie z art. 1 ust 3 Rozporządzenia w sprawie koncentracji, koncentracja przedsiębiorstw zyskuje wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro;
- 2) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 milionów euro;
- 3) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 milionów euro, oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 milionów 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.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji określa zasady i tryb kontroli inwestycji polegających na nabywaniu udziałów albo akcji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z art. 12d ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, podmiotami objętymi ochroną są przedsiębiorcy z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej będący spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k tej ustawy tj. w przepisach odnoszących się do inwestycji dotyczących podmiotów objętych ochroną, czyli 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 niektórych inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną rozumianego jako podmiotu, który posiada zdolność do decydowania w inny sposób o kierunkach działalności innego podmiotu, w szczególności na podstawie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot przez:

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

Zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 2) 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
- 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Zgodnie z art. 12c ust. 6 przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia pośredniego tj. w przypadkach, gdy:

- 1) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- 2) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- 3) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 4) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku

przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,

- 6) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 12c ust. 8 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia następczego tj. w przypadkach 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:

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

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych 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 niektórych inwestycji.

Zgodnie z art. 12f ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, w przypadkach, o których mowa w ust. 1 i ust. 2 zawiadomienia dokonuje się 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. W przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, zawiadomienia dokonuje się przed opublikowaniem wezwania.

Ponadto, zgodnie z art. 12f ust. 6 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, 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.

Zgodnie z art. 12f ust. 9 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Zgodnie z art. 12j ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, 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:

- 1) 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
- 2) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
- 3) 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
- 4) 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
- 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Zgodnie z art. 12k ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 1, 2 lub 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, o której mowa w art. 12j ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

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

Zgodnie z art. 12k ust. 2 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, w przypadku niezłożenia zawiadomienia, składanego w przypadku nabycia pośredniego albo wydania przez organ kontroli

decyzji stwierdzającej niedopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych pośrednio, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

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

3. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Emitent

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Marcin Sprawka – Prezes Zarządu
- 2/ Michał Zembala – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu wchodzi:

- 1/ Karol Jędrasiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Piotr Biernatowski – Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Beata Czarnota-Orlińska – Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Gerhard Mikolaiczik – Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Anna Przybyszewska – Członek Rady Nadzorczej.
- 6/ Barbara Zawidlak-Węgrzyńska – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 listopada 2025 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Emitent podjął uchwałę nr 3/2025 w sprawie odwołania Pana Andrzeja Szopy z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz uchwałę nr 6/2025 w sprawie powołania Pani Anny Przybyszewskiej do składu Rady Nadzorczej i uchwałę nr 7/2025 w sprawie powołania Pani Beaty Czarnoty-Orlińskiej. Na datę Dokumentu Informacyjnego przedmiotowe zmiany nie zostały jeszcze zgłoszone do Krajowego Rejestru Sądowego.

Autoryzowany Doradca

Osobami zarządzającymi Autoryzowanym Doradcą są obecnie:

- 1/ Magdalena Kramer – wspólnik,
- 2/ Kamila Szwarc-Skudlarska – wspólnik

Firma audytorska dokonująca badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2024 zostało zbadane przez Daniela Mach – biegłego rewidenta wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 12040, działającego w imieniu BGGM Audyt sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Ratuszowej 11, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3480.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent tworzy Grupę Kapitałową w rozumieniu przepisów o rachunkowości, w skład której wchodzi następujące podmioty:

Nazwa spółki	Posiadane udziały/akcje przez Emitenta (w proc.)	Udział Emitenta w prawie głosu na Zgromadzeniu Wspólników/ Walnym Zgromadzeniu (w proc.)	Liczba posiadanych udziałów/akcji
Stabilobaby sp. z o.o.	100	100	100
Stabilobaby P.S.A.	100	100	100
Woundscanning sp. z o.o.	74,63	74,63	100
Phantombaby sp. z o.o.	74,63	74,63	100

STABILOBABY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Firma:	Stabilobaby
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa
KRS:	0000769837
REGON:	382455612
NIP:	9512477537
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	Emitent posiada 100 proc. głosów w spółce
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	Emitent posiada 100 proc. udziałów w spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Stabilobaby sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Informacje na temat Spółki zostały szerzej opisane w rozdziale 7.2.2.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Stabilobaby sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie występują żadne powiązania pomiędzy Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących Stabilobaby sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe Stabilobaby sp. z o.o. zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego:

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2024 – 31.12.2024
Kapitał własny	-2.742,19	-2.742,19
Aktywa trwałe, w tym:	0	0
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0
- należności krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania, w tym rezerwy na zobowiązania	3.867,12	3.867,12
Przychody netto ze sprzedaży	0	0
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-3.006,12	0
Zysk/strata brutto	0	0
Zysk/strata netto	0	0

*dane w PLN

STABILOBABY PROSTA SPÓŁKA AKCYJNA

Firma:	Stabilobaby
Forma prawna:	prosta spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. 75 Pułku Piechoty 1, 41-500 Chorzów
KRS:	0000994744
REGON:	523262519
NIP:	6272780334
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	Emitent posiada 100 proc. głosów w spółce
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	Emitent posiada 100 proc. udziałów w spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedmiotem działalności Stabilobaby P.S.A. jest produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając w to urządzenia dentystyczne. Działalność spółki została szerzej opisana w rozdziale 7.2.2.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Stabilobaby P.S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie występują żadne powiązania pomiędzy Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, Pan Damian Kubera – akcjonariusz Emitenta, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Stabilobaby P.S.A. złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji.

Wybrane dane finansowe Stabilobaby P.S.A. zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego:

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2024 – 31.12.2024
Kapitał własny	-661,34	-15.224,27
Aktywa trwałe, w tym:	0	0
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0
- należności krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania, w tym rezerwy na zobowiązania	1.180.298,53	1.057.946,53
Przychody netto ze sprzedaży	-3.155,35	-12.779,52
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-3.155,35	-13.509,55
Zysk/strata brutto	-3.081,34	-14.562,93
Zysk/strata netto	-3.081,34	-14.562,93

*dane w PLN

WOUNDSCANNING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Firma:	Woundscanning
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. 75 Pułku Piechoty 1, 41-500 Chorzów
KRS:	0000994771
REGON:	523286885
NIP:	6272780417
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	Emitent posiada 74,63 proc. głosów w spółce
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	Emitent posiada 74,63 proc. udziałów w spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedmiotem działalności Woundscanning sp. z o.o. jest produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając w to urządzenia dentystyczne. Działalność spółki została szerzej opisana w rozdziale 7.2.2.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Woundscanning sp. z o.o.

Karol Jędrasiak - Członek Rady Nadzorczej Emitenta - pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Woundscanning sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe Woundscanning sp. z o.o. zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego:

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2024 – 31.12.2024
Kapitał własny	-367,11	-15.517,91
Aktywa trwałe, w tym:	0	0
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0
- należności krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania, w tym rezerwy na zobowiązania	1.246.501,37	1.156.554,96
Przychody netto ze sprzedaży	0	0
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-5.316,11	-15.154,76
Zysk/strata brutto	-5.367,11	-15.150,80
Zysk/strata netto	-5.367,11	-15.150,80

*dane w PLN

PHANTOMBODY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Firma:	Phantombody
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. 75 Pułku Piechoty 1, 41-500 Chorzów
KRS:	0001035139
REGON:	525260217
NIP:	6272784444
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	Emitent posiada 74,63 proc. głosów w spółce
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	Emitent posiada 74,63 proc. udziałów w spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedmiotem działalności Phantombody sp. z o.o. jest produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając w to urządzenia dentystyczne. Działalność spółki została szerzej opisana w rozdziale 7.2.2.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Phantombody sp. z o.o.

Marcin Sprawka – Prezes Zarządu Emitenta i jego znaczący akcjonariusz, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada łącznie 5.260.739 akcji, reprezentujących 21,33 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 21,33 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta – pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Phantombody sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe Phantombody sp. z o.o. zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego:

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2024 – 31.12.2024
Kapitał własny	210.261,60	193.233,01
Aktywa trwałe, w tym:	0	0
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0
- należności krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania, w tym rezerwy na zobowiązania	1.028.312,93	872.479,91
Przychody netto ze sprzedaży	0	0
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-10.541,06	-3.207,98
Zysk/strata brutto	-17.028,59	-4.738,40
Zysk/strata netto	-17.028,59	-4.738,40

*dane w PLN

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki stowarzyszone:

- Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie
- Mikrovolt sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
- CTE GROUP S.A. z siedzibą w Chorzowie

YOSHI INTELLECTUAL PROPERTY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Firma: Yoshi Intellectual Property
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Chorzów
Adres: ul. 75 Pułku Piechoty 1, 41-500 Chorzów
KRS: 0000557400
REGON: 36148124400000
NIP: 6272741512
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: Emitent posiada 49,01 proc. głosów w spółce
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: Emitent posiada 49,01 proc. udziałów w spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedmiotem działalności Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. jest produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Yoshi Intellectual Property sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie występują żadne powiązania pomiędzy Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących Yoshi Intellectual Property sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego:

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2024 – 31.12.2024
Kapitał własny	17.464,44	-4.239,22
Aktywa trwałe, w tym:	1.265,75	1.016,75
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0
- należności krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania, w tym rezerwy na zobowiązania	73.885,14	104.616,20
Przychody netto ze sprzedaży	173.204,37	150.353,02
Zysk/strata na działalności operacyjnej	27.797,85	-16.558,99
Zysk/strata brutto	-24.259,15	-21.703,66
Zysk/strata netto	-24.259,15	-21.703,66

*dane w PLN

MIKROVOLT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Firma: Mikrovolt
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kasztanowa 3a-5, 53-129 Wrocławiu
KRS:	0000699216
REGON:	36852112
NIP:	8982237830
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	Emitent posiada 30 proc. głosów w spółce
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	Emitent posiada 30 proc. udziałów w spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedmiotem działalności Mikrovolt sp. z o.o. jest działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki Mikrovolt sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nie występują żadne powiązania pomiędzy Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących Mikrovolt sp. z o.o.

Powiązania kapitałowe między Emitentem a spółką Mikrovolt sp. z o.o.

Emitent zawarł ze spółką Mikrovolt sp. z o.o. umowę inwestycyjną, na podstawie, której, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Mikrovolt sp. z o.o., objął 200 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 10.000 zł, stanowiących łącznie 30% kapitału zakładowego tej spółki. Łączna wartość wkładu pieniężnego została ustalona na kwotę 1.200.000 zł, z czego kwota 10.000 zł odpowiadająca łącznej wartości nominalnej objętych udziałów została wniesiona na kapitał zakładowy, natomiast pozostała część wkładu, tj. kwota 1.190.000 zł, miała zostać wniesiona jako agio z przeznaczeniem na finansowanie działalności badawczo-rozwojowej prowadzonej przez Mikrovolt sp. z o.o. Wpłata kwoty 1.190.000 zł miała nastąpić w siedmiu transzach, w terminach przypadających od września 2021 r. do września 2023 r. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego po stronie Emitenta istnieje niespełnione zobowiązanie wobec Mikrovolt sp. z o.o. z tytułu powyższej umowy w łącznej kwocie 480.000 zł.

CTE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA

Firma:	CTE Group
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Chorzów
Adres:	ul. 75 pułku Piechoty 1, 41-500 Chorzów
KRS:	0000347438
REGON:	240551984
NIP:	6272595631

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	Emitent posiada 26,86 proc. głosów w spółce
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	Emitent posiada 26,86 proc. udziałów w spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego przedmiotem działalności CTE GROUP S.A. działalność spółki obejmuje badania i rozwój technologii kompozytowych – prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w zakresie innowacyjnych materiałów kompozytowych, w tym granulatu i filamentów o właściwościach bakteriostatycznych, opartych na nanokrzemionce i nanosrebrze. Rozwiązania te znajdują zastosowanie w różnych sektorach przemysłu, wspierając rozwój nowoczesnych technologii materiałowych.

Powiązania osobowe między Emitentem a członkami organów zarządzających i nadzorujących spółki CTE GROUP S.A.

Marcin Sprawka - Prezes Zarządu Emitenta i jego znaczący akcjonariusz, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada łącznie 5.260.739 akcji, reprezentujących 21,33 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 21,33 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta – pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu CTE Group S.A.

Damian Kubera – mniejszościowy akcjonariusz Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 350.000 akcji, reprezentujących 1,42 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 2,29 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta – pełni jednocześnie funkcję członka Rady Nadzorczej CTE Group S.A. delegowanego do pełnienia funkcji członka Zarządu tej spółki.

Anna Przybyszewska – członek Rady Nadzorczej Emitenta pełni funkcję członka Rady Nadzorczej CTE Group S.A.

Powiązania kapitałowe między Emitentem a spółką CTE GROUP S.A.

Emitent jest stroną dwóch umów pożyczek zawartych ze spółką CTE Group S.A., tj.

- a. umowy pożyczki z dnia 31.10.2023 roku na kwotę 265.000 zł z datą zwrotu pożyczki w terminie do dnia 31.10.2024 roku. Kwota spłaty zostanie powiększona o odsetki w wysokości równej sumie stopy referencyjnej NBP +3,5 punktów procentowych za okres od dnia podpisania umowy do dnia zwrotu pożyczki;
 - b. umowy pożyczki z dnia 10.10.2023 roku na kwotę 300.000 zł z datą zwrotu pożyczki w terminie do dnia 10.10.2024 roku. Kwota spłaty zostanie powiększona o odsetki w wysokości równej sumie stopy referencyjnej NBO +3,5 punktów procentowych za okres od dnia podpisania umowy do dnia zwrotu pożyczki
- na łączną kwotę 565.000 zł.

Emitent na chwilę obecną pozostaje w zwłoce co do spłaty zobowiązania, które na dzień dzisiejszy wynosi 600.872,60 zł i składają się na nią kapitał plus odsetki. Spółka CTE Group S.A. na wniosek Emitenta dokonała prolongaty terminu spłaty pożyczek o kolejny rok.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego spółki z Grupy kapitałowej Emitenta nie podlegają konsolidacji. Spółka Yoshi Innovation S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”.

4.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne między Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta, występują następujące powiązania osobowe:

- Marcin Sprawka – Prezes Zarządu Emitenta – jest akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada łącznie 5.260.739 akcji, reprezentujących 21,33 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 21,33 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

4.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, występują następujące powiązania osobowe:

- Marcin Sprawka – Prezes Zarządu Emitenta – jest akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada łącznie 5.260.739 akcji, reprezentujących 21,33 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 21,33 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

Pan Damian Kubera będący mniejszościowym akcjonariuszem Emitenta, posiadający 350.000 akcji Emitenta, stanowiących 1,42 proc. w kapitale zakładowym, posiada również 51 proc. udziałów w spółce Yoshi Intellectual Property sp. z o.o., będącej spółką stowarzyszoną Emitenta. Pan Damian Kubera jest również członkiem Rady Nadzorczej CTE Group S.A. będącej również spółką stowarzyszoną Emitenta, oddelegowanym do pełnienia funkcji członka Zarządu na okres do dnia 30 listopada 2025 roku.

Panu Damianowi Kuberze przysługuje należność od Emitenta z tytułu wynagrodzenia z umowy przeniesienia praw własności przemysłowej z rejestracji wzorów przemysłowych nr Wp.30766 i Wp.29402 w wysokości 1.440.00 zł. Przedmiotowa umowa została zawarta w dniu 5 sierpnia 2024 roku i na jej mocy Pan Kubera przeniósł prawa własności wskazane wyżej na Emitenta za kwotę 1.440.000 zł, przy czym spłata wynagrodzenia z tytułu zakupu praw z rejestracji wzoru przemysłowego nr Wp.30766 i Wp.29402, została rozłożona na 10 lat i spłacana jest w równych, miesięcznych ratach płatnych co miesiąc na koniec każdego miesiąca począwszy od sierpnia 2024 roku w wysokości 9.000 zł do końca 2029 roku i 12.000 zł od roku 2030. Na koniec IIQ 2025 roku należność ta wynosiła 1.172.188 zł, na koniec IIIQ 2025 roku kwota należności wynosiła 1.145.070 zł.

Na dzień złożenia dokumentu informacyjnego Pan Damian Kubera nie jest powiązany osobowo z Emitentem.

4.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy: Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Autoryzowany Doradca nie jest podmiotem dominującym lub zależnym wobec Emitenta.

Pomiędzy Autoryzowanym Doradcą a Emitentem nie występują powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne.

5. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

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

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiąmane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiąmane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Uregulowania prawne nie są w Polsce stabilne – ulegają częstym zmianom. Przepisy dotyczące prowadzenia przez Emitenta działalności gospodarczej, które są często nowelizowane to, przede wszystkim: Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości oraz Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Istnieją przypadki, że wymienione ustawy nie posiadają jednoznacznej interpretacji, z czego wynika dodatkowe ryzyko negatywnego wpływu na działalność i plany rozwojowe Spółki w momencie odmiennej interpretacji wybranych przepisów przez Emitenta i organy podatkowe. Konieczność poniesienia nieplanowanych wydatków powoduje ryzyko istotnego wpływu na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

Ryzyko zmian przepisów międzynarodowych

Sektor MedTech i DefenceTech jest jednym z kluczowych sektorów gospodarki nie tylko krajowej, ale także europejskiej, co powoduje, iż przepisy Unii Europejskiej w znacznym stopniu regulują funkcjonowanie branży MedTech i DefenceTech. To z kolei powoduje, że polskie regulacje prawne są w znacznej mierze odzwierciedleniem przepisów europejskich, co niesie ze sobą element niepewności, co do zmian w tych przepisach i konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również tendencji rozwojowych europejskich regulacji prawnych. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów prawa europejskiego i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego sektora MedTech

Sektor MedTech (obejmuje wykorzystanie technologii medycznych w celu poprawy opieki zdrowotnej, w tym diagnostyki, leczenia i monitorowania pacjentów, a także obejmuje produkcję urządzeń medycznych, od skanerów i implantów po oprogramowanie), w którym działa Emitent podlega nieustannym zmianom, związanym z ciągłymi zmianami i rozwojem technologii. Odpowiednim zmianom podlega też prawo regulujące działalność w obszarze MedTech a zwłaszcza prawo certyfikacji wyrobów medycznych. Przy jednoczesnej niskiej jakości prac legislacyjnych w Polsce, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być szybkie i nieprzemyślane zmiany w przepisach regulujących działalność w obszarze MedTech. Może to wpływać na bieżącą działalność i rynkową pozycję Emitenta, szczególnie wskutek niejasności, co do uwarunkowań prawnych, a także poprzez generowanie znaczących kosztów w celu dostosowania się do nowo wprowadzanych regulacji. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych dla sektora MedTech przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego sektora DefenceTech

Sektor DefenceTech (obszar obejmujący innowacyjne rozwiązania w dziedzinie obronności i bezpieczeństwa), w którym działa Emitent podlega nieustannym zmianom, związanym z ciągłymi zmianami i rozwojem technologii. Odpowiednim zmianom podlega też prawo regulujące działalność w obszarze DefenceTech. Przy jednoczesnej niskiej jakości prac legislacyjnych w Polsce, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być szybkie i nieprzemyślane zmiany w przepisach regulujących działalność w obszarze DefenceTech. Może to wpływać na bieżącą działalność i rynkową pozycję Emitenta, szczególnie wskutek niejasności, co do uwarunkowań prawnych, a także poprzez generowanie znaczących kosztów w celu dostosowania się do nowo wprowadzanych regulacji. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych dla sektora DefenceTech przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Spółki mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Spółki na rynku krajowym i międzynarodowym. Większe podmioty dysponują zdecydowanie wyższym budżetem na promocję gier, co ma istotne znaczenie dla sukcesu gry.

5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko konieczności ponoszenia nakładów inwestycyjnych

Intensywny rozwój branży MedTech i DefenceTech wymaga dla utrzymywania oraz powiększania poziomu sprzedaży dokonywania znaczących inwestycji. Jest to związane z charakterystyką branży, dla której właściwe są szybkie zmiany technologiczne oraz ostra walka konkurencyjna. Te zjawiska niosą ze sobą ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych w stosunkowo krótkim okresie.

Ryzyko związane z utratą zaufania klientów oraz odpowiedzialność za świadczone usługi

Świadczenie usług i wprowadzanie produktów w obszarze MedTech i DefenaceTech wymaga wysokiej jakości i zgodności z przepisami. Błędy, opóźnienia we wdrożeniach lub nieprawidłowa obsługa klienta mogą doprowadzić do reklamacji, roszczeń oraz osłabienia reputacji, co może negatywnie wpłynąć na sprzedaż i współpracę z partnerami. Celem ograniczenia ryzyka Emitent stosuje wewnętrznie procedury jakości, stale monitoruje satysfakcję klientów i doskonali obsługę posprzedażową.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Na koszty Emitenta wpływają m.in. ceny materiałów, energii, usług zewnętrznych oraz wynagrodzeń. Wzrost kosztów może pogorszyć marże i wyniki finansowe, a możliwości przerzucenia podwyżek na klientów są ograniczone warunkami rynkowymi. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent prowadzi kontrolę kosztów, dywersyfikuje dostawców i zawiera umowy długoterminowe, które stabilizują warunki współpracy.

Ryzyko związane z niespłacaniem istniejących zobowiązań

Emitent narażony jest na ryzyko niewywiązywania się z ciężących na nim zobowiązań finansowych, w tym zarówno z tytułu umów pożyczek, jak i zobowiązań wynikających z umów zawartych z partnerami biznesowymi, w tym ze spółką Mikrovolt. Niespłacenie zobowiązań w terminie może skutkować narastaniem zobowiązań odsetkowych, naliczaniem kar umownych, pogorszeniem płynności finansowej oraz koniecznością zawarcia niekorzystnych uгод lub przeprowadzenia restrukturyzacji zadłużenia. Może to grozić wszczęciem postępowań sądowych, co może ograniczyć zdolność Emitenta do prowadzenia działalności operacyjnej. Dodatkowo brak terminowej obsługi zadłużenia może negatywnie wpłynąć na wiarygodność Emitenta w relacjach z inwestorami, kontrahentami i instytucjami finansowymi. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta monitoruje poziom zadłużenia, prowadzi działania mające na celu utrzymanie płynności finansowej oraz podejmuje negocjacje w zakresie harmonogramów spłat.

Ryzyko związane z kluczowymi akcjonariuszami

Znaczący udział pojedynczych akcjonariuszy może przekładać się na istotny wpływ na decyzje korporacyjne. Ewentualne rozbieżności interesów lub zmiana podejścia strategicznego mogą oddziaływać na sytuację Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stosuje zasady ładu korporacyjnego, przejrzystą komunikację z rynkiem oraz wewnętrzne procedury dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi.

Ryzyko ujawnienia informacji poufnych, w tym danych medycznych

Działalność Emitenta obejmuje rozwój i komercjalizację rozwiązań MedTech (m.in. Woundscanning, Stabilobaby, Hyperbary) oraz DefenceTech. Część produktów funkcjonuje w środowisku klinicznym i/lub wykorzystuje algorytmy AI do analizy obrazowej ran oraz narzędzia do diagnostyki, co może wiązać się z przetwarzaniem danych o charakterze medycznym oraz informacji o wysokiej poufności biznesowej (know-how, dokumentacja techniczna, IP). Ryzyko naruszeń poufności może wynikać z błędów ludzkich, incydentów cyberbezpieczeństwa, nieuprawnionego dostępu partnerów, wdrożeniobiorców lub niewłaściwej konfiguracji rozwiązań wykorzystywanych w teleopiece i dokumentacji medycznej. Materializacja zdarzenia mogłaby skutkować koniecznością wstrzymania wdrożeń, odpowiedzialnością prawną oraz utratą przewagi konkurencyjnej.

Emitent wskazuje, że jego flagowe produkty są rozwijane i przygotowywane do certyfikacji zgodnie z właściwymi regulacjami. Procesy te wymagają prowadzenia dokumentacji technicznej, walidacji klinicznych i współpracy z podmiotami zewnętrznymi, co – mimo stosowania środków organizacyjnych – podnosi ekspozycję na ujawnienie informacji objętych tajemnicą przedsiębiorstwa i danych przetwarzanych w toku testów klinicznych lub pilotaży. Dodatkowo, model biznesowy obejmuje zarządzanie własnością intelektualną (zgłoszenia patentowe, wyceny, licencje), co zwiększa wagę ochrony informacji niejawnych po stronie Emitenta i partnerów.

W celu ograniczania powyższego ryzyka Emitent rozwija rozwiązania zgodnie z wymogami regulacyjnymi i prowadzi centralne zarządzanie praw własności intelektualnej, jednak – z uwagi na specyfikę produktów medycznych i wykorzystanie rozwiązań cyfrowych/AI – nie można wykluczyć incydentów skutkujących koniecznością wdrożenia działań naprawczych, poniesieniem dodatkowych kosztów zgodności lub czasowym ograniczeniem funkcjonalności/zakresu wdrożeń.

W związku z tym, że Emitent przetwarza informacje poufne dotyczące działalności oraz dane o charakterze wrażliwym. Ich nieuprawnione ujawnienie może skutkować odpowiedzialnością administracyjną i cywilną, sankcjami rynkowymi oraz utratą zaufania interesariuszy. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent wdraża środki techniczne i organizacyjne (polityki bezpieczeństwa, szkolenia, procedury reagowania) oraz przestrzega obowiązków informacyjnych dla właściwych publicznych.

Ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów

Emitent zamierza ciągle ulepszać oferowane usługi i produkty, jak i dodawać nowe, w tym w segmentach, w których dotąd nie zgromadził znacznego doświadczenia lub które są w początkowej fazie rozwoju. Poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzanie nowatorskich usług wiąże się ze znacznymi kosztami, ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wypracowanie, testowanie oraz

reklamę. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowatorskie, nowowprowadzone przez Emitenta usługi i produkty przyniosą słabsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne.

Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej oraz kluczowych współpracowników

Sukces Emitenta w sektorach MedTech i DefenceTech w dużym stopniu zależy od wiedzy, doświadczenia oraz motywacji zespołu zarządzającego i specjalistów. Kluczowe kompetencje obejmują m.in.: rozwój urządzeń i oprogramowania (AI/analiza obrazowa), inżynierię prototypów i produkcji małoseryjnej, walidacje kliniczne, przygotowanie dokumentacji regulacyjnej, a także zarządzanie własnością intelektualną i transferem technologii. Utrzymanie takiego profilu kompetencyjnego jest niezbędne dla realizacji strategii przejścia z B+R do pełnej komercjalizacji projektów, w tym Hyperbary, Woundscanning i Stabilobaby.

Ze względu na regulowany i kapitałochłonny charakter branż, a także ograniczoną podaż specjalistów, proces pozyskania zastępstwa może być czasochłonny. W konsekwencji dobrowolne odejście członków kadry zarządzającej lub kluczowych współpracowników, jak również zakończenie współpracy z inicjatywy Spółki, może prowadzić do: (i) opóźnień w certyfikacji i pilotażach, (ii) przesunięć harmonogramów komercjalizacji, (iii) wzrostu kosztów (outsourcing, rekrutacja, ponowne walidacje), a w efekcie do przejściowych wahań wyników finansowych.

Emitent funkcjonuje w modelu łączącym rozwój własnych rozwiązań z usługami IP (kancelaria rzeczników patentowych w Grupie), co zwiększa zależność od ekspertów w obszarze ochrony i komercjalizacji praw własności intelektualnej. Utrata takich kompetencji może spowolnić proces zgłoszeń, weryfikacji i zabezpieczania praw własności intelektualnej, co z kolei może wpływać na pozycję konkurencyjną wybranych produktów oraz harmonogramy ich wejścia na rynki zagraniczne. Dodatkowo, w części projektów Emitent współpracuje z jednostkami naukowymi oraz spółkami portfelowymi/start-upami. Ryzyka typowe dla młodych przedsięwzięć – w tym błędy zarządzania – mogą oddziaływać na ciągłość zasobów projektowych i tempo wdrożeń; w skrajnych wypadkach skutkować koniecznością rewizji zaangażowania lub odpisami wartości, co pośrednio wpływa na realizację celów Spółki.

Ryzyko konkurencji

Emitent spotyka się z konkurencją na rynku, a działalność podmiotów konkurencyjnych może spowodować pewne ryzyko dla Emitenta. Istotną konkurencją dla Emitenta są firmy o charakterze funduszy inwestycyjnych ukierunkowane na zadany obszar, tak jak Emitent. Przy czym tego typu działalność nie występuje w branży DefenceTech. Dla zapewnienia sobie ochrony przed niekorzystnymi skutkami działania otoczenia konkurencyjnego Emitent podjął skupił się na wyspecjalizowaniu się w wybranych branżach – w szczególności w walce z trudno gojącymi się ranami, neuromotoryką dzieci, trenażerami medycznymi oraz inżynierią wojskową i w tym obszarze spółka wypracowała istotną przewagę konkurencyjną, pozwalającą na skuteczne rywalizowanie o zlecenia

nawet z bardzo istotnymi konkurentami. Dodatkowo, dzięki włączeniu w struktury grupy kancelarii rzeczników patentowych, spółka znacząco ogranicza ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta (ryzyko nieosiągnięcia celów strategicznych)

Z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku, który nie ma długiej historii i jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych.

Ryzyko związane z zerwaniem łańcuchów dostaw

Działalność Emitenta opiera się na tworzeniu innowacyjnych rozwiązań w zakresie medycyny i obronności. Wiąże się z tym z typowym ryzykiem związanym z przerwaniem łańcucha dostaw komponentów koniecznych do budowy urządzeń. Emitent stara się stosować wszelkie dostępne systemy ochrony i dywersyfikację łańcucha zamówień poprzez różnych dostawców i różne środki transportu.

Ryzyko związane z inwestowaniem w spółki typu start-up

Działania Emitenta ukierunkowane są, m.in. na tworzenie spółek typu start-up, spin-off oraz pośrednictwo w sprzedaży patentów i licencji do patentu. Młode przedsiębiorstwa, ze względu na krótki okres prowadzenia działalności gospodarczej, mogą nie posiadać historii finansowej oraz nie generować zysków. Powyższe może skutkować wyższym ryzykiem dla Emitenta przy dokonywaniu inwestycji w dany projekt. Szczególnie brak akceptacji produktów czy usług przez rynek oraz błędy kadry zarządzającej w kierowaniu przedsiębiorstwem może skutkować obniżeniem wartości inwestycji lub jej odpisaniem w całości. Zaistnienie wskazanej sytuacji może znaleźć odzwierciedlenie w wynikach finansowych Emitenta oraz ograniczyć jej dalszy rozwój. W zakresie opisywanego ryzyka, istnieje także możliwość przedłużania się fazy wdrożeniowej projektów, które uzyskały wsparcie Emitenta, co będzie miało wpływ na przesunięcie w czasie oczekiwanych efektów z dokonanej inwestycji.

Powyższe ryzyko jest ograniczane poprzez dokonywanie przez Emitenta dokładnych i szczegółowych analiz ekonomiczno-finansowych jak również w zakresie praw własności intelektualnej i przemysłowej, poprzedzających zainwestowanie środków pieniężnych w określone przedsiębiorstwo. Ponadto w przypadku opóźnień wdrożenia projektów, zostaną podjęte środki przyspieszające ten proces w postaci zwiększenia wsparcia doradczego ułatwiającego rozwijanie firm.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzona przez Emitenta działalność wiąże się z ryzykiem, iż osoby trzecie mogą wejść w posiadanie określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta. Zamiarem Emitenta jest dążenie do uniknięcia takiej sytuacji, w swojej działalności, w której naruszałby on prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim poprzez wprowadzenie do sprzedaży określonych produktów. Niemożliwe jednak do wykluczenia jest, iż w przyszłości mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich, w związku z wprowadzeniem nowych produktów. Zważywszy na to istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Emitenta. Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Emitent nie jest stroną żadnego postępowania sądowego ani arbitrażowego dotyczącego praw własności intelektualnej.

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Emitent, nawiązując współpracę z poszczególnymi współpracownikami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne, tj. umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Emitenta, jak również zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest precyzyjne określenie pól eksploatacji, na których przeniesienie to następuje, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Emitenta zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje zwiększone prawdopodobieństwo zmaterializowania się ryzyka podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Emitenta, a tym samym potencjalnie istnieje ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich. Należy bowiem zauważyć, że duża liczba zawieranych umów dotyczących przeniesienia praw autorskich zwiększa szansę wystąpienia z roszczeniami twórców współpracujących z Emitentem lub realizujących zadania, stanowiących utwory na zlecenie Emitenta. Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Emitent nie jest stroną żadnego sporu/sporów dotyczących praw własności intelektualnej. Powyższe ryzyko odnosi się także do umów zawieranych przez Emitenta w ramach współpracy z innymi podmiotami z branży gier i podwykonawcami.

Ryzyko związane z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta w przyszłości

Zarząd wskazuje, że w najbliższych okresach wskaźniki rentowności mogą okresowo przyjmować wartości ujemne, co jest typowe dla spółek na etapie przejścia z fazy B+R do pełnej komercjalizacji rozwiązań MedTech i DefenceTech. W 2024 r. Spółka osiągnęła 438.472,31 zł przychodów (wobec 1.040.612,47 zł w 2023 r.), przy jednoczesnym obciążeniu wyniku kosztami przygotowań do komercjalizacji – co Zarząd identyfikuje jako główny czynnik wyniku netto. Na dzień 31 grudnia 2025 r. kontynuowano prace wdrożeniowe przy wciąż ograniczonej skali bieżących przychodów. Taka dynamika – z przewagą kosztów rozwoju przed przychodami z rynku – może prowadzić do przejściowych wahań marż i wyniku.

Profil działalności Emitenta – certyfikowane wyroby i systemy oraz projekty Hyperbary, Woundscanning, Stabilobaby – jest kapitałochłonny i regulowany, co może powodować przesunięcia harmonogramów i odchylenia wskaźników finansowych w trakcie skalowania. Strategia Spółki zakłada jednak systematyczną komercjalizację, rozwój sprzedaży (w tym ekspansję zagraniczną) oraz dywersyfikację źródeł finansowania, co – w miarę realizacji – powinno ograniczać wahania wyników. Wobec Emitenta nie toczą się postępowania upadłościowe, restrukturyzacyjne, likwidacyjne ani egzekucyjne, które mogłyby istotnie rzutować na jego sytuację. Brak takich zdarzeń nie eliminuje jednak ryzyka krótkoterminowych odchylenia wskaźników finansowych wynikających z cyklu rozwojowo-komercjalizacyjnego i warunków rynkowych.

Brak pełnej stabilności wyników w krótkim horyzoncie może występować z uwagi na nakłady rozwojowe i regulacyjny charakter MedTech i DefenceTech. Zarząd koncentruje się na komercjalizacji portfela i budowie przychodów, co – przy utrzymaniu dostępu do kapitału i kontroli kosztów – powinno stopniowo ograniczać wpływ opisanych wahań na kondycję finansową Emitenta.

Ryzyko utraty płynności

Spółka przywiązuje dużą wagę do utrzymania stabilnego poziomu środków pieniężnych, tak aby terminowo regulować zobowiązania. Działalność Emitenta jest finansowana przede wszystkim z przychodów ze sprzedaży produktów i usług w obszarach MedTech i DefenceTech oraz z pozyskiwanych środków właścicielskich.

Jednocześnie Spółka może być narażona na okresy podwyższonej wrażliwości płynnościowej, wynikające z charakteru branży i cyklu przejścia z B+R do pełnej komercjalizacji. Przychody podlegają istotnym wahaniom (2023 - 1.040.612,47 zł; 2024 - 438.472,31 zł; III kw. 2025 - 78.330,20 zł), podczas gdy koszty rozwoju, certyfikacji i pilotaży są ponoszone z wyprzedzeniem. Na dzień 31.12.2024 r. zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 1.714.119,23 zł, a długoterminowe 1.222.728,00 zł, co przy opóźnieniach sprzedażowych lub w rozliczeniach z partnerami mogłoby zwiększać presję na przepływy pieniężne. Dodatkowym czynnikiem są potencjalne przesunięcia w wypłacie transz

dotacji/projektów B+R oraz terminy płatności podmiotów medycznych (np. rozliczenia wdrożeń czy pilotaży), które nie zawsze są tożsame z harmonogramem kosztów.

Emitent na bieżąco monitoruje wykonanie planów rocznych i płynnościowych oraz kontroluje spływ należności i poziom kosztów. W razie potrzeby Zarząd stosuje analizy scenariuszowe i przygotowuje alternatywne ścieżki finansowania (pozyskanie kapitału własnego, finansowanie grantowe – NCBR, FENG, Horyzont Europa – oraz współpraca z partnerami branżowymi i dystrybutorami), a także może korygować harmonogramy wydatków. Skuteczność tych działań zależy jednak od warunków rynkowych, tempa certyfikacji oraz terminowości kontrahentów. W przypadku niespełnienia założeń (np. słabsza dynamika sprzedaży, przesunięcia kamieni milowych) Spółka może czasowo odczuwać ograniczenia płynności, co wymagałoby dodatkowego finansowania obrotowego lub dostosowań kosztowych.

Podsumowując, cykliczność komercjalizacji wyrobów medycznych i systemów dla DefenceTech – przy jednoczesnej kapitałochłonności i regulacyjnym reżimie certyfikacyjnym – może prowadzić do krótkoterminowych napięć płynnościowych. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację źródeł przychodu, rozwój sprzedaży i kanałów dystrybucji oraz elastyczne planowanie finansowania, jednak materializacja niekorzystnego scenariusza może przejściowo utrudnić terminową obsługę zobowiązań

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Emitenta koncentruje się w rękach kilku podmiotów – dwóch największych akcjonariuszy posiada łącznie 41,46% ogólnej liczby głosów (Jacek Wasita 20,13%, Marcin Sprawka 21,33%), a kolejny akcjonariusz (Przyłęcki Fundacja Rodzinna) 5,68%. Pozostali akcjonariusze posiadają 52,86 % głosów łącznie.

Dodatkowo Prezes Zarządu jest jednocześnie znaczącym akcjonariuszem, co – choć sprzyja zbieżności interesów właścicielskich i menedżerskich – może w określonych sytuacjach tworzyć potencjalny konflikt interesów (np. przy transakcjach z podmiotami powiązanymi lub decyzjach o kształcie finansowania).

Udział w ogólnej liczbie głosów pozostawia tym akcjonariuszom możliwość sprawowania faktycznej kontroli nad decyzjami podejmowanymi w Spółce i ogranicza wpływ pozostałych akcjonariuszy. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania głównych akcjonariuszy będą rozbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Taka struktura akcjonariatu ogranicza realny wpływ akcjonariuszy mniejszościowych na wynik i treść uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie, a tym samym na strukturę i zarządzanie Spółką. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główni akcjonariusze podejmą decyzję o zmianie strategii Spółki, czy też zmianie przedmiotu działania Spółki, która nie będzie zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych. Opisane powyżej

okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

5.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko związane z liczbą wprowadzanych akcji

Kurs i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości akcji oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz wahania wartości obrotów. Nie można wykluczyć zatem sytuacji, że ilość wprowadzanych Akcji (Akcje Serii D, Akcje Serii F, Akcje Serii G i Akcje Serii H stanowią ok 530 proc. akcji Emitenta znajdujących się obecnie w obrocie) może znacząco wpłynąć na wycenę rynkową Emitenta. Istnieje także ryzyko, że może wystąpić zwiększona podaż ze strony akcjonariuszy obejmujących akcje po niższych cenach. Ponadto w związku z faktem, że żaden z akcjonariuszy Spółki będący w posiadaniu

Akcji Serii D, Akcji Serii F, Akcji Serii G oraz Akcji Serii H będących przedmiotem wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu nie zobowiązał się do czasowego ograniczenia zbywania posiadanych papierów wartościowych Emitenta (zgodnie z wiedzą Emitenta nie została zawarta żadna umowa lock-up) istnieje ryzyko, że akcjonariusze posiadający Akcje Serii D, Akcje Serii F, Akcje Serii G, Akcje Serii H mogą podjąć decyzję o ich zbyciu (lub zamiarze zbycia) w każdej chwili. Z uwagi na fakt, że przedmiotowe akcje stanowią 83,12 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz odpowiednio ok 530 proc. akcji Emitenta znajdujących się obecnie w obrocie, dokonanie transakcji przez akcjonariuszy posiadających Akcje (albo zamiar przeprowadzenia takich transakcji) może mieć wpływ na cenę rynkową akcji Spółki. Sprzedaż znaczącej liczby akcji Spółki w przyszłości lub przekonanie, że taka sprzedaż może mieć miejsce, mogłoby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji Spółki, a także na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych. W związku z powyższym Emitent nie może zagwarantować, że wprowadzenie Akcji Serii D, Akcji Serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H do obrotu nie będzie miało negatywnego wpływu na wycenę papierów wartościowych.

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator 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 pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator 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;
- 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.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu

z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

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

Postanowień, o których mowa w § 12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku, o którym mowa w § 12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, oraz w przypadkach, o których mowa w § 12 ust. 2 pkt. 1) -4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Zgodnie z § 17b ust. 1, 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 Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. 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.

Zgodnie z § 17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej 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, o której mowa w ust. 1 powyżej.

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

Zgodnie z § 17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu (Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu), na żądanie Komisji, 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 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 firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a. Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 b. Ustawy o obrocie, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie, 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, na żądanie Komisji, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję 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.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Systemu

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu - § 9 ust. 3 Regulaminu.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w akapicie powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać Emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych Emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji wygaśnięcia lub rozwiązania umowy z Animatorem rynku, akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy.

Zgodnie z § 9 ust. 8 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia.

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

Zgodnie z § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w § 15a i § 15b lub § 17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, 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 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

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 istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, 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) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł. Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu (§ 17c ust. 7)

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszeniu przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja 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 kara jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku co najmniej z następującymi naruszeniami wskazanymi w art. 30 ust. 1 lit a) – b) ustawy.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń, o których mowa w art. 30 ust. 1 akapit pierwszy lit. a) Rozporządzenia MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem i bezprawnym ujawnianiem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, stosowaniem należytej staranności przez sporządzające lub rozpowszechniające rekomendacje inwestycyjne, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia do nakładania co najmniej następujących sankcji administracyjnych i stosowania co najmniej następujących środków administracyjnych:

1. zgodnie art. 30 ust. 2 lit j) Rozporządzenia MAR z w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub 15.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
 - w przypadku naruszeń art. 16 Rozporządzenia MAR – 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub 2.500.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
 - w przypadku naruszeń art. 17 Rozporządzenia MAR – 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub co najmniej 2.500.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz

- w przypadku naruszeń art. 18-19 Rozporządzenia MAR – 0,8 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub co najmniej 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.
- w przypadku naruszeń art. 20 Rozporządzenia MAR – 0,8 % całkowitych rocznych obrotów 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.

Zgodnie z treścią art. 96 ust. 1i) Ustawy o ofercie publicznej, – jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z ust. 1k) – w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa art. 96 w ust. 1i) lub ust. 1j, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 96 ust. 6 pkt. 3) Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku naruszenia obowiązków wymienionych w ust. 1i, ust. 1j lub 1m, Komisja może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, uczestnika rynku uprawnień do emisji, zewnętrznie zarządzającego ASI lub zarządzającego z UE w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych, lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem funduszu inwestycyjnego zamkniętego, karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł, przy czym przy wymierzaniu tej kary stosuje się ust. 1h.

6. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika

Ze względu na fakt, że informacje zamieszczone poniżej, dotyczą jedynie zasad opodatkowania dochodów z akcji, zaleca się, by inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w tym zakresie skorzystali z usług doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

6.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest, jako płatnik, pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez Emitenta w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Według stanowiska Ministerstwa Finansów, wyrażonego w piśmie nr BP/PZ/883/02 z dnia 5 lutego 2002 roku, skierowanym do KDPW, płatnikiem podatku jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do osoby fizycznej akcje uprawniające do uzyskania wypłaty z tytułu dywidendy.

6.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych płaci się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19 proc. uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Zgodnie z art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych opodatkowany jest dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji. Zasadą jest, iż przedmiotem opodatkowania jest dochód w postaci różnicy pomiędzy przychodem, to jest sumą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, które stanowią wydatki poniesione na objęcie akcji. Dochody uzyskane ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19 proc. stawką podatku. Osoba fizyczna obowiązana jest do osobistego zadeklarowania przychodu i naliczenia podatku w oddzielnym zeznaniu rocznym oraz odprowadzenia podatku do właściwego urzędu skarbowego.

6.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych określone w art. 7b ust. 1 pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przychody z dywidend oraz inne przychody(dochody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19 proc. uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Dochody z odpłatnego zbycia akcji podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych (czyli zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Wydatki na objęcie lub nabycie akcji nie są kosztem uzyskania przychodu podatnika w dacie ich poniesienia, jednakże uwzględnia się je przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia akcji (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

6.4. Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19 proc. przychodu spoczywa na Emitencie, w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

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

Należy jednak mieć na uwadze, iż zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Ponadto należy pamiętać, iż zgodnie z art. 26 ust. 1 zdanie 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia

podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia od podatku dochodowego przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jeżeli łącznie spełnione są 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 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 uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej te dochody;
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) spółka uzyskująca dochody (przychody), o której mowa powyżej, albo
 - b) zagraniczny zakład spółki uzyskującej dochody (przychody), o której mowa powyżej.

Opisane powyżej zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji) w spółce wypłacającej te należności nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Co przy tym istotne, zwolnienie to ma zastosowanie także w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji), 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 wymaganej minimalnej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody), o której mowa powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) w wysokości 19 proc. 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 spółka po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku, gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce. Zgodnie z brzmieniem art. 30 §1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Podsumowując, dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska nie zawarła umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania podlegają opodatkowaniu w Polsce na zasadach opisanych powyżej, natomiast dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska zawarła umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania nie podlegają opodatkowaniu w Polsce, jeżeli odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania tak stanowi.

6.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- c) dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie (a więc także w ramach Alternatywnego systemu obrotu);
- d) dokonywana poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego;

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

7. Wybrane informacje o Emitencie

7.1. Zwięzłe przedstawienie historii Emitenta

Istotne zdarzenia w historii Emitenta z punktu widzenia jego działalności Emitenta w okresie od momentu zawiązania Spółki do momentu sporządzenia dokumentu informacyjnego.

Data	Wydarzenie
23.03.2021	Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, połączenia Emitenta ze spółką Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie oraz zmian Statutu Emitenta, które dotyczyły zmiany przedmiotu działalności, firmy Emitenta na Yoshi Innovation S.A. oraz zmiany siedziby Spółki (zmiana § 6 ust 1, § 1 oraz § 3 Statutu Spółki);
12.05.2021	Zawarcie umowy o wyłączne przedstawicielstwo amerykańskiej firmy M.I.C. INDUSTRIES, INC w Polsce przez Emitenta w zakresie oferowania unikalnej w świecie technologii i urządzeń UBM do szybkiego stawiania hal stalowych i innych budynków, o różnym przeznaczeniu;
27.07.2020	Rejestracja w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy o kwotę 111.000 zł, tj. z kwoty 2.102.500 zł do kwoty 2.213.500 zł;
14.07.2021	Rozpoczęcie negocjacji ze szwajcarskim podmiotem biotechnologicznym o pozyskanie i rozwój innowacyjnej biotechnologii oraz jej szerokiej komercjalizacji z podmiotem szwajcarskim;
26.08.2021	Zawarcie umowy konsorcjum z Politechniką Częstochowską, w przedmiocie zawiązania konsorcjum w celu złożenia wniosku i realizacji projektu w ramach programu Inkubator Innowacyjności 4.0 ogłoszonego w czerwcu 2020 roku przez Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego
02.09.2021	Podpisanie umowy inwestycyjnej, związanej z planowanym przystąpieniem Emitenta do spółki Mikrovolt sp. z o.o. w drodze objęcia udziałów i pokrycia ich wkładem pieniężnym w wysokości 1.200.000 zł, której celem jest opracowanie, wdrożenie do produkcji oraz komercjalizacja innowacyjnych skalpeli plazmowych;
14.09.2021	Objęcie przez Emitenta 200 udziałów spółki Mikrovolt sp. z o.o. o łącznej wartości 10.000 zł i pokrycie ich wkładem pieniężnym w wysokości 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych);
01.10.2021	Rozruch pierwszego prototypu urządzenia Hyperbarycznego tworzącego dedykowany system do leczenia, m.in. stopy cukrzycowej, co stanowi o zakończeniu kolejnego etapu prac nad budową ww. urządzenia;
18.10.2021	Rejestracja i uzyskanie przez Emitenta kodu NCAGE identyfikującego Emitenta w Systemie Kodyfikacyjnym NATO;
23.11.2021	Zawarcie umowy o współpracy i transferze technologii, w przedmiocie podjęcia przez Emitenta czynności pośrednictwa w przedmiocie pozyskiwania odbiorców technologii optymalizacji bioprocessów oferowanych przez StartUp "Bio Tech Med. Consulting";

28.12.2021	nabycie przez Emitenta 25 udziałów spółki Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie o wartości nominalnej 250 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych), stanowiących 49% udziału w kapitale zakładowym Yoshi Intellectual Property sp. z o.o.
02.03.2022	nabycie przez Emitenta 25 udziałów spółki Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie o wartości nominalnej 250 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych), stanowiących 49% udziału w kapitale zakładowym Yoshi Intellectual Property sp. z o.o.
15.03.2022	otrzymanie od polskiej jednostki wojskowej zamówienia na dostawę trenażerów medycznych ze skóry fantomowej do nauki szycia ran na potrzeby szkolenia medyków Sił Zbrojnych RP
28.03.2022	zbycie wszystkich posiadanych udziałów Polymertech sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie
07.03.2023	uzyskanie świadectwa rejestracji wzoru użytkowego, wydane przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej dla terapeutycznej komory hiperbarycznej
09.05.2023	Spółka otrzymała Certyfikat Laura Eksperta 2023 dla marki PhantomSkin, potwierdzający nadanie Znak Jakości w 8. edycji Ogólnopolskiego Konkursu i Programu Doradztwa Konsumenckiego dla Firm „Laur Eksperta”.
17.05.2023	zawarcie umowy o wsparcie [powierzenie grantu] zgodnie z Projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Działanie 1.3: Prace B+R finansowanie z udziałem funduszy kapitałowych Poddziałanie 1.3.1: wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept - BRIDGE Alfa pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie, Medventure sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie oraz Medventure sp. z o.o. ASI SKA z siedzibą w Lublinie a specjalnie zawiązaną na potrzeby realizacji projektu spółką - Phantombody sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, w której Emitent na dzień publikacji raportu posiadał 100 udziałów stanowiących 100 proc. udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Phantombody sp. z o.o.
14.07.2023	uzyskanie informacji, że trenażery medyczne marki PhantomSkin.eu są wykorzystywane przez kompanię medyczną ukraińskiej jednostki wojskowej 3027
21.07.2023	uzyskanie świadectwa ochronnego znaku towarowego marki PhantomSkin.eu, wydane przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej.
15.11.2023	Wyda podjęcie współpracy z Ratownikiem Medycznym Tomaszem Modrzewskim, który został Ambasadorem marki PhantomSkin.eu nie pierwszego dodatku (DLC) do gry „Apocalipsis – One night in the woods”.
31.01.2024	spółka zależna od Emitenta Woundscanning sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie otrzymała od jednostki stowarzyszonej z Emitentem Medventure sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie potwierdzenie realizacji projektu "Skaner Ran".
01.02.2024	spółka zależna od Emitenta Stabilobaby PSA z siedzibą w Chorzowie, otrzymała od jednostki stowarzyszonej z Emitentem Medventure sp. z o.o. potwierdzenie realizacji projektu "StabiloBaby".
02.02.2024	spółka zależna od Emitenta Phantombody sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie otrzymała od jednostki stowarzyszonej z Emitentem Medventure sp. z o.o. potwierdzenie realizacji projektu "PhantomBody"

02.2024	spółka zależna od Emitenta Woundscanning sp. z o.o. z siedzibą otrzymała od Samodzielnego Publicznego Zespołu Opieki Zdrowotnej w Głubczycach podpisany list intencyjny dotyczący wyrażenia chęci podjęcia współpracy w ramach projektu "Skaner ran".
29.02.2024	spółka stowarzyszona z Emitentem - spółka Lauren Peso Polska S.A. z siedzibą w Chorzowie otrzymała od Laboratorium Kiwa COBICO sp. z o.o., posiadającego Certyfikat Akredytacji Laboratorium Badawczego Nr AB 086, pozytywne wyniki z badań nad tackami z polimeru nie biodegradowalnego PC/Ag oraz tackami z polimeru nie biodegradowalnego PC/Si
01.03.2024	pracownia mikrobiologiczna Eurofins Polska sp. z o.o. wydała pozytywną ocenę mikrobiologiczną dotyczącą materiału, z którego wykonane są montowane na pacjencie komory hiperbaryczne w urządzeniu HYPERBARY
01.03.2024	spółka zależna od Emitenta Woundscanning sp. z o.o. otrzymała od Centrum Medycznego INMEDICO sp. z o. o. z siedzibą w Tychach podpisany list intencyjny dotyczący wyrażenia chęci podjęcia współpracy w ramach projektu "Skaner ran"
03.2024	spółka zależna od Emitenta - Woundscanning sp. z o.o. otrzymała od Politechniki Śląskiej pozytywną ocenę perspektyw wykorzystania metody segmentacji ran za pomocą algorytmu RUSBoost na poziomie klasyfikacji pikseli.
14.03.2024	Powiatowy Zespół Zakładów Opieki Zdrowotnej w Czeladzi wyraził chęć podjęcia współpracy w ramach projektu "Skaner ran"
03.2024	otrzymanie od Powiatowego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Czeladzi podpisanego listu intencyjnego w zakresie chęci podjęcia współpracy w zakresie oceny funkcjonalności i bezpieczeństwa urządzenia medycznego HYPERBARY
15.03.2024	Emitent otrzymał od Lithuanian College of Family Physicians z siedzibą na Litwie podpisany list intencyjny dotyczący gotowości podjęcia współpracy w zakresie testowania funkcjonalności i skuteczności skalpela plazmowego Plasma Fission, produkowanego przez spółkę Mikrovolt sp. z o.o. – spółka stowarzyszona Emitenta.
15.03.2024	spółka zależna od Emitenta - Woundscanning sp. z o.o. otrzymała od Lithuanian College of Family Physicians z siedzibą na Litwie podpisany list intencyjny wyrażający gotowość do podjęcia współpracy w zakresie współpracy dot. urządzenia "Skaner Ran"
18.03.2024	spółka zależna od Emitenta - STABILOBABY P.S.A., otrzymała od Lithuanian College of Family Physicians z siedzibą na Litwie podpisany list intencyjny dotyczący gotowości podjęcia współpracy w zakresie przeprowadzenia testów dotyczących oceny funkcjonalności i bezpieczeństwa urządzenia STABILOBABY
03.2024	Emitent otrzymał kolejny list intencyjny, dotyczący gotowości podjęcia współpracy w zakresie testowania funkcjonalności i bezpieczeństwa urządzenia medycznego HYPERBARY
11.04.2024	Spółka otrzymała od Rejonowego Pogotowia Ratunkowego w Sosnowcu podpisany list intencyjny dotyczący gotowości podjęcia współpracy i zaangażowania się w proces testowania, wdrażania oraz potencjalnego zakupu produktów z serii PhantomSkin
11.04.2024	spółka zależna od Emitenta - Phantombody sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie otrzymała od Rejonowego Pogotowia Ratunkowego w Sosnowcu podpisany list intencyjny

	dotyczący gotowości podjęcia współpracy i zaangażowania się w proces testowania, wdrażania oraz potencjalnego zakupu urządzenia PhantomBody po zakończeniu projektu i uzyskaniu odpowiednich certyfikatów
12.04.2024	otrzymanie od Sieci Badawczej Łukasiewicz - Instytut Technik Innowacyjnych EMAG z siedzibą w Katowicach sprawozdania z przeprowadzonych badań kompatybilności elektromagnetycznej urządzenia HYPERBARY zakończonych wynikiem pozytywnym w każdym z poddanych badaniu obszarów
25.04.2024	podpisanie umowy dystrybucyjnej na zasadach wyłączności pomiędzy Spółką a izraelską firmą Oneg HaKarmel Ltd z siedzibą w Tirat Karmel, Izrael
18.06.2024	Podpisanie Termsheet'u określającego warunki współpracy z BB Trade Estonia OÜ z siedzibą Tallinnie
03.07.2024	zawarcie ramowej umowy dystrybucyjnej z Teleklinika UAB z siedzibą w Litwie, której przedmiotem jest sprzedaż systemów szkolenia ratownictwa medycznego produkowanych przez Emitenta oraz materiałów eksploatacyjnych do tych urządzeń i systemów występujących całościowo pod marką "PhantomSkin" oraz skalpeli plazmowych oznaczonych pod nazwą handlową "Plasma Fission".
30.09.2024	zawarcie umowy na przeprowadzenie certyfikacji MDR urządzenia Hyperbary oraz certyfikacji systemu zarządzania jakością dla producentów wyrobów medycznych z jednostką notyfikowaną o numerze 2274, tj. ze spółką pod firmą TÜV NORD Polska sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Na podstawie zawartej umowy jednostka certyfikująca przeprowadzi procedurę oceny zgodności urządzenia Hyperbary
21.10.2024	zawieszenie realizacji postanowień TermSheet zawartego z BB Trade Estonia OÜ z siedzibą Talinie – właścicielem giełdy kryptowalut Zondacrypto
17.04.2025	zawarcie umowy o strategicznej współpracy ze Związkiem Ochotniczych Straży Pożarnych Rzeczypospolitej Polskiej, której przedmiotem jest strategiczna współpraca w zakresie realizacji wspólnych przedsięwzięć inwestycyjnych i edukacyjnych
08.06.2025	zawarcie strategicznej umowy partnerskiej z Dreyzac AG w zakresie komercjalizacji technologii medycznych na rynkach GCC, której przedmiotem jest ustanowienie długoterminowego partnerstwa w zakresie rozwoju i komercjalizacji produktów Yoshi poprzez platformę inwestycyjno-rozwojową KaRma-Dreyzac HealthTech Venture Studio
11.06.2025	otrzymanie 5 zamówień od Związku Ochotniczych Straży Pożarnych Rzeczypospolitej Polskiej na dostawę тренаżerów medycznych przeznaczonych do szkolenia z zakresu tamowania masywnych krwotoków oraz przeprowadzenie praktycznych szkoleń dla Ochotniczych Straży Pożarnych
26.06.2025	zawarcie umowy o współpracy z Pure Clinical sp. z o.o. w zakresie świadczenia przez Pure Clinical sp. z o.o. usług doradczych i organizacji badań klinicznych
18.07.2025	zawarcie umowy o współpracy I wspólnych przedsięwzięciach z Gminą Bolków w zakresie realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych i edukacyjnych

20.10.2025	rozpoczęcie realizacji kolejnych trzech zamówień w ramach współpracy ze Związkiem Ochotniczych Straży Pożarnych Rzeczypospolitej Polskiej na dostawy тренаżerów szkoleniowych „PhantomHip 2.0” oraz „PhantomWP” i przeprowadzenie szkoleń dedykowanych dla trzech jednostek OSP oraz uczniów okolicznych szkół
20.10.2025	podpisanie listu intencyjnego z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. i Uniwersytetem Warszawskim w sprawie realizacji projektu ośrodka ksenotransplantacji klinicznej
21.10.2025	zawarcie przez spółkę wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej – Phantombody sp. z o.o. z Akademią WSB umowy na opracowanie i produkcję 3 sztuk demonstratora innowacyjnego тренаżera do nauki wkluć podskórnych i domięśniowych oraz próbek do badań
31.12.2025	zrealizowanie dostawy тренаżerów PhantomHIP 2.0. przeznaczonych do zaawansowanego szkolenia z zakresu tamowania masywnych krwotoków kończyn dolnych w warunkach zbliżonych do rzeczywistych, do jednostki wojskowej nr 4026 w Gdyni

Źródło: Emitent

7.2. Zwięzłe przedstawienie działalności prowadzonej przez Emitenta - podstawowe informacje o produktach lub usługach Emitenta

7.2.1. Opis działalności Emitenta

Emitent jest spółką operującą na rynku nowych technologii, nastawioną na innowacje, szczególnie w obszarze medycyny. Działania Yoshi Innovation S.A. ukierunkowane są na tworzenie spółek typu start-up, spin-off oraz pośrednictwie w sprzedaży patentów i licencji do patentu. Emitent jest brokerem technologii zajmującym się, z sukcesami, transferem technologii i ich komercjalizacją. Emitent współpracuje z wieloma uznanymi ośrodkami akademickimi i badawczymi dzięki czemu ma stały dostęp do najnowszych technologii. Spółka zgodnie z przyjętym kierunkiem działań gospodarczych, koncentruje się na nowatorskich technologiach medycznych i obronnych. Nie tylko na ich udoskonalaniu, ale przede wszystkim na ich tworzeniu, zgodnie z najnowszymi, globalnymi trendami medycznymi i wytycznymi w zakresie obronności. Emitent posiada przedstawicielstwa handlowe w Japonii i Niemczech a także punkt konsultacyjny w USA.

Misją Emitenta jest aktywny udział w weryfikacji polskiej myśli technicznej i technologicznej oraz wprowadzaniu jej do biznesu.

Portfolio Emitenta obejmuje funkcjonalne systemy terapeutyczne, jak infrastruktura cyfrowa do terapii tlenowej i ozonowo-tlenowej przeznaczona szczególnie do leczenia trudno gojących się ran (w tym cukrzycowych), z elementem integracji klinicznej i certyfikacji zgodnej z regulacjami UE (MDR). Ponadto Spółka rozwija doświadczeniowe тренаżery medyczne oporne na warunki terenowe i

intensywną eksploatację, pozwalającą ratownikom i zespołom medycznym ćwiczyć realne scenariusze procedur na ciele symulantów – od tamowania krwotoków po szycie ran i inne interwencje krytyczne.

Yoshi Innovation angażuje się również w nowoczesne metody diagnostyki ran o uporczywym przebiegu. Projekt Woundscanning opiera się na połączeniu obrazów termograficznych, fotograficznych oraz obrysów 3D, by umożliwić precyzyjną ocenę stanu rany oraz optymalizację procesów leczenia. Wśród innowacyjnych technologii znajduje się także skalpel plazmowy – Plasma Fission, który emituje promień plazmowy bez przepływu prądu przez ciało pacjenta. Jest on proponowany jako alternatywa dla zabiegów dermatologicznych i korekcji powiek, zapewniając procedury mniej innowacyjne i bezbliznowe, wykonywane często bez znieczulenia ogólnego.

Dodatkowo Emitent rozwija inne rozwiązania technologiczne, w tym autonomiczne stanowiska diagnostyczne, np. Stabilobaby do oceny stanu rozwojowego niemowląt w sposób zautomatyzowany i obiektywny, eliminujący czynnik subiektywizmu badającego. Portfolio rozszerzają bakteriostatyczne kompozyty na bazie poliwęglanów, redukujące ryzyko rozprzestrzeniania drobnoustrojów w środowiskach medycznych i przemysłowych projektowane we współpracy z zapleczem naukowym.

Całość tych projektów jest wspierana przez mechanizmy zarządzania własnością intelektualną, ochrony patentów, komercjalizacji i transferu technologii, które stanowią integralny element strategii Emitenta zapewniając profesjonalne zabezpieczenie, rozwój i skalowanie wspieranych inicjatyw.

Działalność Emitenta polega na:

1. opracowywaniu innowacyjnych technologii medycznych i obronnych,
2. komercjalizacji własności intelektualnej,
3. wycenie własności intelektualnej,
4. zarządzaniu własnością intelektualną.

Opracowanie i sprzedaż innowacyjnych technologii medycznych i obronnych

Emitent w ramach działalności polegającej na opracowywaniu innowacyjnych technologii medycznych i obronnych, koncentruje się na tworzeniu nowatorskich technologii medycznych. Sztandarowym projektem Emitenta jest stworzenie oraz wprowadzenie na rynek urządzenia do ozonowo - tlenowej kąpeli terapeutycznej izolowanych części ciał w ramach projektu Hyperbary. Emitentowi przysługuje całość praw autorskich do projektu Hyperbary.

Ponadto w ramach przedmiotowego segmentu działalności Emitent jest lub będzie w przyszłości dystrybutorem lub dostawcą produktów opartych na nowatorskiej technologii medycznej tworzonych w ramach własnej działalności oraz przez spółki zależne i stowarzyszone, a także podmioty zewnętrzne. Na datę Dokumentu Informacyjnego Emitent: 1. jest wyłącznym dystrybutorem тренаżerów medycznych ze skóry fantomowej: a) do nauki szycia ran, b) do konikopunkcji, c) do nauki

tamowania masywnych krwotoków z kończyny dolnej, d) do tamowania masywnych krwotoków w obrębie obręczy biodrowej, wyprodukowanego przez Polymertech sp. z o.o.; 2. jest wyłącznym dostawcą skalpela plazmowego Plasma Fission wyprodukowanego przez spółkę stowarzyszoną Miktovolt sp. z o.o. (premiera skalpela miała miejsce 6 czerwca 2022 roku podczas Międzynarodowych Kongresu IMCAS 2022 w Paryżu, we Francji).

URZĄDZENIE HYPERBARY

Urządzenia Hyperbary są odpowiedzią na rosnący globalnie problem cukrzycy i powikłań związanych z tą chorobą. Hyperbary to innowacyjny system leczenia stopy cukrzycowej i trudno gojących się ran. Współpracując z uznanymi lekarzami i inżynierami opracowano urządzenie o globalnym zasięgu, umożliwiające leczenie choroby cywilizacyjnej jaką jest cukrzyca i jej powikłania. Spółka tworzy dedykowany system nie tylko do leczenia stopy cukrzycowej wsparty sztuczną inteligencją i uczeniem maszynowym, ale także opatrunki do leczenia takich schorzeń wraz z rehabilitacją pacjenta i dietetyką przeciwcukrzycową. Technologia dotyczy bakteriobójczego oczyszczania rany i terapii tlenowej w celu regeneracji uszkodzonych tkanek, poprzez ich dotlenianie. Emitent planuje również opracowanie przenośnej, zminiaturyzowanej wersji urządzenia. Przenośny układ do Hyperbarycznej terapii ozonowej i tlenowej kończyn, umożliwi przeprowadzenie dwóch rodzajów terapii w jednym uniwersalnym zbiorniku terapeutycznym wielokrotnego użytku.

Urządzenie Hyperbary umożliwia oddziaływanie bezpośrednio na miejsce zmienione chorobowo w uniwersalnym zbiorniku terapeutycznym wraz z możliwością obserwacji leczonego miejsca. Przenośny zestaw posiadający małe gabaryty umożliwi jego powszechne wykorzystanie w gabinetach lekarskich lub bezpośrednio w domu pacjenta, co w zasadniczy sposób zmniejszy koszty i zwiększy dostępność leczenia.

Wskazaniem do terapii Hyperbarycznej są w szczególności: trudno gojące się rany (m.in. w przebiegu cukrzycy), niedokrwienne ubytki skóry oraz przeszczepy skórne, zapalenie kości oporne na leczenie, popromienne uszkodzenie kości i tkanek miękkich, zatrucie tlenkiem węgla (zaczadzenie), oparzenia, zatorowość powietrzna lub gazowa, choroba dekompresyjna, zgorzel gazowy, inne agresywne zakażenia, urazy, ostra krwotoczna niedokrwistość, nagły niedosłuch.

Charakterystyka urządzenia Hyperbary

Urządzenie, zamknięte w mobilnej szafce medycznej spełniającej normy HACCP, zawiera:

- generator ozonu z regulacją stężenia ozonu w gazie oraz regulacją wolumenu gazu, zasilany tlenem medycznym butli tlenowej lub z sieci;
- destruktor ozonu resztkowego;
- miernik stężenia ozonu odcinający przepływ gazu do destruktora ozonu;

- filtr antybakteryjny, wymienny zabezpieczający miernik stężenia ozonu i destruktory ozonu przed dekontaminacją;
- źródło tlenu w postaci jednej lub baterii lub wielu butli z tlenem medycznym, reduktorem ciśnienia lub w postaci podłączenia do sieci obiektowej tlenu;
- komora terapeutyczna wykonana z folii z tworzywa sztucznego, wyprofilowana odpowiednio dla terapii danej części ciała, np.: stopa, dłoń, podudzie;
- orurowanie giętkie, odpowiednie zawory i złączki.

W pierwszej kolejności generator wytwarza ozon w ilości od 600 do 3000 mg/h z tlenu medycznego z butli tlenowej lub z sieci centralnej i podaje go bezciśnieniowo przez orurowanie giętkie do końcówki medycznej. Nadmiar tego gazu wraz z powietrzem atmosferycznym znajdującym się w końcówce medycznej uchodzi z niej przez zawór wyjściowy poprzez filtr antybakteryjny i miernik stężenia ozonu do destruktora ozonu. W następnej fazie wyłączany jest generator ozonu, a tlen z butli lub sieci kierowany jest bezpośrednio do końcówki medycznej, wypychając resztkowy ozon do destruktora. W destruktorze ozonu następuje całkowity rozkład tego gazu na tlen. Miernik stężenia ozonu w wypychanym z końcówki medycznej gazie, co powoduje zamknięcie zaworu wyjściowego gazu z końcówki medycznej i napełnienie jej czystym tlenem do osiągnięcia ciśnienia o wartości 1,2 do 1,7 bar.

W dniu 30 września 2021 roku doszło do rozruchu pierwszego prototypu urządzenia hyperbarycznego tworzącego dedykowany system do leczenia, m.in. stopy cukrzycowej, co stanowi o zakończeniu kolejnego etapu prac nad budową ww. urządzenia. Docelowo Emitent planuje dokończenie budowy prototypu innowacyjnych urządzeń Hyperbarycznych.

Planowany model sprzedaży urządzenia Hyperbary

Model sprzedaży będzie oparty o:

1. udział w kongresach, gdzie Rada Naukowa prezentując wyniki badań i właściwości urządzenia, będzie pozyskiwać klientów (szpitale, sieci medyczne, przychodnie, sanatoria, lecznice).
2. współpracę z siecią handlową oferującą urządzenia w swoim portfelu urządzeń medycznych. Współpraca ta będzie polegać na tym, że sieć handlowa własne koszty oraz premie od sprzedaży uwzględni w dodatkowej marży, jaką obciąży klienta (prywatne gabinety lekarskie).
3. udział w targach, wystawach, gdzie urządzenie będzie promowane, lecz będzie to narzędzie stosowane w celach promocyjnych jako uzupełnienie dwóch najważniejszych kanałów sprzedaży.

Proces technologii produkcji urządzenia Hyperbary

Dostawcą urządzeń (dokonującym montażu urządzenia), będzie podmiot zewnętrzny.

Dostawcą materiałów eksploatacyjnych będzie polski podmiot zewnętrzny bądź podmiot azjatycki – decyzja ostateczna zostanie podjęta po przeprowadzeniu badań klinicznych na urządzeniach z elementami od tych dwóch dostawców.

Proces zamówienia urządzeń dla obiorcy będzie realizowany przez zespół Emitenta – zamówiony sprzęt będzie dostarczony bezpośrednio od podwykonawcy do odbiorcy finalnego (dystrybucja).

Spółka będzie również pośredniczyła w zakupie materiałów eksploatacyjnych w systemie zbliżonym do omówionego przy urządzeniach.

Naprawy serwisowe będą outsourcowane do zewnętrznego podmiotu, który będzie mógł takie naprawy przeprowadzić w systemie „door to door”.

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Spółka nawiązuje kontakty umożliwiające rozpoczęcie sprzedaży urządzenia po zakończeniu produkcji.

Pełne zabezpieczenie praw intelektualnych do innowacji

Na datę Dokumentu Informacyjnego:

1. decyzją Urzędu Patentowego RP z dnia 4 marca 2022 r., na rzecz Yoshi Innovation S.A. udzielone zostało prawo ochronne na wzór użytkowy pt. „Terapeutyczna komora hiperbaryczna” - W.129215,
1. decyzją Urzędu Patentowego RP z dnia 7 listopada 2024 roku na rzecz Yoshi Innovation S.A. udzielone zostało prawo ochronne na wynalazek „Układ do podawania tlenu lub ozonu” - Pat.244051.

Współpraca z podmiotami trzecimi przy produkcji urządzenia Hyperbary

Do podmiotów z branży, z którymi na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent prowadzi współpracę z zakresie realizacji projektu Hyperbary zalicza się:

1. Polymertech sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie; w ramach współpracy ze spółką Emitent opracowuje końcówki terapeutyczne konieczne do przeprowadzenia zabiegu na urządzeniu Hyperbary. Końcówki te będą wykonane z folii bakteriostatycznej, która to technologia wytwarzania jest własnością Polymertech sp. z o.o
2. podmiot zajmujący się opracowaniem elektronicznych i informatycznych rozwiązań technologicznych zastosowanych w urządzeniu,
3. podmiot zajmujący się opracowaniem konstrukcji oraz automatyki i mechatroniki urządzenia,
4. podmiot zajmujący się opracowaniem pełnej dokumentacji koniecznej do certyfikacji i przeprowadzenia badań klinicznych.

Stan obecny projektu Hyperbary

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego projekt Hyperbary znajduje się w zaawansowanej fazie wdrożeniowej, obejmującej zarówno finalizację procesów B+R, jak i przygotowanie do wprowadzenia produktu na rynek krajowy i zagraniczny. Realizacja powyższego wymaga istotnych nakładów kapitałowych, które zgodnie z założeniami Emitenta mają zostać zabezpieczone poprzez pozyskane środki z nowo emitowanych akcji.

W okresie od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego wprowadzającego akcje serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, tj. 13 października 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu miały miejsce następujące zdarzenia:

1. grudzień 2022 roku - otrzymanie przez Emitenta sprawozdania z zakończonych badań certyfikacyjnych wyrobu medycznego do ozonowo-tlenowej terapii izolowanych części ciała "HYPERBARY" prowadzonych przez Ośrodek Badań Atestacji i Certyfikacji "OBAC" sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach (rozpoczęcie badań certyfikacyjnych miało miejsce w maju 2022 roku),
2. maj 2023 roku - wpis Emitenta do Europejskiej bazy danych o wyrobach medycznych EUDAMED jako producenta (wpis związany jest z procedurą certyfikacji MDR urządzenia Hyperbary jako wyrobu medycznego, która będzie stanowiła ostatni etap przed rozpoczęciem sprzedaży urządzenia),
3. grudzień 2023 roku - uzyskanie pozytywnej oceny klinicznej (Clinical Evaluation Report) urządzenia Hyperbary,
4. marzec 2024 roku - wydanie przez Eurofins Polska sp. z o.o. pozytywnej oceny mikrobiologicznej dotyczącej materiału, z którego wykonane są montowane na pacjencie komory hiperbaryczne w urządzeniu Hyperbary,
5. marzec 2024 roku – zawarcie z Powiatowym Zespołem Zakładów Opieki Zdrowotnej w Czeladzi listu intencyjnego w zakresie chęci podjęcia współpracy w zakresie oceny funkcjonalności i bezpieczeństwa urządzenia medycznego Hyperbary (etapy dalszej współpracy uzależnione są od uzyskania certyfikacji po przeprowadzonym audycie, o którym mowa poniżej),
6. marzec 2024 roku - zawarcie z LITHUANIAN College of Family Physicians z siedzibą na Litwie listu intencyjnego w zakresie chęci podjęcia współpracy w zakresie oceny funkcjonalności i bezpieczeństwa urządzenia medycznego Hyperbary (etapy dalszej współpracy uzależnione są od uzyskania certyfikacji po przeprowadzonym audycie, o którym mowa poniżej),
7. kwiecień 2024 roku - otrzymanie od Sieci Badawczej Łukasiewicz - Instytut Technik Innowacyjnych EMAG z siedzibą w Katowicach sprawozdania z przeprowadzonych badań kompatybilności elektromagnetycznej urządzenia HYPERBARY zakończonych wynikiem pozytywnym w każdym z poddanych badaniu obszarów (zakończenie procesu oznakowania CE planowane jest na III kwartał 2025 roku),
8. wrzesień 2024 roku - zawarcie z jednostką notyfikowaną o numerze 2274, tj. ze spółką pod firmą TÜV NORD Polska sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach umowy, na podstawie której jednostka certyfikująca przeprowadzi procedurę oceny zgodności urządzenia Hyperbary według normy

MDR_EU_2017/745, według załącznika IX, a ponadto certyfikację Systemu Zarządzania Jakością dla producentów wyrobów medycznych zgodnie z PN EN ISO 13485:2016 w obszarze produkcja, wprowadzenie do obrotu, instalowanie oraz serwis aktywnych wyrobów medycznych przeznaczonych do terapii ozonowo-tlenowych,

9. listopad 2024 roku – uzyskanie prawa ochronnego na wynalazek „Układ do podawania tlenu lub ozonu” - Pat.244051,
10. styczeń 2025 roku – rozpoczęcie audytu certyfikacyjnego urządzenia Hyperbary celem potwierdzenia jakości i niezawodności urządzenia (certyfikacja systemu zarządzania zgodnie z PN-EN ISO 13485 celem zapewnienia, że procesy i produkty Emitenta spełniają rygorystyczne normy jakości dla wyrobów medycznych oraz ocena zgodności wg MDR (EU) 2017/745 celem spełnienia wymogów europejskich regulacji dotyczących bezpieczeństwa i efektywności).
11. grudzień 2025 roku – zakończenie etapu oceny dokumentacji technicznej w ramach audytu certyfikującego MDR urządzenia Hyperbary z wynikiem pozytywnym.

Komercjalizacja własności intelektualnej

Jednym z celów Emitenta jest zapewnienie finansowania badań i ich szybkie upowszechnienie, w tym aktywne uczestnictwo w weryfikacji polskiej myśli technicznej i technologicznej oraz wprowadzaniu jej do biznesu, co jest możliwe dzięki inwestorom Emitenta oraz współpracy z renomowanymi uczelniami wyższymi. Emitent oferuje szeroko zakrojoną pomoc w procesie wprowadzania patentu do biznesu. Odbywa się to poprzez:

1. szczegółową analizę patentów uczelni wyższych, prywatnych ośrodków badawczo – rozwojowych i osób fizycznych,
2. weryfikację patentów pod kątem zapotrzebowania rynkowego,
3. dokonanie wyceny patentu,
4. poszukiwanie firm zainteresowanych zaimplementowaniem danego patentu,
5. pozyskanie inwestorów zainteresowanych wsparciem finansowym innowacyjnych projektów

Wycena własności intelektualnej

Emitent oferuje możliwość dokonania wyceny patentów, zgłoszeń patentowych, know-how oraz wynalazków i innowacji, które są bardzo ważnym czynnikiem w procesie wyceny przedsiębiorstwa. Wycena dokonywana jest na etapie wprowadzania wartości intelektualnej do spółki w formie aportu, podnoszenia kapitału zakładowego, jak i wyceny tejże wartości na potrzeby sprzedaży czy udzielenia licencji. Wyceny przeprowadzane są przez Emitenta wielopoziomowo co zapewnia obiektywizm i rzeczywistość wartości intelektualnej poddanej wycenie.

Zarządzanie własnością intelektualną

Emitent oferuje stały nadzór nad własnością intelektualną, a zwłaszcza znakami towarowymi co stanowi nieodzowny element strategii każdej spółki myślącej poważnie o swoim rozwoju. W ramach stałej, obsługi prawnopatentowej, Emitent oferuje swoim klientom świadczenie następujących usług:

1. monitorowanie zgłaszanych do Urzędu Patentowego RP, Europejskiego Urzędu Patentowego (EPO), Międzynarodowego Biura Własności Intelektualnej (WIPO) wynalazków i/lub wzorów użytkowych oraz badanie możliwości i warunków stosowania w Firmie Zleceniodawcy obcych projektów wynalazczych,
2. reprezentowanie interesów Firmy Zleceniodawcy przed Urzędem Patentowym RP (UPRP), Urzędem EPO; WIPO; EUIPO,
3. konsultacje w zakresie ochrony własności przemysłowej i intelektualnej, w szczególności prawa znaków towarowych, prawa patentowego oraz zwalczania nieuczciwej konkurencji,
4. dozorowanie terminów wnoszenia opłat urzędowych do UPRP, EUIPO oraz WIPO i/lub EPO w przypadku ochrony patentowej na świecie,
5. bieżącą korespondencję z UPRP; OHIM; WIPO; EPO,
6. monitorowanie stanu techniki dotyczącego przedmiotów prawa własności przemysłowej chronionych/zgłoszonych na rzecz podmiotów gospodarczych wskazanych przez Firmę Zleceniodawcy oraz sporządzanie raportów z tych badań,
7. monitorowanie chronionych/zgłaszanych znaków towarowych w UPRP oraz EUIPO na rzecz podmiotów gospodarczych wskazanych przez Firmę Zleceniodawcy oraz sporządzanie raportów z tych badań.

7.2.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w ramach której stanowi jednostkę dominującą, a jednostkami wchodzącymi w skład Grupy kapitałowej Emitenta są następujące spółki zależne:

1. Stabilobaby sp. z o.o.,
2. Stabilobaby P.S.A.,
3. Woundscanning sp. z o.o.,
4. Phantombaby sp. z o.o.,

oraz spółki stowarzyszone:

1. Yoshi Intellectual Property sp. z o.o.,
2. Mikrovolt sp. z o.o.,
3. CTE Group S.A.

Emitent wskazuje, że nie sporządza skonsolidowanego raportu okresowego na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależne, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”. Emitent planuje rozpoczęcie konsolidacji danych finansowych spółki z grupy kapitałowej od dnia, w którym przychody

z działalności spółek zależnych będą stanowiły istotny udział w wyniku finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta lub zaistnieją inne zdarzenia uzasadniające odstąpienie od wyłączenia od konsolidacji wyników finansowych, o którym mowa w art. 58 ustawy o rachunkowości.

Podmioty wchodzące w skład Grupy kapitałowej uzupełniają się w ramach prowadzonej działalności, bowiem przedmiot prowadzonej przez nie działalności jest związany z produkcją urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych.

Stabilobaby sp. z o.o.

Stabilobaby sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Emitent rozpoczął działania w kierunku likwidacji spółki.

Stabilobaby PSA

Stabilobaby PSA oferuje system diagnostyki wad postawy u niemowląt STABILOBABY - nowoczesną platformę analityczną do badania dzieci w pierwszym roku życia. Jest to innowacyjny system wspomagający diagnostykę neuromotoryczną dzieci z wykorzystaniem maty barorezystywnej i stabilograficznej, która to analizuje motorykę dziecka do 12 miesiąca życia i na tej podstawie jest w stanie wykryć potencjalne wady neuromotoryczne a nawet wczesnej postaci symptomów wskazujących na autyzm u dziecka. Technologia ta wspomaga szybką i pewną diagnostykę w zakresie poprawności rozwoju fizycznego i psychicznego dziecka związanych z mechanizmem ruchu.

Dzięki zastosowaniu systemu czujników umożliwia monitorowanie dokładnego przebiegu spontanicznej motoryki dziecka. Analiza cyfrowa ruchu jest znacznie bardziej precyzyjna, a dzięki zastosowaniu metod porównywania ze wzorcami ruchów prawidłowych i wadliwych, możliwe jest zapewnienie oceny obiektywnej, a więc wolnej od błędów.

System pozwala na wczesną diagnostykę dzieci w zakresie

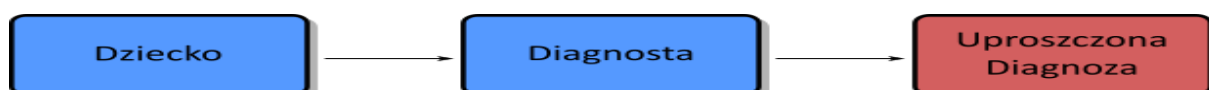
- spastyczności – zaburzenia pracy mięśni,
- wad postawy,
- zaburzeń ruchu.

Wczesne wykrycie wad pozwala na efektywną terapię i niedopuszczanie do rozwoju deformacji. Szybka reakcja pozwala na ułatwienie procesu powrotu do prawidłowego wzrostu i postawy ciała.

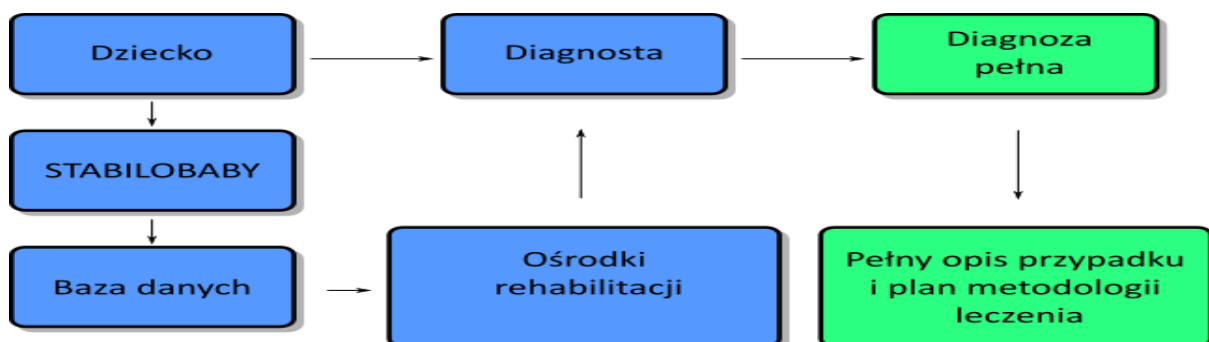
STABILOBABY

System diagnostyki wad postawy u niemowląt

Standardowa procedura diagnostyczna



Procedura diagnostyczna wspierana przez system STABILOBABY



Źródło: Emitent

Projekt Stabiliobaby znajduje się na etapie zakończonych prac prototypowych – działający prototyp urządzenia został opracowany w ramach finansowania pozyskanego w 2023 roku. Obecnie dalszy rozwój projektu został wstrzymany do czasu pozyskania nowych środków finansowych. Emitent prowadzi działania mające na celu uzyskanie dofinansowania, w tym przygotowuje i składa wnioski o wsparcie finansowania na rzecz spółki Stabiliobaby PSA.

Spółka na obecnym etapie nie generuje przychodów.

Woundscanning sp. z o.o

Woundscanning sp. z o.o. oferuje rozwiązanie służące do skanowania ran wraz z oprogramowaniem do realizowania fuzji obrazów termograficznych i fotograficznych oraz wykonywania obrysów 3D ran. Poprawa diagnostyki trudno gojących się ran oraz optymalizacja procesów leczenia jest priorytetem projektu.

Urządzenie o wysokim stopniu miniaturyzacji jest zdolne do multimodalnego obrazowania trudno gojących się ran (w tym owrzodzenia żyłne lub tętnicze, rany i owrzodzenia w zespole stopy cukrowej). Należy podkreślić, że skanowanie ran urządzeniem odbywa się w sposób bezkontaktowy, przez co zabieg jest sterylny, higieniczny i nie sprawia pacjentowi bólu, przy jednocześnie szybkim procesie akwizycji. Spektrum możliwości obrazowania skanera to:

- trudno gojące się rany,
- rany pooperacyjne,

- stopa cukrzycowa,
- oparzenia,
- owrzodzenia,
- zmiany onkologiczne.

Projekt Woundscanning, realizowany przez spółkę Woundscanning sp. z o.o., znajduje się aktualnie na etapie rozwoju produktu. W ramach finansowania pozyskanego w 2022 roku powstał działający prototyp urządzenia, który został z powodzeniem zaprezentowany na targach o charakterze międzynarodowym. Rozwiązanie zostało przedstawione kilku podmiotom zagranicznym, które wykazały zainteresowanie jego wdrożeniem. Projekt jest obecnie aktywnie rozwijany, a Emitent przeznaczył część środków na opracowanie nowej iteracji urządzenia.

Spółka na obecnym etapie nie generuje przychodów.

Phantombody sp. z o.o.

Phantombody sp. z o.o. oferuje innowacyjny system, który łączy w sobie siedem zaawansowanych modułów w jednym urządzeniu. Projekt odpowiada na potrzeby rynku szkoleniowego i ma na celu zrewolucjonizowanie sposobu, w jaki lekarze i personel medyczny uczą się ratować zdrowie i życie człowieka.

Model odzwierciedla ludzką anatomię, oferując użytkownikom niezrównane doświadczenie i zrozumienie procedur pierwszej pomocy. Dzięki Phantombody, treningi stają się bardziej realistyczne, umożliwiając pracownikom medycznym dokładne poznanie i zrozumienie różnych aspektów opieki nad poszkodowanymi. Centralnym modułem będzie tors zaopatrzony w kontroler, który pozwala na:

- kontrolę przepływu krwi
- symulację częstości pracy serca
- przekierowanie krwi do danego modułu.

Projekt Phantombody, realizowany przez spółkę Phantombody sp. z o.o., został zakończony na etapie opracowania modułowego fantomu medycznego w 2023 roku. Obecnie spółka kontynuuje działalność w zakresie projektowania i wytwarzania specjalistycznych trenażerów medycznych. W ostatnim czasie Akademia WSB w Dąbrowie Górniczej zgłosiła zapotrzebowanie na opracowanie dedykowanego trenażera do wkluc, w wyniku czego została podpisana umowa na jego wykonanie. Spółka zaczęła realizować pierwsze zlecenia komercyjne, co stanowi początek generowania przychodów ze sprzedaży.

Yoshi Intellectual Property sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. jest świadczenie usług kancelarii patentowej oraz kompleksowego zarządzania własnością intelektualną. Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. pełni funkcje kancelarii rzeczników patentowych odpowiadającej w szczególności na potrzeby projektów realizowanych w Grupie kapitałowej Emitenta, ale także na potrzeby realizacji zewnętrznych zleceń. W ramach oferty, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego spółka Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. realizuje zadania przygotowania zgłoszeń patentowych na wynalazki, wzory użytkowe i przemysłowe oraz znaki towarowe. Ponadto Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. wspiera swoich klientów w sporach z urzędami patentowymi w kraju i za granicą. W ramach porozumienia z funduszami inwestycyjnymi Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. pełni również rolę weryfikatora IP projektów, w które fundusz inwestycyjny planuje inwestować.

Spółka posiada w swojej ofercie możliwość przeprowadzenia audytu technologicznego, który jest formą badania przedsiębiorstwa pod kątem możliwości implementacji najnowszych technologii i patentów. Kompleksowa ankieta oraz wywiad na miejscu pozwalają określić jakim potencjałem dysponuje przedsiębiorstwo, jakie ma moce produkcyjne oraz jakie ma możliwości adaptacji nowych rozwiązań.

Yoshi Intellectual Property sp. z o.o., na mocy porozumień zawartych z uczelniami wyższymi i instytutami badawczo-rozwojowymi, poszukuje patentów czy też technologii gotowych do zaimplementowania w danym przedsiębiorstwie. Dzięki współpracy z większością uczelni wyższych w Polsce, spółka posiada dostęp do najnowszej myśli technicznej w każdej branży.

Spółka Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. prowadzi bieżącą obsługę w zakresie praw własności intelektualnej dla wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, dzięki czemu obniża koszty i ryzyka regulacyjne, zabezpiecza patenty/znaki i umożliwia monetyzację. Wzmacnia wyceny projektów i ułatwia rundy finansowania. Ponadto spółka realizuje zlecenia dla podmiotów zewnętrznych w obszarze ochrony i zarządzania własnością intelektualną

Mikrovolt sp. z o.o.

Mikrovolt sp. z o.o. dąży do zrewolucjonizowania opieki medycznej poprzez dostarczanie bezpiecznych i skutecznych urządzeń plazmowych. Skupia się na rozwoju technologii, które ułatwiają specjalistom dermatologom i kosmetologom przeprowadzanie precyzyjnych zabiegów. Celem jest stałe polepszanie jakości życia pacjentów oraz wspieranie medycznego środowiska za pomocą niezawodnych i nowoczesnych rozwiązań. Mikrovolt sp. z o.o. opracowała technologię innowacyjnych skalpeli plazmowych pod nazwą Plasma Fission oraz prowadzi ich produkcję. Skalpele te zostały przebadane klinicznie i uzyskały certyfikat wyrobu medycznego do zastosowań dermatologicznych, kosmetycznych oraz medyczny estetycznej. Plasma Fission jest innowacyjnym narzędziem do bezbolesnego usuwania zmian skórnych. Dzięki technologii plazmy, nasze urządzenie gwarantuje precyzyjne zabiegi bez krwawienia. Idealne dla dermatologów i chirurgów, którzy cenią sobie

efektywność zabiegu. Mikrovolt wyróżnia się jakością i skutecznością swoich kompaktowych urządzeń medycznych, które są cenione przez specjalistów medycznych za precyzję i niezawodność.

Inwestycja w spółkę Mikrovolt sp. z o.o. została dokonana wyłącznie w celach inwestycyjnych i nie była powiązana z obszarem medTech czy defenceTech, które są w głównym kręgu zainteresowania Emitenta. Emitent jako fundusz technologiczny, który inwestuje oraz rozwija innowacje w obszarze medycyny, zainwestował w spółkę Mikrovolt sp. z o.o. w roku 2021 obejmując w niej 30 proc. udziałów. Na chwilę obecną Emitent planuje wyjście kapitałowe ze spółki, gdy osiągnie ona poziom zysków co najmniej na poziomie zainwestowanego przez Emitenta kapitału lub sprzedaż udziałów innemu inwestorowi. Aktualnie spółka buduje sieć dystrybucyjną dla urządzenia Plasma Fission, a jej działania są prowadzone niezależnie od Emitenta.

CTE Group S.A.

CTE Group S.A. łączy nowoczesne technologie z doświadczeniem w zakresie szkoleń i doradztwa, dostarczając innowacyjne rozwiązania wspierające rozwój biznesu i efektywność operacyjną przedsiębiorstw. Podstawowa działalność CTE GROUP S.A. obejmuje:

- badania i rozwój technologii kompozytowych – prowadzenie prac badawczorozwojowych w zakresie innowacyjnych materiałów kompozytowych, w tym granulatu i filamentów o właściwościach bakteriostatycznych, opartych na nanokrzemionce i nanosrebrze. Rozwiązania te znajdują zastosowanie w różnych sektorach przemysłu, wspierając rozwój nowoczesnych technologii materiałowych
- kompleksowe programy edukacyjne i doradcze z zakresu zarządzania, sprzedaży, marketingu, prawa, ekonomii, IT oraz HR, wspierające rozwój kompetencji zawodowych i efektywność organizacyjną przedsiębiorstw
- projektowanie i realizacja wydarzeń firmowych, integracyjnych oraz programów teambuildingowych, mających na celu wzmacnianie współpracy zespołowej i optymalizację procesów wewnętrznych

Spółka CTE Group S.A. ma znaczenie dla Grupy Kapitałowej Emitenta z uwagi na dwa główne przedmioty działalności. Pierwszy związany jest z pracami badawczo-rozwojowymi w zakresie materiałów kompozytowych o właściwościach bakteriostatycznych, które mogą znaleźć zastosowanie w urządzeniach i akcesoriach projektów medTech Grupy, podnosząc ich wartość użytkową, jak również mogą być sprzedawane do zewnętrznych producentów. Prace w zakresie materiałów kompozytowych zostały zakończone i spółka jest gotowa do komercjalizacji.

Drugi związany jest z kompetencjami szkoleniowo-doradczymi, które wspomagają Grupę w zakresie adopcji rozwiązań Grupy u klientów, dzięki czemu przyczyniają się do skalowania sprzedaży. Dzięki dywersyfikacji działalności Emitenta, Spółka ma zapewnione stabilne źródła przychodów.

7.2.3. Źródła przychodów Emitenta

Przychody z działalności Emitenta wyniosły (netto):

- w roku 2023 – 1.083.937,25 zł i zostały osiągnięte w wyniku prowadzonej działalności IT w zakresie wdrażania systemów informatycznych, w ramach przedsiębiorstwa Acrebit (poprzednio prowadzona działalność przez Emitenta),
- w roku 2024 – 581.467,25 zł i zostały osiągnięte w wyniku prowadzonej aktualnej działalności Emitenta, tj. komercjalizacja, wycena oraz zarządzanie własnością intelektualną,
- na koniec III kwartału 2025 – 207.523,15 zł i zostały osiągnięte w wyniku prowadzonej aktualnej działalności Emitenta, tj. komercjalizacja, wycena oraz zarządzanie własnością intelektualną oraz sprzedaż innowacyjnych technologii medycznych i obronnych.

Emitent wskazuje jednak, iż źródła obecnie uzyskiwanych przychodów wskazane powyżej występują na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego. Strategia rozwoju Emitenta przewiduje bowiem, iż w perspektywie najbliższych trzech lat większość przychodów ze sprzedaży będzie generowana przez Emitenta z tytułu działalności polegającej na opracowywaniu innowacyjnych technologii medycznych i obronnych, w tym w szczególności z tytułu sprzedaży produktów własnych (urządzenie Hyperbary) oraz produktów tworzonych przez spółki zależne, stowarzyszone lub podmioty trzecie (wynagrodzenie prowizyjne albo marża). W dalszej perspektywie Emitent planuje, aby działalność związana z opracowywaniem technologii medycznych i obronnych stanowiła jedyne źródło przychodów Emitenta. Natomiast działalność związana z komercjalizacją, wyceną oraz zarządzaniem własnością intelektualną będzie wykonywana przez spółkę zależną Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. (na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego są to wyłącznie wstępne plany związane z reorganizacją działalności Emitenta).

7.2.4. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

Emitent przyjął strategię dla Grupy Kapitałowej na lata 2024-2027 (o której informował w raporcie bieżącym nr 28/2023). Głównym celem jaki postawił sobie Emitent w ramach strategii jest wprowadzenie urządzenia Hyperbary jako certyfikowanego wyrobu medycznego na rynki europejskie. Emitent chce, aby urządzenie zostało trwale wpisane w europejskie standardy leczenia stopy cukrzycowej i ran trudno gojących. Na dziś Spółka zakończyła kluczowe badania przedcertyfikacyjne i przygotowania rejestracyjne; finalny certyfikat CE jest w toku. Po jego uzyskaniu rozpocznie się właściwy proces komercjalizacji — sprzedaż urządzeń, licencjonowanie produkcji lub zbycie technologii podmiotowi branżowemu.

Spółka utrzymuje silny nacisk na rozwój przedstawicielstw w Japonii oraz planuje poszerzyć współpracę z rynkiem USA. Dla tych kierunków wyznaczone zostaną kamienie milowe (rejestracyjne i sprzedażowe) oraz partnerstwa dystrybucyjne.

W projektach Phantombody, Woundscanning oraz Stabilobaby — po zakończonej fazie MVP — do wejścia na poziom TRL 9 konieczna będzie druga runda finansowania. Zarząd Yoshi Innovation S.A. jako większościowy udziałowiec, dopuszcza kilka ścieżek jej pozyskania: w pierwszej kolejności dofinansowania unijne (konkursy regionalne i centralne), a także inwestora zewnętrznego lub sprzedaż gotowej technologii podmiotom branżowym.

W połowie 2023 r. Zarząd Yoshi Innovation S.A. utworzył w ramach Spółki departament projektów UE jako jeden z filarów zarządzania. Decyzję oparto na doświadczeniach spółki — wszystkie wnioski, które uzyskały dofinansowanie, zostały przygotowane przez pracowników Yoshi. Od tego czasu departament nie tylko opracowuje wnioski dla Grupy Yoshi, ale również świadczy usługi dla podmiotów zewnętrznych.

Linia Phantomskin będzie nadal rozwijana. Zarząd planuje zintensyfikować działania sprzedażowe całej linii — poprzez rozbudowę sprzedaży bezpośredniej oraz wzmocnienie e-commerce. Oprócz zwiększania zasięgów sklepu www.phantomskin.eu, spółka przygotowuje uruchomienie sprzedaży na platformie Amazon.

W związku z połączeniem CTE Group S.A. (dawniej Lauren Peso Polska S.A.) z Polymertech sp. z o.o. (głównym wykonawcą trenerów medycznych dla Yoshi Innovation S.A.) Zarząd podjął decyzję o poszerzeniu możliwości i kompetencji CTE Group S.A. (dawniej Lauren Peso Polska S.A.). Jako producent szeregu urządzeń medycznych Emitent planuje wdrożyć specjalistyczne szkolenia nie tylko z medycyny ratunkowej, lecz także z obsługi wyspecjalizowanych urządzeń medycznych, które tworzymy lub będziemy tworzyć w Grupie Yoshi.

Emitent planuje łączyć sprzedaż urządzeń Hyperbary, Plasma Fission, Stabilobaby i WoundScanning z kompleksowymi szkoleniami personelu. Dzięki szerokiemu spektrum zastosowań medycznych urządzenia Emitenta znajdą zastosowanie w wielu placówkach, a personel zostanie profesjonalnie przygotowany do ich obsługi.

Ponadto CTE Group S.A. (dawniej Lauren Peso Polska S.A.) będzie kontynuować prace nad implementacją na rynku poliwęglanów bakteriostatycznych.

Zarząd Yoshi Innovation S.A. konsekwentnie realizuje założenia strategiczne, w tym finalizację certyfikacji Hyperbary i przygotowanie do skalowania sprzedaży, doprowadzenie kluczowych projektów do TRL 9, rozwój linii PhantomSkin i kanałów e-commerce, a także integrację kompetencji produkcyjno-szkoleniowych w CTE Group S.A. (dawniej Lauren Peso Polska S.A.). Działania te służą stałemu wzmacnianiu pozycji spółki jako lidera innowacji medycznych i obronnych w kraju i za granicą.

8. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu

8.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2024 roku na kapitały własne Emitenta składały się następujące pozycje:

- kapitał własny wynosił 13.174.804,33 zł:
 - kapitał zakładowy wynosił: 2.413.500 zł i dzielił się na 24.135.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
 - kapitał zapasowy w łącznej wysokości 22.352.372,90 zł;
 - strata z lat ubiegłych w kwocie -11.036.388,65 zł;
 - zysk netto w kwocie -5.257.253,43 zł

Na dzień 30 września 2025 roku na kapitały własne Emitenta składały się następujące pozycje:

- kapitał własny wynosił 24.718.241,46 zł:
 - kapitał zakładowy wynosił: 2.466.500 zł i dzielił się na 24.466.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
 - kapitał zapasowy w łącznej wysokości 24.311.036,81 zł;
 - strata z lat ubiegłych w kwocie -16.261.977,74 zł;
 - zysk netto w kwocie -4.013.575,21 zł

Na datę Dokumentu Informacyjnego zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.466.250 zł (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 2.466.250 (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i 10/100) każda akcja.

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w głosach (w proc.)
9.	A	1.500.000	6,08	1.500.000	6,08
10.	B	150.000	0,61	150.000	0,61
11.	C	1.125.000	4,56	1.125.000	4,56
12.	D	18.250.000	74	18.250.000	74
13.	E	1.110.000	4,50	1.110.000	4,50
14.	F	1.500.000	6,08	1.500.000	6,08
15.	G	500.000	2,03	500.000	2,03
16.	H	527.500	2,14	527.500	2,14
Razem		24.662.500	100	24.662.500	100

Oświadczenie Emitenta

Zarząd Emitenta oświadcza, iż aktywa obrotowe spółki Yoshi Innovation S.A. wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia złożenia wniosku o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu.

Poniżej Emitent przedstawia średnią wysokość kosztów pokrycia bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia złożenia wniosku o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu. Środki na ich pokrycie pochodzić będą ze środków uzyskanych podczas emisji Akcji Serii D, F, G i H oraz bieżących przychodów Spółki.

Cel	Średnia wysokość kosztów w okresie 12 miesięcy
Wynagrodzenie pracowników i współpracowników Emitenta, w tym Członków Zarządu	58.512,73
Utrzymanie biura Emitenta oraz koszty obsługi prawno-administracyjnej	14.368,22
Leasing	7.551,48
Koszt realizacji projektu Hyperbary (w tym koszty biura, koszt wykonawstwa, wynagrodzeń, leasingi, koszty obsługi, itp.)	1.233,33
Koszt realizacji projektu PhantomBody (w tym koszty biura, koszt wykonawstwa, wynagrodzeń, leasingi, koszty obsługi, itp.)	0,00
Koszt realizacji projektu StabiloBaby (w tym koszty biura, koszt wykonawstwa, wynagrodzeń, leasingi, koszty obsługi, itp.)	0,00
Koszt realizacji projektu Woundscanning (w tym koszty biura, koszt wykonawstwa, wynagrodzeń, leasingi, koszty obsługi, itp.)	0,00
Koszt działalności Intellectual Property (w tym koszty biura, koszt wykonawstwa, wynagrodzeń, leasingi, koszty obsługi, itp.)	3.690,00

Źródło: Emitent

Spółka generuje przychody z działalności operacyjnej prowadzonej w ramach rozwijanych projektów technologicznych, przede wszystkim w zakresie тренаżerów wysokiej jakości marki PhantomSkin. Emitent prowadzi także działalność usługową w zakresie przygotowania i obsługi projektów finansowanych z funduszy unijnych i zewnętrznych, co stanowi stałe źródło przychodów zarówno własnych, jak i w ramach grupy kapitałowej Emitenta.

Spółka prowadzi działalność przy zachowaniu racjonalnego poziomu kosztów operacyjnych. Miesięczne wydatki obejmują głównie wynagrodzenia pracowników i współpracowników, koszty

utrzymania biur, obsługę prawną i administracyjną, a także koszty leasingu i wydatki związane z realizowanymi projektami badawczo-rozwojowymi. Pozostałe projekty znajdują się obecnie w fazie przygotowań do komercjalizacji i nie generują istotnych bieżących kosztów, co pozwala na utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej.

Ponadto Emitent jest w końcowej fazie komercjalizacji kluczowych produktów własnych, których wdrożenie do sprzedaży, w szczególności projektu Hyperbary, umożliwi zwiększenie przychodów w roku 2026. Równocześnie rozwijane są kanały sprzedaży internetowej, w tym platforma www.phantomskin.eu.

Emitent utrzymuje odpowiedni poziom rezerw płynności umożliwiający terminową realizację wszystkich zobowiązań. Dodatkowe wpływy z projektów unijnych oraz środki uzyskane z emisji akcji serii F, G oraz H gwarantują pełne zabezpieczenie finansowe planowanych działań operacyjnych i rozwojowych w najbliższych 12 miesiącach.

8.2. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

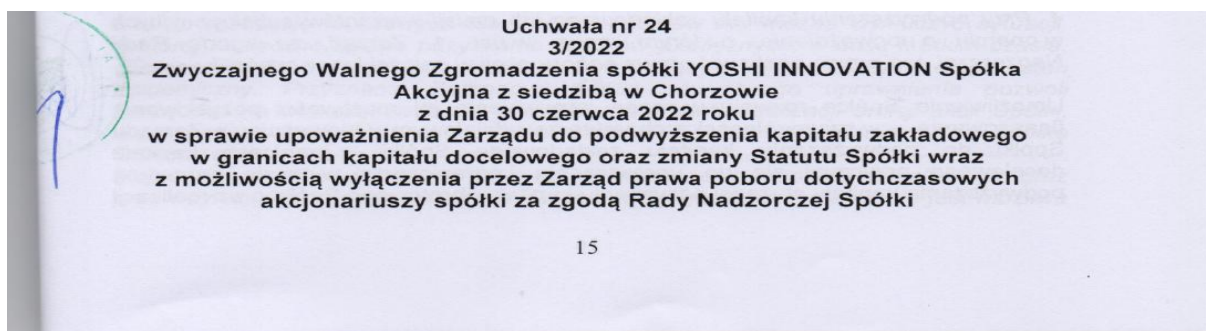
Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

8.3. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminie wygaśnięcia praw podmiotowych uprawnionych do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował i nie planuje emisji obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa uprawniających do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, jak również nie emitował warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, dlatego w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy lub posiadaczy warrantów subskrypcyjnych.

8.4. 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 dacie aktualizacji dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy, w tym trybie.

Na podstawie uchwały nr 24 3/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki YOSHI INNOVATION Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie z dnia 30 czerwca 2022 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki objętej aktem notarialnym z dnia 30 czerwca 2022 roku sporządzonym przez notariusza Wojciecha Kurzei prowadzącym Kancelarię Notarialną w Chorzowie, przy ul. Gen. H. Dąbrowskiego 58/3, Repertorium A numer 2848/2022, Zarząd Emitenta został upoważniony do dokonywania podwyższeń kapitału zakładowego w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy) o następującym brzmieniu:



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie, działając na podstawie przepisu art. 444 § 3 Kodeksu spółek handlowych, w zw. z art. 447 KSH, w zw. z art. 430 § 1 KSH uchwała co następuje:-----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 1.660.125,00 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt tysięcy sto dwadzieścia pięć złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru.-----

2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może przyznać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne.-----

3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.-----

§ 2.

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść postanowienia § 9 Statutu Spółki w ten sposób, że § 9 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:---

„§ 9.

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 1.660.125,00 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt tysięcy sto dwadzieścia pięć złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru.-----

2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może przyznać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne.-----

3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.”-----

§ 3.

Umożliwienie Spółce rozwoju wymaga zapewnienia jej możliwości pozyskiwania finansowania – w szczególności o charakterze udziałowym. Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału służącej pozyskaniu kapitału obrotowego Spółki oraz realizacji

inwestycji Spółki przewidywanych przez Zarząd przy zachowaniu uprawnień kontrolnych przysługujących Radzie Nadzorczej Spółki. Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji Spółki po ustaleniu jej warunków z potencjalnym inwestorem, bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych.-----

§4.

1. Na podstawie art. 447 § 2 KSH w zw. z art. 433 § 2 KSH, Zarząd Spółki przedstawił **pisemną opinię** uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz wskazującą zasady ustalania ceny emisyjnej ww. akcji, która brzmi jak następuje: -----

**„OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE PRYZNANIA ZARZĄDOWI KOMPETENCJI
DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W GRANICACH KAPITAŁU
DOCELOWEGO ORAZ W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI WRAZ Z
MOŻLIWOŚCIĄ WYŁĄCZENIA PRZEZ ZARZĄD PRAWA POBORU
DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI ZA ZGODĄ RADY
NADZORCZEJ SPÓŁKI**

Zarząd Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie („Spółka”) działając na podstawie art. 447 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 443 § 2 KSH wobec zamiaru odbycia w dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, która powinna być umotywowana, wydał niniejszą opinię. -----
W ocenie Zarządu zmiana Statutu Spółki polegająca na zmianie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z kwoty nie większej niż 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 1.660.125,00 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt tysięcy sto dwadzieścia pięć złotych) wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki ma na celu umożliwienie zaoferowania oraz objęcia akcji przez inwestora lub inwestorów zainteresowanych inwestycją w Spółkę, w sytuacji konieczności pozyskania środków pieniężnych celem wsparcia realizacji planów inwestycyjnych Spółki i kontynuacji realizacji projektów Spółki, przy czym oferta ich objęcia zostanie złożona łącznie do nie więcej niż 149 adresatów. Zdaniem Zarządu Spółki powyższe przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału, a tym samym ułatwienia pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w najbardziej optymalny sposób. Mając na uwadze, dalsze plany rozwoju Emitenta, a także realizację kluczowych dla Spółki projektów nie można wykluczyć sytuacji, w której konieczne będzie pozyskanie środków pieniężnych, w dość krótkim czasie, w szczególności mając na uwadze utrzymujący się w dalszym ciągu stan epidemiczny. Przyznanie Zarządowi Spółki powyższego uprawnienia pozwoli Zarządowi na większą swobodę w wyborze momentu realizacji emisji akcji Spółki, w przypadku wystąpienia okoliczności uzasadniających pozyskanie przez Spółkę finansowania.-----

Mając na uwadze wskazane powyżej przeznaczenie kapitału docelowego oraz przewidywany termin upoważnienia Zarządu do jego wykorzystania nie jest możliwe

na dzień sporządzenia niniejszej opinii precyzyjne wskazanie ceny emisyjnej akcji, które mogą zostać wyemitowane w ramach kapitału docelowego, jednakże Zarząd w zakresie wykorzystania upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wskazuje, że cena emisyjna akcji, które zostaną zaoferowane inwestorowi lub inwestorom będzie ustalona w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne, z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki oraz aktualnych uwarunkowań rynkowych. Zarząd Spółki każdorazowo ustalając wysokość ceny emisyjnej Spółki będzie kierował się postanowieniami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w zakresie odnoszącym się do uprzywilejowania cenowego akcji. -----

Z uwagi na powyższe okoliczności, zmiana Statutu Spółki obejmująca upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, upoważniająca Zarząd do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 1.660.125,00 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt tysięcy sto dwadzieścia pięć złotych), której podjęcie jest planowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uprawniającą Zarząd do pozbawienia prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy." -----

2. Na podstawie art. 447 § 2 KSH w zw. z art. 433 § 2 KSH, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz wskazującą zasady ustalania ceny emisyjnej ww. akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie udziela Zarządowi upoważnienia do wyłączenia, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji, które zostaną wyemitowane w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego określonego w § 1 niniejszej uchwały. -----

§5.

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki z uwzględnieniem zmian, o których mowa w § 2 niniejszej uchwały. ----

§6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiany w Statucie Spółki w związku z podjęciem niniejszej uchwały obowiązują od dnia dokonania rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 12175293, co stanowi 55,00 % kapitału zakładowego. -----

Łączna liczba ważnych głosów 12175293, -----
w tym liczba głosów „za” 12175293, „przeciw” 0 i „wstrzymujących się” 0. -----

4. W związku z wyczerpaniem porządku obrad, Przewodniczący zamknął Zgromadzenie o **godzinie 13:30**. -----

IV.

Notariusz poinformował, że Zarząd Spółki wniesie wypis aktu notarialnego zawierającego protokół Walnego Zgromadzenia, wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia i pełnomocnictwami do księgi protokołów, jak również pouczył

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Zarząd Emitenta podjął następujące uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego:

- uchwała Zarządu dnia 23 listopada 2023 roku podjęta na podstawie upoważnienia zawartego w § 9 Statutu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki o kwotę nie większą niż 1.500.000 akcji,
- uchwała Zarządu z dnia 12 grudnia 2024 roku podjęta na podstawie upoważnienia zawartego w § 9 Statutu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w drodze emisji nie więcej niż 500.000 akcji,
- uchwała Zarządu z dnia 30 kwietnia 2025 roku podjęta na podstawie upoważnienia zawartego w § 9 Statutu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w drodze emisji nie więcej niż 150.000 akcji.

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego upoważnienie zamieszczone w § 9 Statutu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wygasło (z dniem 20 września 2025 roku).

8.5. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta oraz inne dokumenty korporacyjne są dostępne na stronie: <https://yoshisa.pl>.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podawane są do publicznej wiadomości również za pośrednictwem GPW Data w formie raportów bieżących i publikowane są na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: www.newconnect.pl.

Na wyżej wskazanych stronach internetowej dostępne są również historyczne informacje dotyczące Emitenta.

Dodatkowo w lokalu Zarządu dostępne są protokoły Walnych Zgromadzeń. Zgodnie przepisem art. 421 §3 k.s.h. akcjonariusze mogą bowiem przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

8.6. Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe; okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami

Wszystkie dokumenty informacyjne Emitenta sporządzone w związku z wprowadzeniem Akcji do obrotu na NewConnect oraz okresowe raporty finansowe Emitenta opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami są dostępne na stronie:

Emitenta:	https://yoshisa.pl/
Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu:	https://newconnect.pl/

Ostatnim udostępnionym do publicznej wiadomości dokumentem informacyjnym Emitenta dla tego samego rodzaju instrumentów finansowych jest dokument informacyjny z dnia 13 października 2022 roku sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu 1.110.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Powyższy dokument informacyjny został udostępniony na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Obrotu Systemu:

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Obrotu Systemu NewConnect <https://newconnect.pl/> poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji oraz na stronie internetowej Emitenta:

W 2025 roku Emitent udostępnił do publicznej wiadomości poniższe raporty okresowe

- a) Jednostkowy raport roczny za rok obrotowy 2024
- b) Raport okresowy za I kwartał 2025 r.
- c) Raport okresowy za II kwartał 2025 r.
- d) Raport okresowy za III kwartał 2025 r.

Raporty te dostępne są na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Obrotu Systemu NewConnect oraz na stronie internetowej Emitenta.

9. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

9.1. Zarząd

Zgodnie z §13 ust. 1 Statutu Zarząd Emitenta składa się z nie mniej niż jednego członka. Zgodnie z §13 ust. 3 Statutu kadencja Zarządu Emitenta wynosi trzy lata.

Zarząd wykonuje swoje czynności w siedzibie Emitenta.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

1. Marcin Sprawka – Prezes Zarządu
2. Michał Zembala – Członek Zarządu

Marcin Łukasz Sprawka	
Zajmowane stanowisko	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	31 grudnia 2028 roku
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	01.01.2021 r. – obecnie Prezes Zarządu Spółki Yoshi Innovation S.A. w Chorzowie 06.12.2023 r. – obecnie Prezes Zarządu Spółki PhantomBody Sp. z o.o. 11.2022 r. – 10.05.2024 Prezes Zarządu WoundScanning sp. z o.o. 11.05.2015 r. – 2024 Członek Zarządu Yoshi Intellectual Property sp. z o.o. 23.11.2021 r. – obecnie Przewodniczący Komisji ds. Technologii Medycznych przy Regionalnej Izbie Gospodarczej w Katowicach. 20.07.2020 r. – obecnie Członek Komisji Rewizyjnej Regionalnej Izby Gospodarczej w Katowicach 11.2016 r. – 07.2021 r. Prezes Zarządu Polymertech sp. z o.o. 04.2013 r. - 04.2015 r. Menadżer projektu „Firma Bliska Środowisku” przy Europejskim Forum Odpowiedzialności Ekologicznej w Katowicach
Pan Marcin Sprawka prowadzi działalność mającej istotne znaczenie dla Emitenta. 23.11.2021 r. – obecnie Przewodniczący Komisji ds. Technologii Medycznych przy Regionalnej Izbie Gospodarczej w Katowicach. 20.07.2020 r. – obecnie Członek Komisji Rewizyjnej Regionalnej Izby Gospodarczej w Katowicach.	

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, Pan Marcin Sprawka był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

- 01.01.2021 r. – obecnie Prezes Zarządu spółki Yoshi Innovation S.A. w Chorzowie
- 11.2022 r. – 2024 Prezes Zarządu WoundScanning sp. z o.o.
- 11.05.2015 r. – 2024 Członek Zarządu Yoshi Intellectual Property sp. z o.o.

Pan Marcin Sprawka nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji, jak również nie pełnił funkcji w podmiotach, w których toczyła się restrukturyzacja, lub w których został ustanowiony zarząd komisaryczny.

Pan Marcin Sprawka nie jest wpisany w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.

Pan Marcin Sprawka nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Marcin Sprawka nie prowadził konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Marcin Sprawka nie został skazany 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 oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. W okresie ostatnich pięciu lat Pan Marcin Sprawka nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Michał Zembala	
Zajmowane stanowisko	Członek Zarządu
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	Członek Rady Naukowej
Termin upływu kadencji	31 grudnia 2028 roku
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	
• 2024 – nadal Fundacja Imienia prof. Mariana Zembali – Członek Zarządu • 2023 – nadal Szpital Wojewódzki w Lublinie – konsultant • 2022 – nadal InterHealth Canada, Oddział Kardiochirurgii Szpital Powiatowy w Żywcu – konsultant, kardiochirurg • 2022 – nadal Akademia WSP, Dąbrowa Górnicza – Profesor, Członek Rady Naukowej • 2021 – nadal Education & Training For Healthcare Professionals sp. z o.o. – wspólnik posiadający 50% udziałów	

• 2020 – nadal Surgical Excellence Foundation – Prezes Zarządu • 2022 – 2024 Akademia Śląska, Wydział Medyczny – profesor, wykładowca akademicki • 2022 – 2024 Wojewódzki Szpital Specjalistyczny w Opolu, Oddział Kardiochirurgii – konsultant, kardiochirurg • 2022 – 2023 Państwowy Instytut Medyczny MSWiA w Warszawie – konsultant, transplantolog • 2007 – 2022 Śląskie Centrum Chorób Serca w Zabrzu, Oddział Kliniczny Katedry Kardiochirurgii i Transplantologii ŚUM – kierownik Oddziału Kardiochirurgii; Transplantologii Serca i Płuc oraz Mechanicznego Wspomagania Krążenia; kierownik Programu Transplantacji Serca; Kierownik Programu Chirurgicznego Leczenia Zaburzeń Rytmu Serca; Kierownik Programu Przewodnikowego Leczenia Wad Strukturalnych Serca • 2005-2007 Montefiore Medical Center, Albert Einstein College of Medicine, Department of Cardiothoracic Surgery, Cardiovascular research Laboratory New York, USA – Research Fellow • 2005 Śląskie Centrum Chorób Serca w Zabrzu, Oddział Kliniczny Kardiologii Katedry Kardiologii, Wrodzonych Wad Serca i Elektroterapii – asystent • 2003 – 2004 Wielospecjalistyczny Szpital Powiatowy nr 3 w Tarnowskich Górach – lekarz stażysta
Pan Michał Zembala nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.
Pan Michał Zembala na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie występuje w organach zarządzających lub nadzorczych spółek prawa handlowego. Pan Michał Zembala na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego jest współnikiem w Education & Training For Healthcare Professionals sp. z o.o. posiadającym 50% udziałów.
W okresie ostatnich pięciu lat Michał Zembala nie został skazany 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. giełdach towarowych oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. W okresie ostatnich pięciu lat Pan Karol Jędrasiak nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisyjny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Michał Zembala pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.
Pan Michał Zembala nie prowadził konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
Pan Michał Zembala nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

9.2.Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 21 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza Emitenta składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) członków. Zgodnie z § 18 ust. 3 Emitenta wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

1. Karol Jędrasiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Biernatowski – Członek Rady Nadzorczej
3. Beata Czarnota-Orlińska – Członek Rady Nadzorczej
4. Gerhard Mikolaiczik – Członek Rady Nadzorczej
5. Anna Przybyszewska – Członek Rady Nadzorczej
6. Barbara Zawidlak-Węgrzyńska – Członek Rady Nadzorczej.

Karol Jędrasiak	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	nie dotyczy
Termin upływu kadencji	31 grudnia 2028 roku
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	
Dr inż. Karol Jędrasiak, pracownik akademicki, dydaktyk i menadżer. Posiada doświadczenie w pracy przy wielu projektach badawczo-rozwojowych, w tym jako kierownik projektu. Ekspert RPO, członek Komitetu Sterującego Programu Sektorowego GameINN, członek Towarzystwa Przetwarzania Obrazów.	
Pan Karol Jędrasiak nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Karol Jędrasiak w okresie ostatnich 3 lat sprawował następujące funkcje: • 06.2015 – 02.2023 VRTechnology Sp.z o.o. – Prezes Zarządu • 01.2015 – 07.2020 SilSense Technologies S.A. – Członek Rady Nadzorczej	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Karol Jędrasiak nie został skazany 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 oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. W okresie ostatnich pięciu lat Pan Karol Jędrasiak nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisyjny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Karol Jędrasiak pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.	

Pan Karol Jędrasiak nie prowadził konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Karol Jędrasiak nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Piotr Biernatowski	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	nie dotyczy
Termin upływu kadencji	31 grudnia 2028 roku
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	
Pan Piotr Biernatowski jest absolwentem prawa na Akademii im. Leona Koźmińskiego w Warszawie. W trakcie studiów prawnych studiował również w Hiszpanii na Universidad Autònoma de Barcelona. Ukończył również studia podyplomowe z Bankowości Inwestycyjnej w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Jest adwokatem z kilkunastoletnim doświadczeniem w zakresie sporów, transakcji i prawa gospodarczego. Prowadząc spory o łącznej wartości prawie miliarda euro nabył unikalne doświadczenie, zwłaszcza w sporach korporacyjnych i sporach gospodarczych, w których reprezentował interesy współników, inwestorów, zarządów.	
Pan Piotr Biernatowski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Piotr Biernatowski jest komplementariuszem i współnikiem reprezentującym w spółce GP Partners Gawroński, Bierantowski Sp.K. oraz funkcję wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w spółce Interbud-Lublin S.A.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Piotr Biernatowski nie został skazany 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 oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. W okresie ostatnich pięciu lat Pan Piotr Biernatowski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsce upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisyjny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Piotr Biernatowski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.	
Pan Piotr Biernatowski nie prowadził konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Pan Piotr Biernatowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	
Gerhard Mikolaiczik	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	nie dotyczy

Termin upływu kadencji	31 grudnia 2028 roku
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	
Pan Gerhard Mikolaiczik ukończył studia inżynierskie na kierunku fizyka techniczna, zrobił doktorat z filozofii oraz ukończył liczne studia podyplomowe. Pracował w wiodących ośrodkach badawczo-rozwojowych w Europie (Siemens, ITT, Grundig). Od 1992 roku własna działalność szkoleniowa, doradza i gospodarcza, szkolenia menadżerskie, marketingowe, techniczne, w tym 10-letnia współpraca z firmą Renault. Od 2000 roku współpraca z firmą Langsteiner w zakresie prac B+R, tworzenia nowych produktów, zarządzanie firmą, systemy zapewniania jakości (ISO-13481. GMP). Od 2023 roku właściciel i prezes firmy Genom – doradztwo, badania laboratoryjne i telemedycyna.	
Pan Gerhard Mikolaiczik nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Gerhard Mikolaiczik nie został skazany 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 oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. W okresie ostatnich pięciu lat Pan Gerhard Mikolaiczik nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsca upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Andrzej Soczek pełnił funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.	
W okresie ostatnich 5 lat nie miała miejsce upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Gerhard Mikolaiczik pełniłby funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego. Iqmedixx sp. zo.o. zakończenie likwidacji 10.10.2023 roku – Prezes Zarządu w spółce celowej, nie rozpoczęła i nie prowadziła działalności.	
Pan Gerhard Mikolaiczik nie prowadzi działalności konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Pan Gerhard Mikolaiczik nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	

Anna Przybyszewska	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	nie dotyczy
Termin upływu kadencji	31 grudnia 2028 roku
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	
Pani Anna Przybyszewska ukończyła studia o kierunku Matematyka, Statystyka i Ekonometria na Politechnice Śląskiej, studia podyplomowe na kierunku Matematyka Finansowa i Ubezpieczenia	

na Uniwersytecie Śląskim oraz studia podyplomowe na kierunku Analityk Papierów Wartościowych, Instytut Rozwoju Biznesu w Akademii Ekonomicznej im. Leona Koźmińskiego.

Ponadto Pani Anna Przybyszewska posiada bogate doświadczenie zawodowe w pracy przy wielu projektach z zakresu usług coachingowych w tym jako kierownik projektu w międzynarodowych zespołach.

Pani Anna Przybyszewska nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

Pani Anna Przybyszewska od dnia 29 maja 2024 roku jest członkiem Rady Nadzorczej CTE Group S.A.

W okresie ostatnich pięciu lat Pani Anna Przybyszewska 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 oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. W okresie ostatnich pięciu lat Pani Anna Przybyszewska nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsca upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisyjny lub likwidacja podmiotu, w którym Pani Anna Przybyszewska pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

Pani Anna Przybyszewska nie prowadzi działalności konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pani Anna Przybyszewska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Barbara Zawidlak-Węgrzyńska	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	nie dotyczy
Termin upływu kadencji	31 grudnia 2028 roku
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	
- Styczeń 2024 – obecnie BWCHEMMED Sp. z o.o. – Prezes Zarządu - Październik 2018 – obecnie Akademia Śląska w Katowicach, Wydział Nauk Medycznych im. Prof. Religi – Kierownik Katedry Chemii, Adiunkt - Kwiecień 2023 – wrzesień 2023 – Prodziekan ds. studentów - Sierpień 2012 – maj 2024 Fundacja Rozwoju Kardiochirurgii im. prof. Religi w Zabrze – Główny specjalista w laboratorium procesowym, technologicznym i badawczym Pracowni Sztucznego Serca - Maj 2000 – czerwiec 2012 Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych Polskiej Akademii Nauk – Chemik, Asystent	

• Kwiecień 1998 – październik 2006 – ZUH Barbara Zawidlak – Właściciel
Pani Barbara Zawidlak-Węgrzyńska nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.
Obecnie pełni następujące funkcje: • 24 stycznia 2024 - obecnie BWCHEMMED sp. z o.o. – Prezes Zarządu, Wspólnik
W okresie ostatnich pięciu lat Pani Barbara Zawidlak-Węgrzyńska 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 oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. W okresie ostatnich pięciu lat Pani Barbara Zawidlak-Węgrzyńska nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsca upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisyjny lub likwidacja podmiotu, w którym Pani Barbara Zawidlak-Węgrzyńska pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.
Pani Barbara Zawidlak-Węgrzyńska nie prowadzi działalności konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
Pani Barbara Zawidlak-Węgrzyńska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Beata Czarnota-Orlińska	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Inne funkcje pełnione w ramach Emitenta	nie dotyczy
Termin upływu kadencji	31 grudnia 2028 roku
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	
Pani Beata Czarnota-Orlińska jest absolwentką Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie na kierunku Prawo oraz Wydziału Biznesu na kierunku Audyt i Kontrola Wewnętrzna Akademii Finansów i Biznesu VISTULA (dawniej Akademia Finansów). Posiada uprawnienia Audytora Wewnętrznego II Stopnia Polskiego Instytutu Kontroli Wewnętrznej. Jest również absolwentką Wydziału Nauk o Ziemi Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach. Zawodowo związana z Ministerstwem Aktywów Państwowych, gdzie odpowiada za nadzór właścicielski nad spółkami z udziałem Skarbu Państwa. W latach 2008-2020 była pracownikiem Ministerstwa Skarbu Państwa, a następnie Kancelarii Prezesa Rady Ministrów, realizując zadania w obszarze nadzoru nad podmiotami z udziałem Skarbu Państwa.	

Umiejętności zawodowe zdobywała pracując w organach spółek kapitałowych. Zasiadała m.in. w radach nadzorczych firm AMW Sinevia S.A., DAL S.A., Przedsiębiorstwa Przemysłu Ziemniaczanego Trzemeszna sp. z o.o. Pełniła także funkcję pełnomocnika wspólnika w spółce Fabryka Obrabiarek do Drewna sp. z o.o. w likwidacji.

Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie nadzoru właścicielskiego nad spółkami z udziałem Skarbu Państwa, w tym również nad spółkami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Pani Beata Czarnota-Orlińska nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

Pani Beata Czarnota-Orlińska w okresie ostatnich co najmniej trzech ostatnich lat pełniła następujące funkcje:

- czerwiec 2023 r. – wrzesień 2025 r. – pełnomocnika Skarbu Państwa w Fabryce Obrabiarek do Drewna sp. z o.o. z siedzibą w Trzeciewiu sp. z o.o. w likwidacji;
- październik 2015 r. – luty 2021 r. – Sekretarz Rady Nadzorczej w AMW Sinevia sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Dworze Mazowieckim.

W okresie ostatnich pięciu lat Pani Beata Czarnota-Orlińska 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 oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. W okresie ostatnich pięciu lat Pani Anna Przybyszewska nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsca upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisyjny lub likwidacja podmiotu, w którym Pani Beata Czarnota-Orlińska pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

Pani Beata Czarnota-Orlińska nie prowadzi działalności konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pani Beata Czarnota-Orlińska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

10. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

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

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Marcin Sprawka	5.260.739	21,33	21,33

2.	Jacek Wasita	4.964.554	20,13	20,13
3.	Przyłęcki Fundacja Rodzinna*	1.400.000	5,68	5,68
4.	Pozostali	13.037.207	52,86	52,86
Razem		24.662.500	100	100

* zgodnie z posiadaną wiedzą, beneficjentami rzeczywistymi w ramach Przyłęcki Fundacja Rodzinna są Michał Przyłęcki, Anna Przyłęcka, Maja Przyłęcka, Jacek Pacześniak.

11. Załączniki

11.1. Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania wyceny wartości godziwej Akcji Serii D

KANCELARIA AUDYTORSKA 2A Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, nr KIBR 3026

ul. Dekabrystów 22

44-121 GLIWICE

NIP 631-246-48-47; www.audytor2a.pl; e-mail: 2a@audytor2a.pl; tel/fax : 270 70 27

Opina z badania wyceny wartości godziwej akcji
Yoshi S.A.

dla Zarządu Yoshi S.A.

ul. 75 Pułku Piechoty nr 1, lok.206C

41-500 Chorzów

Gliwice, lipiec 2020 roku

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania wyceny wartości godziwej akcji

dla Zarządu Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie

Podstawa i przedmiot opinii

Opinia została sporządzona w związku z art.312¹ § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Celem przeprowadzonych prac było wydanie opinii na temat wartości godziwej akcji Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie przy ulicy 75 Pułku Piechoty nr 1, lok 206C („Spółka”) dla Zarządu Yoshi S.A. z siedzibą jak wyżej, przygotowaną na potrzeby wniesienia akcji jako wkładu niepieniężnego do spółki Acrebit S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Stanisława Augusta 73/4.

Źródła informacji

Nasza opinia została sporządzona w oparciu o wycenę wartości godziwej akcji Spółki sporządzoną przez AVCS Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2020 r.

Odpowiedzialność za sporządzenie wyceny

Za sporządzenie wyceny przedmiotu wkładów niepieniężnych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zweryfikowanie wyceny wartości godziwej akcji Spółki Yoshi S.A. w zakresie poprawności metodologicznej i zgodności z założeniami.

Niezależność biegłego rewidenta

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC.

Podsumowanie wykonanych procedur i ograniczenia

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Kodeksu Spółek Handlowych (ustawa z dnia 15 września 2000 r., Dz.U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami, w ramach procedury przewidzianej w art.312¹ § 1.
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych Niż Badanie I Przegląd 3000 (Z)

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w wycenie wartości godziwej, będącej wynikiem oszustwa lub błędu.

W ramach badania wyceny wartości godziwej nie przeprowadziliśmy badania, przeglądu ani innych procedur weryfikujących w odniesieniu do sprawozdań i informacji finansowych, będących podstawą przygotowania wyceny w rozumieniu Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, a także w rozumieniu art. 64 i 64 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości, ani też w odniesieniu do ksiąg rachunkowych.

Wobec powyższego opinia biegłego do wyceny wartości godziwej akcji Yoshi S.A. nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Krajowy Standard Usług Atestacyjnych Innych Niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) nakłada na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenie badania w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że wycena wartości godziwej akcji Yoshi S.A. została ustalona w sposób poprawny i w oparciu o prawidłowo przyjęte założenia.

W związku z powyższym badanie polegało m.in. na następujących procedurach:

- Ocenie czy przyjęta metoda wyceny jest zasadna,
- Sprawdzeniu czy wartość godziwa akcji Yoshi S.A. została poprawnie wyliczona, zgodnie z metodą zastosowaną przez AVCS Sp. z o.o.

W ocenie biegłego rewidenta wykonane w trakcie badania procedury stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszej opinii.

Metoda wyceny przyjęta przez Spółkę oraz wynik wyceny

Zgodnie z przedłożoną nam wyceną, wartość godziwa 100% akcji Spółki Yoshi S.A. została ustalona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych i wynosi 20.733 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące złotych, 00/100). Wycena została przeprowadzona przy założeniu, że Spółka uzyska ochronę prawną na rozwijane własności intelektualne w postaci patentu oraz prawa ochronnego na wzór użytkowy. Odpowiednie wnioski zostały złożone do Urzędu Patentowego RP w 2019 i 2020 roku.

Opinia

Naszym zdaniem zastosowana metoda wyceny 100% akcji Yoshi S.A. jest zasadna, a wyżej wymieniona wartość godziwa akcji Spółki została ustalona w sposób prawidłowy, zgodnie z przyjętymi założeniami.

Ograniczenie wykorzystania

Sporządzona przez nas opinia przeznaczona jest wyłącznie do użytku Yoshi S.A. z siedzibą w Chorzowie przy ulicy 75 Pułku Piechoty nr 1, lok 206C, przygotowaną na potrzeby wniesienia akcji jako wkładu niepieniężnego do spółki Acrebit S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Stanisława Augusta 73/4 i nie może być użyta w innym celu. Nie ponosimy

odpowiedzialności za efekty wykorzystania opinii przez osoby trzecie, nie będące jej adresatem oraz za skutki jakichkolwiek decyzji podjętych w oparciu o informacje zawarte w niniejszym dokumencie.

W imieniu **Kancelarii Audytorskiej 2A Sp. z o.o.** z siedzibą w Gliwicach wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3026.

Elektronicznie
podpisany przez
Anna Maria Antonik
Data: 2020.07.27
12:04:03 +02'00'

Biegły rewident
Nr rej. 10082

Gliwice, lipiec 2020 rok

11.2. Odpis z KRS

Strona 1 z 11

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 16.02.2026 godz. 11:53:20

Numer KRS: 0000380588

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	14.03.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	59	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/3293/26/527	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE - WSCHÓD W KATOWICACH, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 140538834, NIP: 5242573311
3.Firma, pod którą spółka działa	YOSHI INNOVATION 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. ŚLĄSKIE, powiat CHORZÓW, gmina CHORZÓW, miejsc. CHORZÓW
2.Adres	ul. 75 PUŁKU PIECHOTY, nr 1, lok. ---, miejsc. CHORZÓW, kod 41-500, poczta CHORZÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@YOSHISA.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.YOSHISA.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	13.01.2011 R., ASESOR NOTARIALNY MARIUSZ SOCZYŃSKI, ZASTĘPCA NOTARIUSZA SŁAWOMIRA OGONKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. JANA PAWŁA II NR 61 LOK. 132, REP. A NR 250/2011.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 CZERWCA 2011 R., REP. A NR 5546/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO W WARSZAWIE MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ SŁAWOMIR OGONEK Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY AL. JANA PAWŁA II 61/132 WARSZAWA. ZMIENIONO TREŚĆ § 8 UMOWY SPÓŁKI.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.03.2013 R., REP. A NR 2292/2013, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA TREŚCI § 1 STATUTU SPÓŁKI
	4	ZMIANA § 8 Z DN. 29.05.2013 - NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KN W WARSZAWIE, NR REP. A 4093/2013
	5	30.06.2014 R. R., NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 5646/2014, ZMIENIONO TREŚĆ § 9 STATUTU SPÓŁKI.
	6	PROTOKÓŁ Z NADZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.08.2020 ROKU SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM HUBERTEM PERYCZEM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. WINCENTA RZYMOWSKIEGO 34, REPERTORIUM A NR 8263/2020 ZMIENIONO TREŚĆ: § 6 UST. 1 ORAZ § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	7	PROTOKÓŁ Z NWZ - AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.08.2020 ROKU SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM HUBERTEM PERYCZEM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. WINCENTEGO RZYMOWSKIEGO 34, REPERTORIUM A NR 8263/2020. ORAZ OŚWIADCZENIE ZARZĄDU - AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.02.2021 ROKU SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM MIROŚLAWEM SZURĄ PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH PRZY UL. GRANICZNEJ 29/102, REPERTORIUM A NR 750/2021 ZMIENIONO TREŚĆ: § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	8	PROTOKÓŁ Z NWZ - AKT NOTARIALNY Z DNIA 27 LISTOPADA 2020 ROKU SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM MARIUSZEM SOCZYŃSKIM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE (02-697) PRZY UL. WINCENTEGO RZYMOWSKIEGO 34, REPERTORIUM A NR 13144/2020. ZMIENIONO TREŚĆ: § 1 STATUTU SPÓŁKI § 3 STATUTU SPÓŁKI § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	9	28 GRUDNIA 2021 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 7358/2021, NOTARIUSZ WOJCIECH KURZEJA PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W CHORZOWIE PRZY UL. GENERAŁA HENRYKA DĄBROWSKIEGO NR 58/3, ZMIENIONO TREŚĆ: § 8 UST. 1 ORAZ § 9 STATUTU SPÓŁKI
	10	30 CZERWCA 2022 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 2848/2022, NOTARIUSZ WOJCIECH KURZEJA PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W CHORZOWIE PRZY UL. GENERAŁA HENRYKA DĄBROWSKIEGO NR 58/3, ZMIENIONO TREŚĆ: § 9 STATUTU SPÓŁKI, DODANO: § 21 UST. 4 STATUTU SPÓŁKI, USUNIĘTO: § 29 STATUTU SPÓŁKI
	11	30 CZERWCA 2023 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 12348/2023, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ NOWAK PROWADZĄCY KANCELARIĘ W FORMIE SPÓŁKI CYWILNEJ POD FIRMĄ: KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE PRZY UL. STEFANA BATOREGO NR 33/1, DODANO UST. 3 W § 27 STATUTU SPÓŁKI, ZMIENIONO TREŚĆ § 28 STATUTU SPÓŁKI
	12	23.11.2023R., REP A NR 21114/2023, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ NOWAK; KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY UL. BATOREGO NR 33/1 (DOPRECYZOWANY : 08.05 2024R., REP A NR 9865/2024, NOTARIUSZ WOJCIECH JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY UL. BATOREGO NR 33/1), ZMIENIONO § 8 UST. 1
	13	21.10.2024 ROKU, REP A NR 17645/2024, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ NOWAK; KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY UL. BATOREGO NR 33/1, 41-506 CHORZÓW, ZMIENIONO § 17 STATUTU

	SPÓŁKI
14	12.12.2024 R., REP. A NR 20317/2024; NOTARIUSZ WOJCIECH JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY UL. BATOREGO NR 33/1 (DOPRECYZOWANY: 30.04.2025 R., REP. A NR 8869/2025; NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY UL. BATOREGO NR 33/1), ZMIENIONO § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
15	30.04.2025 R., REP. A NR 8873/2025; NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY UL. BATOREGO NR 33/1, ZMIENIONO § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 05.09.2025 R., REP. A NR 16819/2025; NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY UL. BATOREGO NR 33/1, ZMIENIONO § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
16	19.11.2025R., NOTARIUSZ WOJCIECH JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ NOWAK, WOJCIECH JANIK - NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE, REP. A NR 22169/2025, ZMIENIONO § 23 UST. 2 ORAZ W § 20 DODANO PKT 5.

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	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI ACREO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (NR KRS 0000257857). UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNİKÓW Z DNIA 13 STYCZNIA 2011 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ ACREO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ ACREO SPÓŁKA AKCYJNA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 13 STYCZNIA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 245/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO W WARSZAWIE MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA OGONKA, W KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZ SŁAWOMIR OGONEK, AL. JANA PAWŁA II NR 61 LOK. 132, 01-031 WARSZAWA.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1	
Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma
	ACREO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji
	0000257857
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

albo organu prowadzącego ewidencję	
5.Numer REGON	140538834
6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		2 466 250,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		1 407 375,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		24662500
4.Wartość nominalna akcji		0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		2 466 250,00 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	1 825 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji			
1	1.Nazwa serii akcji	A	
	2.Liczba akcji w danej serii	1500000	
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
2	1.Nazwa serii akcji	B	
	2.Liczba akcji w danej serii	150000	
	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	1125000	
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
4	1.Nazwa serii akcji	D	
	2.Liczba akcji w danej serii	18250000	

	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	1110000
	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	1500000
	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	500000
	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	527500
	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		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, A W PRZYPADKU CZŁONKÓW ZARZĄDU, WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	SPRAWKA
	2.Imiona	MARCIN ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	77071505954, -----
	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	ZEMBALA
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	76020800454, -----
	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	SZOPA
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	61112903139, -----
	2	1.Nazwisko	MIKOŁAICZIK
		2.Imiona	GERHARD
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	-----, -----
	3	1.Nazwisko	JĘDRASIAK
		2.Imiona	KAROL
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	87062616334, -----
	4	1.Nazwisko	ZAWIDŁAK WĘGRZYŃSKA

2.Imiona	BARBARA
3.Numer PESEL lub data urodzenia	73081206841, -----

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM	
	2	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI	
	3	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH	
	4	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH	
	5	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH	
	6	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ	
	7	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA	
	8	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE	
	9	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE	

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	09.08.2012	2011
	2	22.01.2014	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	19.09.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	27.07.2016	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	12.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	10.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	15.02.2019	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	03.09.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	12.01.2021	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	13.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	22.08.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	13.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	13	25.06.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	14	26.01.2026	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta /	1	*****	2011

sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	13	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	14	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	13	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	14	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	13	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	14	*****	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
31.12.2011

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 ZOSTANIE DOKONANE POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ (YOSHI S.A.) NA SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ (ACREBIT S.A.) - POŁĄCZENIE W TRYBIE PRZEPISU ART. 492 § 1 PKT 1 K.S.H. POŁĄCZENIE ZOSTANIE PRZEPROWADZONE BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMująCEJ. PROTOKÓŁ Z NWZ - AKT NOTARIALNY Z DNIA 27 LISTOPADA 2020 ROKU SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM MARIUSZEM SOCZYŃSKIM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE (02-697) PRZY UL. WINCENTEGO RZYMOWSKIEGO 34, REPERTORIUM A NR 13144/2020.
	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	YOSHI, SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000399805
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	242769575

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 16.02.2026

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

W dniu 19 listopada 2025 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Emitent podjął uchwałę nr 3/2025 w sprawie odwołania Pana Andrzeja Szopy z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz uchwałę nr 6/2025 w sprawie powołania Pani Anny Przybyszewskiej do składu Rady Nadzorczej i uchwałę nr 7/2025 w sprawie powołania Pani Beaty Czarnoty-Orlińskiej. Na datę Dokumentu Informacyjnego przedmiotowe zmiany nie zostały jeszcze zgłoszone do Krajowego Rejestru Sądowego.

11.3. Aktualny Statut Emitenta

STATUT YOSHI INNOVATION S.A.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką”, prowadzi działalność pod firmą „Yoshi Innovation spółka akcyjna”. Spółka może używać skrótu firmy „Yoshi Innovation S.A.” oraz wyróżniające ją znaku graficznego.

§ 2.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Acreo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000257857.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto Chorzów.

§ 4.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 5.

1. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć spółki, oddziały, przedstawicielstwa i wszelkie inne jednostki organizacyjne.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach organizacyjno-prawnych z innymi podmiotami. W szczególności, ale nie wyłącznie, Spółka może przystępować do już istniejących lub nowozakładanych spółek handlowych.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:
 - 1) 69.10.Z - Działalność prawnicza;
 - 2) 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - 3) 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
 - 4) 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;

-
- 5) 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
 - 6) 85.5 - Pozaszkolne formy edukacji;
 - 7) 69.20.Z - Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
 - 8) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem;
 - 9) 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
 - 10) 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
 - 11) 63.12.Z - Działalność portali internetowych;
 - 12) 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
 - 13) 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
 - 14) 71.20.B - Pozostałe badania i analizy techniczne;
 - 15) 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie któregokolwiek z rodzajów działalności, o których mowa w ust. 1, wymaga spełnienia szczególnych warunków przewidzianych przepisami prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie, uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, to rozpoczęcie lub prowadzenie tego rodzaju działalności może nastąpić tylko i wyłącznie po spełnieniu tych warunków.

§ 7.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 §4 k.s.h. nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8.

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.466.250 zł (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na:*
 - 1) *1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,*
 - 2) *150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,*
 - 3) *1.125.000 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,*
 - 4) *18.250.000 (osiemnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,*
 - 5) *1.110.000 (jeden milion sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,*
 - 6) *1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,*

- 7) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela Serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - 8) 527.500 (pięćset dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia, o którym mowa w §2, przez wspólników Acreo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 9.

1. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 1.660.125,00 zł (jeden milion sześćset sześćdziesiąt tysięcy sto dwadzieścia pięć złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do właściwego rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru.
2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może przyznać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne.
3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.

§ 10.

Każda akcja Spółki może zostać umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są:

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

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

§ 13.

1. Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż członków Zarządu pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 14.

1. Zarząd może wybrać ze swego składu Prezesa lub osoby pełniące inne funkcje w Zarządzie.
2. Zarząd może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 15.

1. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu poprzednim, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.
2. Jeżeli Zarząd dokona wyboru Prezesa w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.

§ 16.

1. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
2. Regulamin określa co najmniej:
 - a. sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia przez Zarząd,
 - b. zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.

§ 17.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, a w przypadku Członków Zarządu, wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu łącznie albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny Członek Zarządu.

§ 18.

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

B. RADA NADZORCZA

§ 19.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 20.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:

1. wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
2. przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
3. udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji,
4. udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki.
5. wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (ESG)

§ 21.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, iż członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. W przypadku wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, na skutek czego liczba członków Rady Nadzorczej będzie mniejsza niż 5 (pięciu) członków, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów, dokonać uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do 5 (pięciu) członków. Kadencja członka Rady Nadzorczej, powołanego w trybie określonym w zdaniu poprzednim, kończy się wraz z końcem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej (kooptacja). Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady Nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady Nadzorczej na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza powinna wybrać ze swego składu Przewodniczącego i może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 23.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest Chorzów, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta Chorzowa. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

§ 24.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej I kadencji zwołuje Zarząd.
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej, na piśmie lub na podany przez danego członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.
4. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

§ 25.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 26.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 27.

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności za każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przypadającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.
3. Przepisów art. 380¹, 382 § 3¹ pkt 3 i 5, art. 382¹ art. 384¹ Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się.

§ 28.

Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 29.

[Uchylono]

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 30.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego gruntu lub ograniczonego prawa rzeczowego albo udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym gruntu lub ograniczonym prawie rzeczowym, a także zawarcie umowy o subemisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 31.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu.
2. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 32.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25 proc. (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 33.

1. Wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy typowe rozpatrywane przez Walne Zgromadzenie, jak również sprawy porządkowe i formalne.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Postanowienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przestaje obowiązywać, jeżeli Rada Nadzorcza nie przekaze pisemnej opinii osobie, która wystąpiła o zaopiniowanie sprawy, w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia złożenia wniosku o wyrażenie opinii.
3. Opinii Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, a także sprawy nie wymagające uzasadnienia zgodnie z ust. 1 zd. 2.

§ 34.

1. Z zastrzeżeniem, ust. 2 i 3, zmiana porządku obrad Walnego Zgromadzenia, polegająca na usunięciu określonego punktu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrzenia sprawy ujętej w porządku obrad, wymaga 3/4 (trzech czwartych) głosów.
2. Jeżeli wniosek o dokonanie zmiany porządku obrad zgłasza Zarząd, zmiana wymaga bezwzględnej większości głosów.
3. Jeżeli zmiana porządku obrad dotyczy punktu wprowadzonego na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, zmiana jest możliwa tylko pod warunkiem, iż wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonego punktu w porządku obrad, wyrażą zgodę na dokonanie takiej zmiany.

§ 35.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający organizację i sposób prowadzenia obrad.

V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 36.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 37.

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - a. kapitał zakładowy,
 - b. kapitał zapasowy,
 - c. kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

§ 38.

1. Budżet Spółki jest rocznym planem dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów Spółki, sporządzanym na każdy kolejny rok obrotowy.
2. Budżet Spółki stanowi podstawę gospodarki Spółki w każdym kolejnym roku obrotowym.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany do:
 - a. sporządzenia projektu budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
 - b. przekazania Radzie Nadzorczej projektu budżetu Spółki nie później niż na 60 (sześćdziesiąt) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego, którego dotyczy dany budżet.
4. Zatwierdzanie budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

§ 39.

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 40.

Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, a także obligacje uprawniające obligatariuszy - oprócz innych świadczeń - do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 41.

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.



Signed by /
Podpisano przez:
Marcin Sprawka
Date / Data:
2026-01-16 14:46

Marcin Sprawka
Prezes Zarządu Spółki

Michał Zembala
Członek Zarządu Spółki

12. Definicje i objaśnienia skrótów

Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii D	18.250.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł
Akcje Serii F	1.500.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł
Akcje Serii G	500.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł
Akcje Serii H	250.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł
Alternatywny system obrotu lub ASO lub NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j. z siedzibą w Warszawie, ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa, dla której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000698998, REGON: 368507231, NIP: 5223102562
Emitent lub Spółka	Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie
Euro lub EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz.U. z 2018 r. poz. 1600 – tekst jednolity ze zmianami)
k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r. poz. 505 - tekst jednolity ze zmianami)
Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu PLN, zł	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Rada Nadzorcza	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Rada Nadzorcza Emitenta
Rozporządzenie MAR lub Rozporządzenie 596/2014	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku ze zmianami
Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 roku uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia
Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie 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
Statut	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
USD	Statut Emitenta
	Dolar amerykański – prawny środek płatniczy m.in. na obszarze Stanów Zjednoczonych

Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2018 r. poz. 1417 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 2286 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2019 r. poz. 369 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o ofercie publicznej lub Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 623 - tekst jednolity)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1387 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 865 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1519 - tekst jednolity)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2018 r. poz. 644 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 - tekst jednolity)
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (Dz.U. z 2019 r. poz. 900 - tekst jednolity ze zmianami)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta