

Bioceltix

Bioceltix Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Bierutowska 57-59, bud. III, 51-317 Wrocław zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000744521

MEMORANDUM INFORMACYJNE

Niniejsze Memorandum Informacyjne („**Memorandum**”, „**Memorandum Informacyjne**”) zostało sporządzone przez Bioceltix S.A. w związku z:

publiczną ofertą nie więcej niż 360.000 (trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja („**Akcje Nowej Emisji**”, „**Akcje Oferowane**”, „**Akcje Serii G**”) spółki Bioceltix S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Bioceltix**”, „**Spółka**”, „**Emitent**”),

przeprowadzaną w związku z zamiarem wprowadzenia docelowo Akcji Oferowanych do alternatywnego systemu obrotu NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dodatkowo, poza Akcjami Oferowanymi, Spółka planuje jednocześnie ubieganie się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect również innych wyemitowanych wcześniej akcji Spółki znajdujących się w posiadaniu dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena Maksymalna wynosi 20,50 zł (dwadzieścia złotych i pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję Oferowaną.

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie przedstawiona w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego po zakończeniu procesu budowania księgi popytu na Akcje Oferowane.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie stanowi dokumentu informacyjnego w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejsze Memorandum Informacyjne może różnić się pod względem formy lub treści od przyszłego dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, który będzie sporządzony przez Spółkę w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszej oferty oraz innych akcji Spółki, do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym nie stanowią porady prawnej, finansowej, inwestycyjnej lub podatkowej.

Memorandum Informacyjne zostało sporządzone we Wrocławiu, w dniu 1 marca 2021 r.

Główny Menedżer Oferty i Zarządzający Księgą Popytu,
Firma Inwestycyjna

Navigator Dom Maklerski®
Value delivered.

Dom Maklerski Navigator S.A.

WAŻNE INFORMACJE

Niniejsze memorandum informacyjne („**Memorandum**”) zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną („**Oferta Publiczna**”) nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż **360.000 (trzysta sześćdziesięciu tysięcy)** zwykłych akcji na okaziciela serii **G** o wartości nominalnej **0,10 zł (dziesięć groszy)** każda („**Akcje serii G**”, „**Akcje Oferowane**”, „**Akcje Nowej Emisji**”) emitowanych przez **Bioceltix S.A.** z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”, „**Emitent**”), na podstawie uchwały nr 11/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii **G**, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki („**Uchwała Emisyjna**”). Walne Zgromadzenie w przedmiotowej Uchwale upoważniło Zarząd do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G, którego to ustalenia Zarząd dokona w uzgodnieniu z Domem Maklerskim Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie („**Firma Inwestycyjna**”) i poinformuje o nim w suplemencie do Memorandum opublikowanym na stronie Emitenta oraz Firmy Inwestycyjnej.

Akcje Nowej Emisji są oferowane na podstawie Memorandum, w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020, poz. 1526, ze zm.) („**KSH**”), z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12 z późn. zm.) („**Rozporządzenie Prospektowe**”). Oferta Publiczna wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 37b ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. 2019 r., poz. 623 ze zm.) („**Ustawa o ofercie**”). Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 2.500.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 euro i będą mniejsze niż 2.500.000 euro. Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał żadnych tego rodzaju Ofert Publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 2.500.000 euro.

Oferowanie Akcji Nowej Emisji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum. Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a Memorandum jest jedynie prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Nowej Emisji, ich Ofercie Publicznej i Emitencie.

Poza granicami Polski niniejsze Memorandum nie może być traktowane jako propozycja lub oferta nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych. Memorandum ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w tym w Rzeczypospolitej Polskiej. Papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum nie będą przedmiotem oferty publicznej, nie będą rejestrowane ani nie będą oferowane, sprzedawane, zastawiane, obejmowane, odsprzedawane, przenoszone ani wydawane, bezpośrednio ani pośrednio poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii, Republiki Południowej Afryki lub jakiegokolwiek innego kraju lub w jakiegokolwiek innej jurysdykcji. Każdy inwestor zamieszkający bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować.

Dystrybucja niniejszego Memorandum lub informacji o papierach wartościowych objętych niniejszym Memorandum, w tym o Ofercie Publicznej, może być ograniczona przez prawo w niektórych krajach lub jurysdykcjach. Emitent, jego przedstawiciele, doradcy, ich przedstawiciele ani podmioty powiązane z wymienionymi podmiotami nie podjęły żadnych działań, które mogłyby lub mają na celu umożliwienie przeprowadzenia Oferty Publicznej w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, ani też doprowadzenie do posiadania lub rozpowszechniania niniejszego Memorandum w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, w których wymagane byłoby uprzednie lub następcze podjęcie określonych prawem działań w tym celu. Nieprzestrzeganie powyższych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w danym kraju lub danej jurysdykcji.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta, oraz otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność. Opis czynników ryzyka, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane, znajduje się w niniejszym Memorandum.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki związanego z emisją Akcji Oferowanych, Spółka wystąpi do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) o zarejestrowanie Akcji Oferowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Niniejsze Memorandum wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi jego treść zostanie udostępnione do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (**www.bioceltix.com**), na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej **www.dmnavigator.pl** oraz na stronie Konsorcjanta.

Niniejsze Memorandum nie było zatwierdzone ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, ze względu na brak takiego wymogu.

WSTĘP

MEMORANDUM INFORMACYJNE

1. Firma i siedziba Emitenta

Podstawowe dane o Emitencie zostały przedstawione poniżej:

Firma:	Bioceltix Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Bierutowska 57-59, bud. III, 51-317 Wrocław
Adres poczty elektronicznej:	akcjonariat@bioceltix.com
Strona internetowa:	www.bioceltix.com
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000744521
REGON	364963245
NIP	8992794360

2. Firma i siedziba oferującego

Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia Prospektowego. Na podstawie niniejszego Memorandum oferowane są wyłącznie Akcje Nowej Emisji.

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych

Memorandum Informacyjne przygotowane zostało w związku z publiczną ofertą nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 360.000 szt. (słownie: trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii G Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja.

4. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

5. Cena emisyjna oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze odrębnej uchwały.

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie przedstawiona w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego po zakończeniu procesu budowania książki popytu na Akcje Oferowane – w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki – www.bioceltix.com oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej – www.dmnavigator.pl.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy książki popytu, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Firmy Inwestycyjnej.

Cena Maksymalna wynosi 20,50 zł (dwadzieścia złotych i pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję Oferowaną.

6. Oświadczenie co do warunków i zasad oferowania Akcji Serii G

Oferowanie Akcji Nowej Emisji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym. Niniejsze Memorandum Informacyjne jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie Publicznej i Emitencie.

7. Określenie podstawy prawnej prowadzenia oferty publicznej na podstawie Memorandum

Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 2.500.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 euro i będą mniejsze niż 2.500.000 euro.

Oferta Publiczna spełnia powyższe warunki, a Memorandum Informacyjne jest sporządzone i udostępnione zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

8. Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby Firmy Inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych objętych Memorandum oraz gwarantów emisji

Firma:	Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dmnavigator.pl
Strona internetowa:	www.dmnavigator.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
KRS	0000274307
REGON	140871261
NIP	1070006735

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy z gwarantem emisji.

9. Data ważności memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 1 marca 2021 r. i zawiera dane aktualne na dzień poprzedzający dzień sporządzenia Memorandum, to jest na dzień 28 lutego 2021 r. Termin ważności Memorandum to 12 miesięcy od dnia jego udostępnienia, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty Publicznej, ważność Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości, to jest na stronach internetowych Emitenta.

10. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie, każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd, czy istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji Oferowanych, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronach internetowych Emitenta: www.bioceltix.com i Firmy Inwestycyjnej: www.dmnavigator.pl.

Na mocy art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie, Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu do Memorandum, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania Akcji Oferowanych lub dostarczeniem Akcji Oferowanych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje Oferowane, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o ofercie Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów do Memorandum Informacyjnego w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji Oferowanych, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją suplementu do Memorandum, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronach internetowych Emitenta: www.bioceltix.com i Firmy Inwestycyjnej: www.dmnavigator.pl.

SPIS TREŚCI

WSTĘP	3
CZYNNIKI RYZYKA	9
1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta, w tym otoczeniem regulacyjnym	9
2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	12
3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane	18
OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM	30
DANE O EMISJI	32
1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	32
1.1. Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy	32
1.2. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta	32
1.3. Ograniczenia umowne	32
1.4. Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta	33
1.5. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej	33
1.6. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku 36	36
1.7. Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	40
1.8. Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw	43
1.9. Ustawa o kontroli niektórych inwestycji	44
1.10. Zabezpieczenia	47
1.11. Świadczenia	47
2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie	47
3. Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów	47
4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści	48
4.1. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	48
4.2. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych	48
4.3. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści	48
5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	50
6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	52
7. Wskazanie praw z Akcji Oferowanych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta	52
8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	60
9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	60
9.1. Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych	60
9.2. Opodatkowanie dochodów z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	63
9.3. Opodatkowanie umów sprzedaży papierów wartościowych podatkiem od czynności cywilnoprawnych	69
9.4. Opodatkowanie nabycia papierów wartościowych przez osoby fizyczne podatkiem od spadków i darowizn	69

9.5.	Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika.....	70
10.	Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy.....	70
11.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	70
11.1.	Informacje o Akcjach Oferowanych	70
11.2.	Grupy inwestorów, do których Oferta Publiczna jest kierowana	70
11.3.	Termin otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej	71
11.4.	Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem	72
11.5.	Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	76
11.6.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne.....	76
11.7.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	77
11.8.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	79
11.9.	Przypadki, w których Oferta Publiczna może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	79
11.10.	Sposoby i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu	80
DANE O EMITENCIE.....		81
1.	Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telefonu lub faksu, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	81
2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	81
3.	Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	81
4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	81
5.	Krótki opis historii Emitenta.....	81
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	82
7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	83
8.	Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	83
9.	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 Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	85
10.	Informacja na temat tego, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	85
11.	Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym.....	85
12.	Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	85
13.	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem Emitenta, w podziale na segmenty działalności	85
13.1.	Wstęp	85
13.2.	Strategia Emitenta	86
13.3.	Technologia Emitenta	86
13.3.	Historia dotychczasowych osiągnięć, zarys harmonogramu dalszych prac oraz rozwoju działalności Emitenta.....	89
13.4.	Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent	91

13.5.	Potrzeby rynkowe	92
13.6.	Zespół Emitenta	96
14.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych	97
15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym – jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	97
16.	Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	97
17.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji Oferowanych oraz uprawnień w nich inkorporowanych	97
18.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym	98
19.	Istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego	98
20.	Prognozy wyników finansowych Emitenta	98
21.	Informacje na temat osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	99
22.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	108
SPRAWOZDANIA FINANSOWE		109
1.	Sprawozdanie Finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta	109
2.	Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych sporządzone przez biegłego rewidenta	153
3.	Wybrane dane finansowe za rok 2020 (dane nieaudytowane, według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta)	158
ZAŁĄCZNIKI		160
1.	Odpis KRS	160
2.	Aktualny tekst Statutu Emitenta	168
3.	Treść oświadczenia złożonego przez akcjonariusza Spółki – Leonarto Alfa Spółka Akcyjna Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Komandytowa (Leonarto Alfa SA ASI Sp. k.)	178
4.	Wzór formularza zapisu na Akcje Nowej Emisji (Transza Małych Inwestorów)	179
5.	Wzór formularza zapisu na Akcje Nowej Emisji (Transza Dużych Inwestorów)	182
6.	Definicje i objaśnienia skrótów	185

CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane inwestorzy powinni uważnie przeanalizować omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w Memorandum. Każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli faktycznie wystąpi, może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Spółki. Skutkiem ziszczenia się któregośkolwiek z poniższych ryzyk może być spadek ceny rynkowej Akcji Oferowanych, w wyniku czego inwestorzy mogą być narażeni na utratę całości lub części zainwestowanych środków. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym ryzyka właściwe dla Emitenta, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym – w związku z zamiarem Emitenta wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO – także ryzyka związane z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku oraz z samym obrotem ASO.

Poniżej przedstawione zostały zarówno czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki, jak i inne, istotne czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka oraz takie, które są istotne dla oceny emisji Akcji Serii G.

Zaprezentowane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią wyczerpującej listy wszystkich ryzyk związanych z działalnością Emitenta i inwestowaniem w Akcje Oferowane. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w Memorandum, powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność, oraz z rynkiem kapitałowym. Kolejność, w jakiej ryzyka zostały przedstawione poniżej, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki.

Realizacja celów emisji związana jest z realizacją strategii rozwoju Emitenta opartej na założeniach przyjętych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu i przy uwzględnieniu prawdopodobnych scenariuszy rozwoju sytuacji gospodarczej. Ze względu na fakt, że wiele elementów strategii uwzględniać musi okoliczności niezależne od Emitenta lub trudne do precyzyjnego przewidzenia, mimo dołożenia przez Zarząd należytej staranności i maksymalnego zaangażowania w realizację założonej strategii, należy mieć na uwadze ewentualne trudności przy realizacji jej wszystkich elementów, co nie może pozostawać bez wpływu na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

Inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Oferowane powinni zdawać sobie sprawę z tego, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie.

Ziszczenie się któregośkolwiek ze wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji, w tym Akcji Oferowanych po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku ASO. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje Oferowane.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Spółki zdarzeń bądź oceną ich istotności.

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta, w tym otoczeniem regulacyjnym

Ryzyko związane z kosztami pracy i sytuacją na rynku pracy

Emitent jest podmiotem o charakterze badawczo-rozwojowym, którego działalność opiera się na specjalistycznej wiedzy z obszaru m.in. biologii, biologii molekularnej, genetyki, weterynarii, biotechnologii, immunologii, chemii oraz nauk pokrewnych. Stąd też działalność Emitenta w dużej mierze opiera się na pracy wyspecjalizowanego zespołu badawczo-rozwojowego, którego koszty wynagrodzeń stanowią istotną część kosztów operacyjnych Emitenta i silnie wpływają na koszt prowadzonych badań. Firmy działające w Polsce nadal mają przewagę konkurencyjną w stosunku do krajów Europy Zachodniej w postaci niższych kosztów wynagrodzeń, niemniej jednak obserwuje się w Polsce systematyczny

wzrost średniego wynagrodzenia, co w długim terminie będzie prowadziło do zwiększania wynagrodzeń pracowników oraz pogorszenia konkurencyjności polskich firm, w tym również Emitenta. Ewentualny wzrost kosztów pracy wskutek rosnącej presji ze strony pracowników, zmian na rynku pracy lub związany ze zmianami w obowiązującym prawie, może doprowadzić do wzrostu kosztów badań prowadzonych przez Emitenta i w konsekwencji może wpłynąć negatywnie na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Dodatkowo, szeroko pojęta branża biotechnologiczna rozwija się w Polsce stosunkowo dynamicznie, co może prowadzić do ograniczenia podaży wyspecjalizowanej kadry naukowej, a w konsekwencji również do wzrostu wynagrodzeń i kosztów pracy.

Ryzyko związane z konkurencją pośrednią i bezpośrednią dla opracowywanych przez Emitenta zastosowań komórek macierzystych

Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, których celem jest opracowanie weterynaryjnych produktów leczniczych stosowanych w leczeniu chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym. Jest to obszar terapeutyczny, który z uwagi na rosnącą liczbę pacjentów zyskuje na znaczeniu i pozostaje w obszarze zainteresowań największych firm weterynaryjnych na świecie, licznych grup badawczych oraz mniejszych spółek biotechnologicznych i weterynaryjnych. Z naukowego punktu widzenia idea wykorzystania komórek macierzystych do leczenia chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym jest znana i stosunkowo dobrze ugruntowana. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, Europejska Agencja Leków wydała dotychczas dwie pozytywne rekomendacje do wprowadzenia do obrotu dwóch weterynaryjnych produktów leczniczych, które zawierają końskie komórki macierzyste jako aktywny składnik farmaceutyczny. Nie istnieje żadna gwarancja, że na rynku nie pojawią się jeszcze inne weterynaryjne produkty lecznicze zawierające komórki macierzyste, stosowane w leczeniu chorób o etiologii autoimmunologicznej i zapalnej, w tym również w jednostkach chorobowych, w obszarze których Emitent rozwija swoje produkty. W rezultacie istnieje prawdopodobieństwo, że w ciągu kilku lat na rynek zostaną wprowadzone leki lub preparaty zawierające komórki macierzyste, posiadające przewagi nad lekami rozwijanymi przez Emitenta w zakresie skuteczności bądź tolerancji przez organizm pacjenta. Ponadto istnieje ryzyko wynalezienia innych metod leczenia za pomocą komórek macierzystych i opracowania nowych technologii wykorzystujących komórki macierzyste, które mogą być konkurencyjne względem przyszłych produktów i technologii opracowywanych przez Emitenta. Pojawienie się nowych, konkurencyjnych leków, terapii, preparatów lub rozwiązań technologicznych może wpłynąć negatywnie na działalność Emitenta, w tym m.in. jego zdolność do zawierania umów z partnerami z sektora farmaceutycznego i weterynaryjnego oraz pozyskiwania finansowania, a także pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Strategia Emitenta opiera się na opracowaniu nowoczesnych leków biologicznych zawierających komórki macierzyste jako aktywny składnik farmaceutyczny. Na rynku istnieją jednak już teraz alternatywne metody leczenia chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym, nad którymi prace prowadzi Emitent. Przykładowo na rynku dostępne są klasyczne (chemiczne) sterydowe i niesterydowe leki przeciwzapalne, przeciwbólowe oraz immunosupresyjne (hamujące wytwarzanie komórek układu odpornościowego) stosowane w leczeniu osteoartrozy i atopowego zapalenia skóry u psów, jak również przeciwciała monoklonalne stosowane w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów. Nie istnieje żadna gwarancja, że na rynku nie pojawią się jeszcze inne klasyczne (chemiczne) weterynaryjne produkty lecznicze stosowane w leczeniu chorób o etiologii autoimmunologicznej i zapalnej, w tym również w jednostkach chorobowych, w obszarze których Emitent rozwija swoje produkty. W rezultacie istnieje prawdopodobieństwo, że w ciągu kilku lat na rynek zostaną wprowadzone leki lub preparaty posiadające przewagi nad lekami rozwijanymi przez Emitenta w zakresie skuteczności bądź tolerancji przez organizm pacjenta. Ponadto istnieje ryzyko wynalezienia alternatywnych metod leczenia chorób, w obszarze których Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, a które mogą być konkurencyjne względem przyszłych produktów i technologii opracowywanych przez Emitenta. Pojawienie się nowych, konkurencyjnych leków, terapii, preparatów lub rozwiązań technologicznych może wpłynąć negatywnie na działalność Emitenta, w tym m.in. jego zdolność do zawierania umów partneringowych i pozyskiwania finansowania, a także pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyka związane z konkurencyjnością w segmencie leków weterynaryjnych

Światowy rynek producentów leków weterynaryjnych jest bardzo konkurencyjny i stosunkowo rozproszony, jeśli chodzi o liczbę działających na nim podmiotów. Większość rynku skupiona jest w rękach międzynarodowych koncernów farmaceutycznych, niemniej jednak mniejsze firmy budują swoją pozycję w oparciu o konkretne specjalizacje, np. stosunkowo nieduża na tle konkurencji firma może być światowym liderem w lekach oftalmologicznych (stosowanych dla leczenia narządów wzroku) dla psów. Szczególnie dużym zainteresowaniem wśród mniejszych spółek

oraz grup naukowych cieszą się obecnie obszary terapeutyczne i naukowe związane z immunologią, chorobami zapalnymi czy też zwalczaniem bólu u zwierząt, a więc obszary, w których Emitent prowadzi swoje badania i rozwija produkty lecznicze. Stąd też Emitent nie jest w stanie przewidzieć siły i liczby podmiotów konkurencyjnych, jednakże pojawienie się większej konkurencji może być nieuniknione. Może to stwarzać ryzyko braku osiągnięcia zaplanowanego udziału w rynku oraz ryzyko ograniczonych zdolności do podpisywania umów partneringowych lub licencyjnych, a w rezultacie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w tym w zakresie prawa podatkowego

Polski system prawny charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, co może rodzić dla Emitenta potencjalne ryzyko, że przewidywania Zarządu w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej oraz strategii rozwoju staną się nieaktualne, wskutek czego kondycja finansowa Emitenta ulegnie pogorszeniu. Regulacjami, których zmiany w największym stopniu oddziałują na funkcjonowanie Emitenta, są w szczególności przepisy prawa farmaceutycznego, prawa podatkowego i prawa własności intelektualnej i przemysłowej. Zmiany w powyższych regulacjach mogą prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego Emitenta oraz wpływać na jego wyniki finansowe, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności (w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych), wydłużenie procesów inwestycyjnych, nałożenie na Emitenta kar administracyjnych i obciążeń podatkowych związanych z nieprawidłowym, zdaniem organów administracji publicznej, stosowaniem przepisów prawa. Emitent prowadzi swoją działalność w obszarze silnie regulowanym, w którym prowadzenie badań, w tym klinicznych, oraz dopuszczenie do obrotu rozwijanych przez Emitenta weterynaryjnych produktów leczniczych, zależy od decyzji podmiotów trzecich. Należy również pamiętać, że działania podejmowane przez Emitenta wymagają zgody zarówno organów krajowych (prowadzenie badań klinicznych odbywa się na podstawie zezwolenia wydanego przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych, produkcja farmaceutyczna odbywa się pod nadzorem Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego), jak i zagranicznych (pozytywną rekomendację do dopuszczenia do obrotu dla produktów leczniczych opracowywanych przez Emitenta może wydać jedynie Europejska Agencja Leków). Nie można wykluczyć, że ewentualne zmiany regulacji, na podstawie których funkcjonują ww. organy i agencje, w przyszłości mogą wpłynąć niekorzystnie na możliwość dopuszczenia do obrotu produktów leczniczych rozwijanych przez Emitenta. Dodatkowo szereg procedur związanych z działalnością Emitenta musi spełniać wymagania certyfikatów, ustaw oraz dyrektyw unijnych. Istnieje ryzyko niekorzystnych zmian tych przepisów lub ich interpretacji w przyszłości. Emitent zakłada, że opracowane przez Emitenta produkty lecznicze będą rejestrowane również na rynkach poza Unią Europejską, co oznacza wystąpienie podobnych jak wyżej ryzyk związanych z dopuszczeniem do obrotu także na innych obszarach geograficznych. Dodatkowo należy pamiętać, że Emitent dokonuje licznych zakupów i zleceń transgranicznych, których realizacja w pewnych okolicznościach może wiązać się z wystąpieniem wątpliwości odnośnie podatku od towarów i usług lub podatku dochodowego u źródła.

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

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Pandemia COVID-19, wywołana przez koronawirusa SARS-CoV-2, negatywnie wpływa na gospodarkę światową i ma poważane skutki na poziomie gospodarek poszczególnych krajów. W chwili obecnej pandemia COVID-19 nie wywołuje istotnych negatywnych skutków dla działalności Emitenta, nie można jednak wykluczyć, że takie negatywne skutki wystąpią. Jeśli pandemia przedłuży się do momentu, w którym Emitent będzie gotowy do wprowadzenia do obrotu pierwszego produktu leczniczego, wówczas ograniczenia i regulacje epidemiologiczne mogą mieć silnie negatywny wpływ na poziom sprzedaży tego produktu. Wynikające z pandemii ograniczenia w przepływie ludzi mogą również negatywnie wpływać na tempo i skuteczność rozmów i negocjacji prowadzonych przez Emitenta z potencjalnymi partnerami branżowymi i licencjobiorcami. Dodatkowo, fakt zachorowania na COVID-19 przez któregoś z pracowników Emitenta może czasowo opóźnić lub uniemożliwić normalną działalność Emitenta, co może z kolei przełożyć się na opóźnienia w realizacji celów strategicznych. Dotychczas Emitent nie odnotował znaczącego wpływu pandemii COVID-19 na bieżącą działalność. Emitent podjął działania zapobiegawcze w celu ochrony swojej działalności operacyjnej poprzez umożliwienie pracownikom administracyjnym pracy zdalnej oraz wdrożenie zaleceń bezpieczeństwa ogłaszanych w oficjalnych komunikatach rządowych. Emitent nie wyklucza, że dalsze rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-CoV-2 może mieć negatywny wpływ m.in. na terminowość prowadzonych badań, popyt na oferowane w przyszłości produkty, jak również na źródła finansowania prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, co z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z realizacją zakładanej strategii rozwoju Emitenta

Emitent nie gwarantuje, że cele strategiczne Emitenta, tj. m.in. komercjalizacja weterynaryjnych produktów leczniczych rozwijanych przez Emitenta, sprzedaż licencji na rozwijane produkty oraz podpisanie umów partneringowych lub licencyjnych z firmami z branży weterynaryjnej, zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja, przychody i zyski Emitenta zależą od jego zdolności do opracowania i realizacji długoterminowej strategii rozwoju, która obciążona jest bardzo dużym ryzykiem. Wynika to m.in. z faktu, że Emitent jest podmiotem prowadzącym działalność badawczo-rozwojową w obszarze biotechnologii. Działalność taka ma w wielu przypadkach charakter pracy naukowej i co do zasady obciążona jest bardzo dużym ryzykiem niepowodzenia. Emitent nie może bowiem zagwarantować, że osiągane wyniki badań naukowych będą zgodne z założeniami i oczekiwaniami. Jest to nieodłączna i typowa cecha wszystkich badań naukowych. Jakość osiąganych przez Emitenta wyników badań naukowych i klinicznych może się przekładać na pozycję negocjacyjną Emitenta w rozmowach z potencjalnymi partnerami branżowymi, jak również może silnie wpływać na zainteresowanie współpracą z Emitentem ze strony tych partnerów. Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności sprawia, że osiągnięcie zakładanych celów strategicznych nie jest pewne. Ziszczenie się przedmiotowego ryzyka może mieć silny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z prowadzeniem badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych

Projekty realizowane przez Emitenta, których celem jest wprowadzenie do obrotu produktów leczniczych weterynaryjnych, obciążone są dużym ryzykiem niepowodzenia, typowym dla wszystkich badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych w biotechnologii. Proces wprowadzenia do obrotu produktu leczniczego weterynaryjnego jest ściśle sformalizowany i regulowany. Proces ten obejmuje m.in. wykonanie całego szeregu badań, których celem jest wykazanie jakości, bezpieczeństwa (w tym m.in. w badaniach in vitro, badaniach in vivo na modelach laboratoryjnych oraz badaniach in vivo na gatunku docelowym) oraz skuteczności kandydata na lek (wykazanie korzyści terapeutycznych w terenowych badaniach klinicznych). Zakończenie badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych nad kandydatem na produkt leczniczy weterynaryjny związane jest tym samym z przejściem kilku długoterminowych, kosztownych i niepewnych faz badawczych. Emitent podejmuje działania zmierzające do minimalizacji wskazanego ryzyka m.in. poprzez wykorzystanie procedury doradztwa naukowego w Europejskiej Agencji Leków, śledzenie na bieżąco publikacji naukowych w dziedzinie weterynarii, współpracę z lekarzami weterynarii, odpowiedni dobór wyspecjalizowanej kadry czy też poprzez nawiązanie współpracy z profesjonalnym doradcą branżowym. Niemniej jednak istnieje ryzyko, że badania naukowe i prace badawczo-rozwojowe realizowane przez Emitenta nie doprowadzą do uzyskania wyników

zgodnych z oczekiwaniami, co z kolei może doprowadzić do braku osiągnięcia celu strategicznego, jakim jest wprowadzenie do obrotu produktu leczniczego weterynaryjnego. Jakikolwiek niepowodzenia w którejkolwiek fazie badawczej mogą opóźnić lub wręcz uniemożliwić rozwój i komercjalizację produktów leczniczych, nad którymi Emitent prowadzi prace. Wskazane ryzyko może więc w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania realizacji danego projektu. Emitent nie może zagwarantować, że proces planowania i realizacji badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach pierwotnie planowanych i zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie, nawet nieznaczące błędy lub opóźnienia w fazie badawczej mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z prowadzeniem badań klinicznych

Proces wprowadzenia do obrotu produktu leczniczego weterynaryjnego jest ściśle sformalizowany, regulowany i obejmuje przeprowadzenie badań klinicznych, które są kluczowym etapem rozwoju produktu. Celem badania klinicznego jest wykazanie bezpieczeństwa i skuteczności kandydata na produkt leczniczy. Ze względu na duży poziom skomplikowania i naturę tego procesu nie istnieje gwarancja uzyskania planowanych wyników badań klinicznych, co z kolei może doprowadzić do braku uzyskania zgody na wprowadzenie do obrotu produktu leczniczego. Na każdym etapie prowadzenia badań klinicznych może się okazać, że uzyskiwane wyniki są niezgodne z oczekiwaniami, co może pociągać za sobą zarówno konieczność powtarzania badań, jak i prowadzenia zupełnie nowych badań, a w skrajnych przypadkach również całkowity brak możliwości rejestracji produktu. Uzyskanie wyników niezgodnych z oczekiwaniami może prowadzić więc do zmiany harmonogramu realizacji strategii Emitenta, opóźnić uzyskiwanie przez Emitenta planowanych przychodów, jak również wiązać się z dodatkowymi, wcześniej nieplanowanymi nakładami finansowymi. Wystąpienie wskazanego ryzyka może więc prowadzić do całkowitego zaprzestania przez Emitenta realizacji jednego lub kilku projektów. Przyczyną opóźnień związanych z badaniami klinicznymi może być także proces współpracy z właściwymi urzędami, komisjami i agencjami dotyczący uzyskiwania odpowiednich zgód i opinii, tj. m.in. właściwą komisją bioetyczną, Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych, Głównym Inspektoratem Farmaceutycznym oraz Europejską Agencją Leków. Wystąpienie którejkolwiek z wymienionych powyżej przeszkód może istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z planowaniem badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych

Cechą charakterystyczną wszelkiego rodzaju projektów badawczych w biotechnologii jest między innymi duży stopień niepewności co do osiągnięcia zakładanych wyników, relatywnie częsta konieczność modyfikacji pierwotnych założeń badawczych oraz różny i zmieniający się w czasie potencjał rozwojowy projektów. Z rozwojem produktów leczniczych wiąże się wiele ryzyk, dotyczących m.in. braku osiągnięcia zakładanych efektów badawczych oraz opóźnień w realizacji projektów, np. na skutek zmiany pierwotnych założeń, które mogą wynikać zarówno z samego procesu badawczego i wyników uzyskiwanych na etapach pośrednich, jak i zewnętrznych uwarunkowań biznesowych. Materializacja wskazanych czynników może prowadzić do zmian w planowaniu realizowanych badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych. W wyniku zmiany sposobu planowania danego przedsięwzięcia może dojść do ograniczenia możliwości komercjalizacji danego produktu lub znaczącego wzrostu kosztów prowadzonych badań, który przełoży się negatywnie na ekonomiczną zasadność dalszego prowadzenia badań. Obniżenie potencjału rynkowego dla danego produktu może wynikać również z uwarunkowań zewnętrznych, w tym m.in. z pojawienia się na rynku produktów lub technologii konkurencyjnych. W przypadku zaistnienia tego typu zdarzeń Emitent może stanąć przed koniecznością zakończenia projektu. W takiej sytuacji zwrot poniesionych nakładów na prace badawczo-rozwojowe będzie zasadniczo niemożliwy. W szczególności w przypadku projektów zatrzymanych na etapie badań klinicznych skala utraconych nakładów może okazać się znaczna i spowodować istotny wzrost kosztów, co może negatywnie istotnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z zawieraniem umów partneringowych, licencyjnych i dystrybucyjnych

Model biznesowy Emitenta obejmuje zawieranie trzech rodzajów umów: partneringowych, licencyjnych oraz dystrybucyjnych. Wszystkie rodzaje umów zawierane będą z firmami weterynaryjnymi, które prowadzą działalność w skali znacznie większej od działalności Emitenta. Umowy partneringowe polegają na wspólnym prowadzeniu projektów w fazie badawczo-rozwojowej, przy czym współpraca może mieć wymiar zarówno organizacyjny, jak

i finansowy. Umowy licencyjne obejmują upoważnienie do odpłatnego korzystania z praw do komercyjnego wykorzystania produktu leczniczego w zamian za część korzyści uzyskiwanych z komercjalizacji tego produktu. Umowy dystrybucyjne dotyczą natomiast wykorzystania istniejącej sieci dystrybucji i sprzedaży należącej do dużej firmy weterynaryjnej. Zawarcie każdej z tych umów może nastąpić w dowolnym momencie rozwoju produktu, a umowy te mogą się w sobie nawzajem zawierać, nakładać lub przenikać. Proces zawierania umowy z dużą, międzynarodową firmą weterynaryjną jest procesem długotrwałym i obciążonym dużym ryzykiem. Skuteczność Emitenta w tym procesie zależy m.in. od ogólnej koniunktury gospodarczej, sentymentu w branży weterynaryjnej, jakości uzyskanych wyników w fazie przedklinicznej i klinicznej, przeprowadzonych analiz ekonomicznych, posiadanych relacji oraz szeroko pojętych zdolności negocjacyjnych. Z tego też względu nie istnieje żadna gwarancja, że w przyszłości Emitent podpisze jakąkolwiek umowę partneringową, licencyjną lub dystrybucyjną. Z dotychczas podejmowanych działań Emitent wnioskuje, że szczególnie wyniki badań klinicznych powinny spotkać się z dużym zainteresowaniem dużych firm weterynaryjnych. W przyszłości Emitent może nie być jednak w stanie przystąpić do umowy na aktualnie zakładanych warunkach. Ponadto należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez Emitenta, np. ze względu na przekroczenie zakładanego budżetu badań lub uzyskanie negatywnych wyników badań. Dodatkowo należy pamiętać, że potencjalne umowy z międzynarodowymi firmami weterynaryjnymi mogą być asymetryczne pomiędzy stronami (na korzyść dużych globalnych kontrahentów). Może to wynikać m.in. z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. W rezultacie wszystkie powyższe czynniki mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z utratą lub brakiem możliwości utrzymania odpowiednio wykwalifikowanej kadry naukowej i menedżerskiej

Z uwagi na przyjętą strategię rozwoju, w znacznej mierze opartą na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych oraz negocjacjach z potencjalnymi partnerami branżowymi, istotne znaczenie dla Emitenta ma dostęp do odpowiednio wykwalifikowanej kadry naukowej i menedżerskiej. Kwalifikacje pracowników i osób zarządzających Emitentem, ich doświadczenie zawodowe oraz znajomość branży są kluczowe dla powodzenia projektów realizowanych przez Emitenta, co ma istotny wpływ na perspektywy rozwoju Emitenta. Odejście członków kluczowego personelu, zarówno w obszarze badawczym, jak i zarządzania, mogłoby odbić się negatywnie na prowadzonej działalności i mieć negatywny wpływ na sytuację majątkową, finansową i dochodową Emitenta. Opisane okoliczności oraz niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z ochroną prawną własności intelektualnej i przemysłowej

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

Ryzyko związane z ujawnieniem informacji poufnych

W toku prowadzonej przez Emitenta działalności powstaje szereg informacji poufnych, dotyczących m.in. własności intelektualnej i przemysłowej, technologii, produktów czy też stanu majątkowego i finansowego Emitenta. Dostęp do tego typu informacji mają przede wszystkim pracownicy, członkowie organów Emitenta oraz potencjalni partnerzy

branżowi, np. w procesie due diligence. Emitent podejmuje niezbędne działania, mające na celu ochronę prawną informacji poufnych, m.in. poprzez współpracę z profesjonalnymi rzecznikami patentowymi, zawieranie umów o zachowaniu poufności, zawieranie odpowiednich klauzul o poufności w innych umowach czy też poprzez wdrożenie polityki zarządzania własnością intelektualną i przemysłową. Niemniej jednak Emitent wciąż jest narażony na ryzyko wejścia przez osoby nieuprawnione, także w drodze przestępstwa, w posiadanie informacji poufnych lub tajemnicy przedsiębiorstwa oraz wykorzystania tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione, jak i uprawnione, ale z naruszeniem interesu Emitenta, w tym przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną. Nie istnieje również gwarancja, że pracownicy Emitenta, pomimo wdrożonych zasad ochrony własności intelektualnej i przemysłowej, w sposób świadomy lub nieświadomy ujawnią własność intelektualną i przemysłową, informacje poufne lub tajemnicę przedsiębiorstwa Emitenta. Posiadanie informacji poufnych przez osoby nieuprawnione lub wykorzystanie tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione, jak i uprawnione, w szczególności w drodze ich opublikowania, może prowadzić do utrudnienia lub uniemożliwienia opatentowania lub szeroko pojętej komercjalizacji opracowywanych produktów. Środki ochrony praw Emitenta, w szczególności podejmowane przez Emitenta działania oraz przysługujące Emitentowi roszczenia, mogą okazać się niewystarczające dla ochrony Emitenta przed negatywnymi skutkami takich zdarzeń, co może utrudnić, a w skrajnych przypadkach uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności przez Emitenta. Powyższe okoliczności mogą negatywnie wpływać również na reputację Emitenta. Wystąpienie wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane ze stosowaniem substancji niebezpiecznych oraz wytwarzaniem niebezpiecznych odpadów

Profil działalności Emitenta, obejmujący wytwarzanie produktów leczniczych oraz prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w tym obszarze, wiąże się z koniecznością wykorzystania substancji chemicznych zaliczanych do niebezpiecznych, w tym także wykorzystywania, na skalę laboratoryjną, substancji o działaniu szkodliwym, rakotwórczym oraz teratogennym (powodującym wady w rozwoju płodu), jak również powstawania odpadów niebezpiecznych. Powyższe wiąże się z narażeniem pracowników Emitenta na szkodliwe działanie takich substancji oraz odpadów. Emitent przestrzega wszelkich wymogów prawa i procedur związanych z zapewnieniem należytego bezpieczeństwa pracowników, w szczególności wymogów dotyczących gospodarki odpadami i wykorzystywania substancji niebezpiecznych lub szkodliwych, tj. m.in. Emitent dba o sprawność i prawidłową pracę instalacji wykorzystujących substancje niebezpieczne, prawidłowo zabezpiecza opakowania z takimi substancjami, ogranicza ilości zużywanych substancji niebezpiecznych do niezbędnego minimum, ogranicza liczbę pracowników mających kontakt z takimi substancjami, stosuje procedury odprowadzania substancji z miejsca ich powstawania, stosuje odpowiednią wentylację, nakazuje stosowanie środków ochrony indywidualnej, nakazuje stosowanie instrukcji dla stanowisk pracy, na których występuje narażenie oraz instrukcji postępowania na wypadek awarii, czy też wyznacza i znakuje obszary zagrożenia, jeśli takowe występują. Z uwagi na wykorzystywanie substancji szkodliwych lub niebezpiecznych na niewielką skalę oraz głównie w celach laboratoryjnych, a także z uwagi na stosowanie powyższych procedur, Emitent ocenia ryzyko z tym związane jako małe.

Ryzyko związane z dystrybucją produktów

Strategicznym celem Emitenta jest opracowanie i komercjalizacja produktów leczniczych weterynaryjnych, zawierających mezenchymalne komórki macierzyste jako aktywny składnik farmaceutyczny. Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum wszystkie produkty lecznicze opracowywane przez Emitenta mają formę zawiesiny żywych komórek macierzystych. Przechowywanie tego typu produktów wymaga głębokiego mrożenia, co z kolei ma istotny wpływ na sposób dystrybucji tych produktów, który wymaga tzw. zimnego łańcucha farmaceutycznego, a więc transportu również w warunkach głębokiego mrożenia. Emitent nie posiada własnej sieci dystrybucji produktów. Sukces komercyjny produktów opracowanych przez Emitenta jest uzależniony w dużej mierze od możliwości skorzystania z istniejącej sieci dystrybucji większego partnera branżowego. Jeżeli Emitent do dnia wprowadzenia produktów na rynek nie podpisze umowy partneringowej, licencyjnej lub dystrybucyjnej, która zapewni dostęp do istniejącej sieci dystrybucji zimnym łańcuchu farmaceutycznym, wówczas istnieje ryzyko, że Emitent nie osiągnie zakładanej skali przychodów. Emitent podejmuje działania w celu zawarcia odpowiedniej umowy i zapewnienia tym samym dostępu do istniejącej sieci dystrybucji w zimnym łańcuchu farmaceutycznym, nie istnieje jednak gwarancja, że taka umowa zostanie zawarta. Ziszczenie się wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z utrzymaniem farmaceutycznego systemu zarządzania jakością

Długoterminowa strategia biznesowa Emitenta opiera się na opracowaniu i komercjalizacji produktów leczniczych weterynaryjnych. Badania kliniczne, a następnie wprowadzenie produktów leczniczych do obrotu wymagają wytworzenia tych produktów w standardzie farmaceutycznym cGMP (ang. current Good Manufacturing Practice). Uzyskanie standardu farmaceutycznego, a następnie jego utrzymanie, odbywa się pod nadzorem Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego i jest procesem bardzo sformalizowanym. Utrata standardu farmaceutycznego może mieć miejsce np. w wyniku zdarzeń losowych, jak niedająca się usunąć awaria infrastruktury lub pożar, oraz w wyniku błędu ludzkiego prowadzącego do błędów w dokumentacji. Uzyskanie przez Emitenta standardu farmaceutycznego, obejmującego weterynaryjne produkty lecznicze terapii komórkowych, świadczy o zdolności Emitenta do minimalizowania wskazanych czynników ryzyka, nie można jednak wykluczyć, że nie wystąpią one w przyszłości. Ziszczenie się wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane ze skoncentrowaniem działalności Emitenta w jednej lokalizacji

Działalność i strategia rozwoju Emitenta opierają się na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych, które wymagają dostępu do specjalistycznej infrastruktury oraz sprzętu. Przestrzeń laboratoryjna Emitenta, w tym sprzęt oraz infrastruktura objęta farmaceutycznym systemem jakości, znajdują się w jednej lokalizacji. Koncentracja infrastruktury badawczej stanowi czynnik ryzyka dla działalności Emitenta, gdyż brak dostępu do infrastruktury lub jej krytyczna awaria uniemożliwiają Emitentowi prowadzenie działalności w normalnym trybie, a Emitent nie ma możliwości szybkiego przeniesienia prac do innej lokalizacji. Dodatkowo w tym samym budynku, w którym Emitent prowadzi prace laboratoryjne, zlokalizowane są siedziby innych firm, w tym również firm technologicznych. Możliwe jest, że w wyniku zdarzeń niezależnych od Emitenta, w tym związanych z działalnością innych firm, takich jak awarie zasilania, zalenie, pożar itp. dojdzie do całkowitego przestoju w działalności badawczo-rozwojowej i wytwórczej Emitenta.

Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi

Z uwagi na fakt, że poziom przychodów i zysków Emitenta jest uzależniony od przyszłej komercjalizacji i odbioru rynkowego wyników badań i produktów, nad którymi pracuje Emitent, należy wziąć pod uwagę możliwość braku wystąpienia poprawy wyników finansowych lub nawet pogarszania się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na podobnym etapie rozwoju co Emitent, w szczególności dla spółek zajmujących się badaniami i rozwojem leków, w tym leków biologicznych. Należy pamiętać, że Emitent ze względu na rodzaj prowadzonej działalności ponosi znaczne wydatki głównie związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych Emitent nie generuje przychodów ze sprzedaży w oparciu o rozwijany produkt, choć jego wartość rośnie wraz z postępem prac. W związku z tym tak rozumiany rozwój produktów będzie miał negatywny wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe. Tym samym istnieje istotne ryzyko osiągnięcia straty netto przez Emitenta w kolejnych latach, co może się przełożyć na możliwości pozyskania dodatkowych środków, których brak może także doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę.

Ryzyko dalszego finansowania działalności

Rozwój Spółki jest wieloetapowym i czasochłonnym procesem, który przynosi przychody dopiero po zakończeniu procesu wytworzenia produktu lub doprowadzenia procesu do określonego etapu (w tym komercjalizacji wyników badań i upowszechnienia opartych na nich terapii). Oznacza to, że Spółka musi posiadać środki na realizację badań i rozwoju, a dopiero po ich ukończeniu, na etapie sprzedaży może liczyć na zwrot poniesionych kosztów. W kolejnych latach Emitent może nie osiągać przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, które pozwoliłyby na dalsze finansowanie działalności w obszarze badań i rozwoju. Może to wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad realizowanymi projektami. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na tempo prowadzonych procesów badawczo-rozwojowych, a także na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz wczesny etap rozwoju Spółki, Emitent narażony jest na utratę płynności finansowej. Opóźnienia w realizacji zaplanowanych projektów i komercjalizacji finalnego produktu może skutkować oddaleniem w czasie wpływów ze sprzedaży i jednocześnie może wymagać konieczności ponoszenia dodatkowych, często nieprzewidzianych kosztów, które mogą powodować utratę płynności finansowej przez Spółkę.

Na ryzyko płynności Emitenta może również wpłynąć fakt, że finansowanie bieżącej działalności Spółki pochodzi także z dotacji otrzymanych ze środków publicznych, które mogą być wypłacane nieterminowo. Ponadto część przyznanych środków publicznych jest rozliczana z zaliczki otrzymanej na konto projektowe, a część z refundacji, w przypadku której konieczne jest zaangażowanie własnego kapitału obrotowego do chwili skutecznej akceptacji rozliczenia wydatków publicznych przez instytucję pośredniczącą. Istnieje możliwość, że Spółka w przyszłości nie otrzyma wystarczającego dopływu środków pieniężnych z różnych zewnętrznych źródeł lub środków celowych, pozwalających utrzymywać płynną obsługę zobowiązań Spółki.

Emitent stara się minimalizować ryzyko utraty płynności finansowej opierając poszukiwanie finansowania na ciągłym przeglądzie możliwych źródeł finansowania i oferowanych przez rynek warunkach finansowania w różnych formach, wybierając spośród nich optymalne instrumenty służące zapewnieniu płynności finansowej.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Obecnie Emitent w niewielkim stopniu wykorzystuje kapitały obce jako źródło finansowania. Jednak nie można wykluczyć, że w przyszłości będzie korzystał w większym stopniu z kredytów bankowych, pożyczek, emisji obligacji lub innych form długu. Wówczas Emitent zostałby naturalnie narażony na wahania stóp procentowych, które są uzależnione od wielu czynników pozostających poza kontrolą Spółki, w tym m.in. polityki monetarnej banków centralnych, polityki fiskalnej państwa, ogólnych warunków ekonomicznych i politycznych, panujących w kraju i na świecie. Zmiany stóp procentowych mogą wpływać na koszt obsługi zadłużenia, a tym samym na osiąganą rentowność.

Ryzyko zmienności kursów walutowych

Emitent ponosi koszty w walutach obcych na zakup m.in. odczynników laboratoryjnych, materiałów wykorzystywanych w trakcie badań, sprzętów specjalistycznych, usług rekwalifikacji urzędników oraz usług zewnętrznych o charakterze badawczo-rozwojowym. Aktualnie koszty w walutach obcych nie mają znaczącego wpływu na wyniki finansowe Emitenta, stanowiąc narastająco około 15% wszystkich wydatków Emitenta od początku jego działalności. Równocześnie planowane jest zwiększenie udziału kosztów ponoszonych w walutach obcych, głównie w walucie EUR na badania związane z oceną bezpieczeństwa, badania kliniczne, doradztwo w zakresie planowania i prowadzenia badań klinicznych, konsultacji z Europejską Agencją Leków w trybie doradztwa naukowego (ang. Scientific Advice), opłaty urzędowej za złożenie wniosku o dopuszczenie leku do obrotu w procedurze sformalizowanej itp. Ryzyko umacniania się kursu walut obcych (w tym EUR) do waluty polskiej może więc mieć umiarkowany wpływ na poziom kosztów i wyniki finansowe Emitenta. Jednocześnie, w przyszłości w przypadku komercjalizacji wyników prowadzonych projektów B+R najbardziej prawdopodobnymi odbiorcami Emitenta będą podmioty międzynarodowe. W związku z tym główną walutą rozliczeniową Emitenta będzie EUR i USD. W długim horyzoncie czasowym istnieje zatem ryzyko umacniania się kursu waluty polskiej do walut obcych (w tym EUR i USD), co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta generowane z tego źródła przychodów.

Ryzyko związane z dotacjami

Działalność Emitenta związana z realizacją innowacyjnych projektów B+R jest obecnie w dużej mierze (w ok. 50%) finansowana ze środków publicznych przyznawanych na podstawie dotacji skierowanych do małych i średnich przedsiębiorstw. W celu pozyskania nowego finansowania ze środków publicznych, Emitent musi spełnić szereg wymogów formalnych oraz rygorystycznych warunków konkursowych. Emitent może w najbliższym czasie złożyć wnioski o przyznanie kolejnych dotacji na prowadzenie dalszych badań, jednak nie może wykluczyć ryzyka braku pozyskania nowego dofinansowania z uwagi na niespełnienie wymogów formalnych lub negatywną opinię ekspertów

oceniających wartość merytoryczną i innowacyjną projektu. Niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego, co może wywrzeć istotny, negatywny wpływ na działalność Spółki. Ponadto, na podstawie dotychczas zawartych umów Spółka otrzymuje dofinansowanie proporcjonalnie do zakresu zrealizowanych badań i prac. Zgodnie z warunkami finansowania prac B+R Emitent może otrzymać zwrot poniesionych kosztów dopiero po przeprowadzeniu prac badawczych, a do tego czasu jest zobowiązany finansować badania z własnych środków. W przypadku drugiego modelu finansowania Spółka pozyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest obowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. W związku z tym istnieje ryzyko, że koszty poniesione przez Emitenta na projekty badawcze zostaną zakwestionowane przez finansującego i ostateczna kwota dofinansowania zostanie zmniejszona, a finansujący odmówi zwrotu poniesionych przez Emitenta kosztów lub zażąda zwrotu wypłaconej zaliczki wraz z odsetkami. Emitent jest narażony na ryzyko żądania zwrotu otrzymanych dotacji przez instytucje pośredniczące. Jednak stanowiłoby to zagrożenie jedynie w sytuacji, gdyby Emitent wykorzystywał środki dotacyjne niezgodnie z wytycznymi umowy na dofinansowanie. Opierając się na wynikach dotychczasowych kontroli przeprowadzonych w realizowanych przez Emitenta projektach, Emitent ocenia to ryzyko jako małe. W związku z przyjętym modelem finansowania prowadzonych badań B+R na środkach publicznych, Emitent narażony jest na ryzyko wstrzymania finansowania dotacjami przez instytucje pośredniczące niezależnie od jakości prowadzonych prac projektowych. W takim przypadku Emitent będzie poszukiwać dodatkowego prywatnego finansowania, poprzez emisję akcji lub obligacji, co w połączeniu ze skalą finansowania publicznego może oznaczać ograniczenie działalności Emitenta wyłącznie do projektów posiadających największy potencjał komercjalizacyjny.

3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane

Poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane z inwestycją w Akcje. Część z ryzyk może znaleźć zastosowanie do Spółki lub Akcji w sytuacji uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej lub po wprowadzeniu Akcji do obrotu w ASO. W konsekwencji wskazane czynniki ryzyka nie będą miały znaczenia w razie nieuzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej lub odmowy wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji do obrotu w ASO.

Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia Oferty, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji Akcji Oferowanych.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta i Firmy Inwestycyjnej, mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

1. nagle lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powódzie);
2. nagle i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
3. istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;

4. zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
5. sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
6. nagle i nieprzewidziane zmiany, mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta oraz wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje powinien ustalić czy inwestycja w Akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

1. posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
2. posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
3. posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
4. w pełni rozumieć warunki emisji Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
5. posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

1. Akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa,
2. Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia
3. Oraz obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie

naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 ust. 2 Ustawy o ofercie, Komisja może:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych lub
2. zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia lub
3. opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku, gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane powyżej.

Zgodnie z art. 18 Ustawy o ofercie, komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej w wyszczególnieniach 1 – 3 powyżej, także w przypadku, gdy:

1. oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałyby interesy Inwestorów,
2. istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
3. działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta lub
4. status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę, a ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W Rozdziale 7, 8 i 9 Ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej.

Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy oferty publicznej

Zgodnie z art. 15b Ustawy o ofercie, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej – przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie lub
2. zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w punkcie 1) powyżej lub
3. opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia praw.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w punkcie 2) powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 i 9 Ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej i kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji

Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu Oferty Publicznej jeżeli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, bez podania przyczyny takiej decyzji.

W przypadku wydłużenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. Przedłużenie terminu przyjmowania Zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum Informacyjnego.

W przypadku skrócenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty lub przełożenia go na okres wcześniejszy, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście wcześniejszego terminu. Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane, okres składania Zapisów nie może zostać skrócony.

Informacja w powyższym zakresie, jeżeli będzie powodować zmianę treści Memorandum Informacyjnego lub aneksów w zakresie organizacji lub prowadzenia Oferty, zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Ryzyko niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta (Akcji Oferowanych)

Uchwała emisyjna Walnego Zgromadzenia dotycząca Akcji Oferowanych (Uchwała nr 11/02/2021 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 r.) będzie miała skutek prawny od chwili wpisania zmian wynikających z wyemitowania Akcji Oferowanych do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Inwestorzy, którzy obejmą Akcje Oferowane, powinni być świadomi istnienia ryzyka niedokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii G. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci inwestorom, którzy objęli Akcje Serii G kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia akcji, jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

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

Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że 5 akcjonariuszy, z których każdy na dzień Memorandum Informacyjnego posiada co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiada łącznie 68,49% akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przy założeniu objęcia wszystkich Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej przez innych

inwestorów, udział ww. akcjonariuszy będzie wynosił 61,08%. Oznacza to, że podmioty te mogą mieć decydujący wpływ na głosowanie w przedmiocie wypłaty dywidendy na Walnym Zgromadzeniu, w tym na jej wysokość, a jednocześnie interesy tych podmiotów mogą być odmienne od interesów innych akcjonariuszy Spółki w zakresie wypłaty dywidendy.

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

Ryzyko związane z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów

Ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem oraz zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Ponadto nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone w przepisach podatkowych zmiany w wyżej wymienionym zakresie, wprowadzające regulacje niekorzystne dla inwestorów. Co więcej, nie można wykluczyć ryzyka dokonania przez organy podatkowe odmiennej od dotychczasowej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych. Materializacja powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk z inwestycji w Akcje Oferowane.

Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

W dotychczasowej historii Spółki nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego na kontynuowanie jej działalności i na rozwój, jednak Spółka nie może zagwarantować, że będzie dysponowała środkami odpowiednimi do realizacji zamierzonej strategii i działań związanych z prowadzoną działalnością, i że nie będzie musiała pozyskać dodatkowego kapitału w przyszłości, ani że uda się jej pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na: (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne; (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie, determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Ponadto, przeprowadzenie przez Spółkę emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe za zgodą Walnego Zgromadzenia po podjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych czy też sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki przez głównych akcjonariusza, a także oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych. Może również niekorzystnie wpłynąć na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji czy też innych papierów wartościowych.

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki. Mogą również skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO

Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli: (i) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO, w szczególności, w przypadku gdy emitent ubiega się po raz pierwszy o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie, warunek by co najmniej 15% akcji Spółki objętych wnioskiem o wprowadzenie do ASO znajdowało się w posiadaniu co najmniej dziesięciu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym ze Spółką; lub (ii) Organizator ASO uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników (przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator ASO, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę czynniki wymienione w Regulaminie ASO, w tym m.in. a) rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie, b) warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem, c) prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywę jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania lub (iii) Organizator ASO uzna, że dokument informacyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 5 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku odmowy wprowadzenia ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do 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 odmowie.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z § 15d Regulaminu ASO emitent, którego akcje zostały wprowadzone do ASO, zobowiązany jest złożyć wniosek o wprowadzenie do tego obrotu akcji tego samego rodzaju nowej emisji nie później niż w terminie 12 miesięcy od dnia podwyższenia kapitału w wyniku emisji tych akcji albo od dnia ustania ograniczenia zbywalności tych akcji (jeżeli takie ograniczenie było ustanowione), chyba że z treści właściwej uchwały walnego zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego lub w sprawie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego wynika wprost, że akcje te nie zostaną w tym terminie objęte wnioskiem o ich wprowadzenie do ASO.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a akcje wyemitowane w jego wyniku będą spełniały kryteria, o których mowa w § 15d Regulaminu ASO. W takim wypadku istnieje ryzyko odmowy lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO akcji nowych emisji do ASO na zasadach opisanych w powyższych akapitach.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami

finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

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

Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu: (i) na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników, (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO, (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, (v) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO: (i) w przypadkach określonych przepisami prawa (w szczególności: w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz 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), (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie KNF, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu w nim dokonywanego lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO 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 zgodnie z § 12a ust. 5 Regulaminu.

Ryzyko związane z karami nakładane przez Organizatora ASO

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

Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

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

Ryzyko związane z obrotem Akcji Oferowanych w ASO, dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta oraz niskiej płynności tych akcji

Akcje Oferowane nie były przedmiotem notowań ani na rynku regulowanym, ani w ASO. Po ich wprowadzeniu do ASO nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność Akcji Oferowanych oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych, będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć w jaki sposób będzie się kształtować cena Akcji Oferowanych, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Oferowanych jest niezależnych od Spółki. Płynność obrotu mogą ograniczać zawarte umowy dotyczące ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up), które zostały szczegółowo opisane w rozdziale „Dane o Emisji”, pkt 1.3. Ograniczenia umowne. Dodatkowo na płynność obrotu może również wpływać fakt, iż istotna część akcji serii A oraz wszystkie akcje serii B, C, D, E oraz F zostały objęte umowami typu lock-up. W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie bądź sprzedaży dużej liczby Akcji Oferowanych,

co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży, przy czym przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim okresie jest trudne. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego. Inwestorzy przed dokonaniem inwestycji w akcje Emitenta powinni wziąć pod uwagę wskazane w niniejszym Memorandum Informacyjnym czynniki ryzyka oraz wszelkie dostępne dane rynkowe i informacje, jakie odnoszą się do segmentu rynku i branży, w której działa Emitent, a także informacje publikowane przez Emitenta cyklicznie w postaci raportów bieżących i okresowych.

Ryzyko spadku notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce

Pomiędzy akcjonariuszami Spółki istnieją umowy ograniczające zbywalność (umowy lock-up) łącznie 87,46% akcji Spółki (z serii A, B, C, D, E oraz F), dających łącznie 87,46% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto jeden z akcjonariuszy posiadający łącznie 12,54% akcji Spółki, który nie podpisał umowy typu lock-up, złożył stosowne oświadczenie dotyczące warunków możliwej sprzedaży posiadanych przez siebie akcji. Oświadczenie, o który mowa w zdaniu poprzednim stanowi Załącznik nr 3 do Memorandum, zaś szczegółowy opis postanowień umów lock-up, odnoszących się do akcji, został zamieszczony w rozdziale „Dane o Emisji”, pkt. 1.3. Ograniczenia umowne. Umowy te ograniczają możliwość sprzedaży akcji Spółki w okresie 9, 12 albo 24 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Istnieje ryzyko, że po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tych umów, ww. akcjonariusze będą mogli zbyć akcje Spółki. Nie ma pewności co do tego, czy w przyszłości ww. akcjonariusze będą chcieli sprzedać swoje akcje. Jednakże cena rynkowa akcji Spółki mogłaby istotnie spaść, jeżeli po wygaśnięciu wspomnianych wcześniej ograniczeń ww. akcjonariusze podejmą decyzję o sprzedaży akcji lub gdyby uczestnicy rynku uznali, że istnieje taki zamiar. 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.

Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent w związku z uzyskaniem w przyszłości statusu spółki publicznej narażony będzie na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu, lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

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

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

Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała”). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (i) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (ii) wartość księgowa emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (iii) w okresie ostatnich 12 miesięcy na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w sumie, w tym okresie, dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (iv) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (v) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

Pierwsza okresowa weryfikacja i kwalifikacja akcji Emitenta wprowadzanych do obrotu w ASO nastąpi nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji, a do tego czasu akcje te będą zakwalifikowane do segmentu NewConnect Base, z zastrzeżeniem możliwości ich zakwalifikowania do segmentu NewConnect Alert w szczególnych przypadkach przewidzianych w Uchwale. Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

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

1. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
2. zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie,
3. skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu

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

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 w ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku, na podstawie umowy zawartej z organizatorem Alternatywnego Systemu, zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych

na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

Oświadczenie Emitenta

Firma:	Bioceltix Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Bierutowska 57-59, bud. III, 51-317 Wrocław
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000744521
REGON	364963245
NIP	8992794360
Adres poczty elektronicznej:	office@bioceltix.com
Strona internetowa:	www.bioceltix.com

Działając w imieniu i na rzecz Bioceltix S.A. z siedzibą we Wrocławiu, będącej odpowiedzialną za wszystkie informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą zawarte w memorandum informacje są zgodne ze stanem faktycznym i memorandum nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.



Lukasz Bzdion
Prezes Zarządu



Paweł Wielgus
Członek Zarządu

Oświadczenie Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w Ofercie

Firma:	Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
KRS	0000274307
REGON	140871261
NIP	1070006735
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dmnavigator.pl
Strona internetowa:	www.dmnavigator.pl

Działając w imieniu i na rzecz Domu Maklerskiego Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Memorandum Informacyjnego za sporządzenie, których jest odpowiedzialny DM Navigator są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Odpowiedzialność DM Navigator jako podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie informacji zamieszczonych w niniejszym Memorandum ograniczona jest do następujących rozdziałów: Dane o Emisji, pkt. 11 – Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.

Rafał
Tuzimek

Elektronicznie
podpisany przez
Rafał Tuzimek
Data: 2021.03.01
16:04:11 +01'00'

Rafał Tuzimek
Prezes Zarządu

Dariusz
Tenderenda

Elektronicznie
podpisany przez
Dariusz Tenderenda
Data: 2021.03.01
15:49:45 +01'00'

Dariusz Tenderenda
Członek Zarządu

DANE O EMISJI

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Oferta obejmuje 360.000 akcji nowej emisji o łącznej wartości nominalnej 36.000 zł (tj. 0,10 zł każda), które są akcjami na okaziciela. Akcje Oferowane nie będą akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu KSH i nie będą z nimi związane jakiegokolwiek świadczenia dodatkowe. Akcje Oferowane nie będą posiadały ograniczeń co do przenoszenia związanych z nimi praw oraz nie będą przedmiotem zabezpieczeń.

1.1. Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowań akcjonariuszy.

1.2. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

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

1.3. Ograniczenia umowne

Na Datę Memorandum nie występują umowne ograniczenia w zakresie zbywalności Akcji Serii G.

Jednocześnie Emitent informuje, że Spółka zawarła z dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki umowy ograniczające zbywalność akcji innych serii niż Akcje Oferowane przez tych akcjonariuszy (umowy typu lock-up). Do dnia sporządzenia Memorandum stosownymi umowami zostało objęte 87,46% akcji Spółki. Okres ograniczenia zbywalności, liczony od daty debiutu akcji na rynku prowadzonym przez GPW, zależy w każdym przypadku od serii emitowanych akcji oraz charakteru zaangażowania poszczególnych akcjonariuszy w Spółkę. Poniższa tabela przedstawia zbiorczy schemat ograniczenia zbywalności akcji umowami, o których mowa powyżej.

Okres obowiązywania lock-up (w miesiącach od debiutu)	Seria akcji	Liczba akcji	% akcji	RAZEM
9	F	211.225	7,22%	7,22%
12	A (z wyłączeniem założycieli)	1.253.047	42,81%	54,90%
	C (z wyłączeniem założycieli)	170.000	5,81%	
	D (z wyłączeniem założycieli)	183.872	6,28%	
24	A (Ł. Bzdzion – Prezes Zarządu)	361.453	12,35%	25,34%
	B	104.290	3,56%	
	C oraz D (A. Włach – Prokurent i Dyrektor Finansowy)	4.352	0,15%	
	E	271.550	9,28%	
RAZEM	-	2.559.789	87,46%	87,46%

Umowy lock-up, o których mowa powyżej, przewidują w szczególności, że akcjonariusz nie będzie rozporządzać bezpośrednio lub pośrednio akcjami Spółki, nie będzie wnioskować bezpośrednio lub pośrednio o emisję jakichkolwiek papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawnialyby do nabycia akcji Spółki oraz nie dokona, bezpośrednio lub pośrednio, żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutkiem byłoby przeniesienie akcji Spółki bądź praw z tych akcji, na rzecz jakiegokolwiek osoby trzeciej.

Z uwagi na cel umowy lock-up jakim jest zapewnienie dodatkowej ochrony interesów inwestorów posiadających akcje Spółki, które mają być następnie dopuszczone do obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w okresie obowiązywania umowy lock-up Spółka i Dom Maklerski Navigator S.A. mogą odmówić udzielenia zgody na rozporządzanie akcjami Spółki lub udzielić takiej zgody, każdorazowo według własnego uznania i własnej oceny sytuacji, w każdym momencie i bez podawania przyczyn. Nie stanowi naruszenia postanowień ww. umów lock-up sprzedaż przez akcjonariusza części akcji Spółki firmie inwestycyjnej w celu świadczenia usług animacji.

Ponadto Emitent otrzymał od jednego z akcjonariuszy, który na dzień sporządzenia Memorandum posiada dalsze 12,54% akcji Spółki i nie przystąpił do umowy lock-up ze względu na ograniczenia statutowe tego akcjonariusza, oświadczenie o warunkach zbywania przez tego akcjonariusza akcji Spółki. Deklaracja tego akcjonariusza i jej faktyczna realizacja w ocenie Emitenta mogą stanowić w rezultacie rodzaj ograniczenia zbywalności akcji podobny do tego, jaki zazwyczaj wywołują umowy typu lock-up. Treść oświadczenia, o którym mowa powyżej, stanowi Załącznik nr 3 do Memorandum.

1.4. Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

1.5. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie, Emitent, wraz z wprowadzeniem jego akcji do obrotu na rynku NewConnect, nabywa status spółki publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone podmiot organizujący alternatywny system obrotu w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

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

1. Zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. Pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W Ustawie o ofercie publicznej stwierdza się także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, przy czym nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu

i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

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

Zgodnie z art. 69b ust. 1 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 powiązane są w określony sposób z akcjami spółki publicznej lub odnoszą się do nich w sposób pośredni lub bezpośredni. Art. 69b Ustawy o ofercie publicznej zawiera również informację o sposobie obliczania głosów w spółce publicznej wynikających z takich instrumentów finansowych. Zgodnie z art. 69b ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki, o których mowa w art. 69, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych określonych w 69b 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. Wykaz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej zawarty jest w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 7 czerwca 2016 r. w sprawie wykazu instrumentów finansowych (Dz. U. z dnia 9 czerwca 2016 r., poz. 819).

Zgodnie z art. 87 ust. 1 Ustawy o ofercie, obowiązek zawiadomienia spoczywa:

1. Również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w art. 69 Ustawy o ofercie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
2. Na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów 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;
- 2.1. Na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów 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;
- 2.2. na funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
3. również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciodawców 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. również na 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. również 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 art. 87 pkt 3 lit. a Ustawy o ofercie publicznej, 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. na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w powyższym punkcie 5, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów;
7. również na 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, obowiązek zawiadomienia powstaje również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów. Obowiązek zawiadomienia powstaje również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadkach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz ust. 1a Ustawy o ofercie, obowiązek zawiadomienia może być wykonany przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Zgodnie z art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie, istnienia porozumienia domniemywa się w przypadku posiadania akcji Spółki przez:

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

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

1. po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
2. po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o ofercie – 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, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę, wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Zgodnie z art. 87 ust. 6 Ustawy o ofercie przepisu ust. 5 pkt 1 nie stosuje się do Skarbu Państwa i podmiotów od niego zależnych, pod warunkiem że: 1) podmioty wykonujące uprawnienia wynikające z praw majątkowych Skarbu Państwa oraz podmioty od niego zależne wykonują przysługujące im prawa głosu niezależnie od siebie; 2) osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez podmioty zależne od Skarbu Państwa działają niezależnie.

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

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartej przez

uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie.

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

Od dnia rozpoczęcia ubiegania się o wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect), obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR. Rozporządzenie MAR stosowane jest w państwach członkowskich Unii Europejskiej od dnia 3 lipca 2016 r. Rozporządzenia unijne mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze UE bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. Instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. Instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. Instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
4. Instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

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

1. Wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. Rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych;
3. Bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. Dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

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

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

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie

oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych czy też powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności albo szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności albo tego przyszłego wydarzenia.

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

Jednocześnie art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, które prawdopodobnie racjonalny inwestor wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. Udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
2. Udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania bądź zmiany.

Artykuł 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: (i) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, (ii) posiadania udziałów w kapitale emitenta (iii), posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków, (iv) lub zaangażowania w działalność przestępczą, a także (v) do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

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

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

1. Jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego lub
2. Jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

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

1. Zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych lub
2. Transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

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

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

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

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Ten akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. Zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a) prowadzą lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - b) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;

2. Zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. Rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się, lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego bądź kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. Przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

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

1. Postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. Nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3. Składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
 - a) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - c) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego bądź wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. Wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny;

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

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. Niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;

2. Opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. Emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają Emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 euro w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000 euro oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych, lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

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

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 euro, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Stosownie do art. 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

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

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

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

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

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

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

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

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.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

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

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

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

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

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

Zgodnie art. 21 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić wydane decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji (która nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji), określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

W myśl art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Na podstawie art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Na podstawie art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, podał nieprawdziwe dane we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji.

Na podstawie art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Na podstawie art. 108 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności: (i) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji; (ii) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy; (iii) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

1.8. Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających z przepisów Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty lub
- 3) nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłyby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 mld euro,
- 2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej, niż 250 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw, która nie osiąga progów ustanowionych w ust. 2 posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2,5 mld euro,
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,

- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, gdzie łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi, co najmniej 25 mln euro, oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej, niż 100 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie art. 3 ust. 5 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- 1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia; okres ten może być przedłużony przez Komisję Europejską działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w ciągu tego okresu,
- 2) kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem państwa członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań,
- 3) działania określone w ust. 1 lit. b) Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji przeprowadzane są przez holdingi finansowe, określone w art. 5 ust. 3 czwartej dyrektywy Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r. ustanowionej w oparciu o art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek (Dz. U. L 222 z 14.8.1978, str. 11. Dyrektywa zmieniona ostatnio dyrektywą 2003/51/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. U. L 178 z 17.7.2003, str. 16), jednakże pod warunkiem że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, w szczególności w stosunku do mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.

1.9. Ustawa o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 2145 ze zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o kontroli inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

- 1) udziałów albo akcji;
 - 2) ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej;
 - 3) przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części;
- skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o kontroli inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o kontroli inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- 1) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów albo

- 2) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki lub
- 3) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

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

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

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

- 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 bądź akcji lub
- 2) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji lub
- 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o kontroli inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o kontroli inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

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

dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o kontroli inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o kontroli inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym 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 inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o kontroli inwestycji.

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

- 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.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia; albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie;

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

1.10. Zabezpieczenia

Akcje Serii G nie są objęte zabezpieczeniem.

1.11. Świadczenia

Z Akcjami Serii G nie są związane jakiejkolwiek świadczenia dodatkowe.

2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Maksymalna wielkość wpływów z Akcji Nowej Emisji wynosi 7.380.000 zł (jako iloczyn liczby Akcji Oferowanych i Ceny Maksymalnej). Emitent planuje przeznaczyć wpływy z Akcji Nowej Emisji m.in. na następujące cele:

- ukończenie badań zleconych w zakresie fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety) w ramach rozwoju produktów przeznaczonych do leczenia zwyrodnienia stawów u psów (BCX-CM-J) oraz atopowego zapalenia skóry u psów (BCX-CM-AD) poprzez przeznaczenie na ten cel około 15% wpływów z emisji,
- dalszy rozwój produktu dedykowanego leczeniu kulawizny u koni (BCX-EM) poprzez przeznaczenie na ten cel około 10% wpływów z emisji,
- zaplanowanie i rozpoczęcie badań klinicznych w przypadku rozwoju produktu dedykowanego leczeniu zwyrodnieniu stawów u psów (BCX-CM-J) poprzez przeznaczenie na ten cel około 50% wpływów z emisji,
- pokrycie innych wewnętrznych kosztów działalności badawczo-rozwojowej oraz administracji (przeznaczenie na ten cel około 25% wpływów z emisji).

Emitent zastrzega możliwość zmiany struktury oraz przeznaczenia wpływów z emisji Akcji Serii G w przypadku istotnych zmian w otoczeniu zarówno wewnętrznym, jak i zewnętrznym Spółki.

3. Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów

Emitent przewiduje, że łączny koszt emisji według poniższego zestawienia może wynieść (przy założeniu objęcia wszystkich Akcji Oferowanych) około:

Rodzaj kosztów	Kwota netto (tys. zł)
Koszt doradztwa związanego z Ofertą i plasowania Akcji Oferowanych	580
Promocja Oferty	40
Razem	620

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

4.1. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

Emisja Akcji Oferowanych nastąpiła na podstawie art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych na podstawie Uchwały nr 11/02/2021 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki.

4.2. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Organem, który podjął decyzję w przedmiocie emisji Akcji Oferowanych jest Walne Zgromadzenie Emitenta.

4.3. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje Oferowane są emitowane na podstawie Uchwały nr 11/02/2021 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”). Treść Uchwały Emisyjnej została zamieszczona poniżej.

Uchwała nr 11/02/2021

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą

Bioceltix Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 9 lutego 2021 roku

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G,
pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki**

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Bioceltix Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), działając na podstawie art. 431, art. 432 i art. 433 Kodeksu spółek handlowych, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 292.678,90 zł (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty nie mniejszej niż 292.679 zł (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt dziewięć złotych) i nie większej niż 328.678,90 zł (trzysta dwadzieścia osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 36.000 zł (trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 360.000 (trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii G”).

2. Emisja Akcji Serii G nastąpi w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 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.

3. Akcje Serii G zostaną zaoferowane na zasadach określonych w memorandum informacyjnym, sporządzonym zgodnie z art. 37b ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z Ofertą Publiczną Akcji Serii G.

4. Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

a) Akcje Serii G 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 poczynając 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 G 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.

5. Akcje Serii G mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Bioceltix S.A.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Bioceltix Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu pisemnej opinii Zarządu Spółki z dnia 9 lutego 2021 r., uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii G dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, stanowiącej załącznik do niniejszej uchwały, dokonuje – w interesie Spółki – wyłączenia w całości prawa poboru Akcji Serii G przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

§ 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Serii G, w tym do:

1. ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G, w tym w szczególności przedziału cenowego albo ceny maksymalnej Akcji Serii G; z zastrzeżeniem § 4. ust. 1.;
2. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii G;
3. ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii G w tym ewentualnego podziału na transze; oraz
4. ewentualnego zawarcia umów o gwarancję emisji, o których mowa w art. 14a ustawy o ofercie publicznej w celu zabezpieczenia powodzenia oferty publicznej Akcji Serii G.

§ 4

1. Cena emisyjna Akcji Serii G powinna być ustalona na takim poziomie, aby łączna wartość emisji Akcji Serii G (ustalona jako iloczyn ceny emisyjnej oraz maksymalnej liczby akcji Serii G zgodnie z §1 Uchwały) wraz z wartością innych emisji akcji przeprowadzanych w okresie poprzedzających 12 miesięcy kalendarzowych była mniejsza niż równowartość 2.500.000 euro.

2. Zarząd Spółki na podstawie art. 310 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych określi ostateczną treść § 7 ust. 1 statutu Spółki poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po przydziale Akcji Serii G oraz ustali tekst jednolity statutu Spółki.

3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki, jeżeli Zarząd nie skorzysta z uprawnienia zgodnie z ustępem powyżej.

§ 5

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub zawieszenia jej przeprowadzenia w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej, Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia Oferty Publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.

§ 6

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii G, zmienia się § 7 ust. 1 statutu Spółki w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„§ 7 Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 292.679 zł (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt dziewięć złotych) i nie więcej niż 328.678,90 zł (trzysta dwadzieścia osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie mniej niż 2.926.790 i nie więcej niż 3.286.789 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- a) 1.981.500 zwykłych akcji na okaziciela serii A;
- b) 104.290 zwykłych akcji na okaziciela serii B;
- c) 172.000 zwykłych akcji na okaziciela serii C;
- d) 186.224 zwykłych akcji na okaziciela serii D;
- e) 271.550 zwykłych akcji na okaziciela serii E;
- f) 211.225 zwykłych akcji na okaziciela serii F;
- g) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 360.000 zwykłych akcji na okaziciela serii G.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym staje się skuteczna w zakresie zmian statutu z chwilą rejestracji zmian przez sąd rejestrowy.”

5. **Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa**

Na podstawie Uchwały, o której mowa powyżej, zostało w całości wyłączone prawo poboru. W związku z tym dotychczasowym akcjonariuszom nie przysługuje prawo pierwszeństwa obejmowania Akcji Oferowanych w jakiegokolwiek formie. Poniżej zamieszczono treść opinii przedstawionej przez Zarząd w związku z przyjęciem Uchwały Emisyjnej.

OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU ORAZ SPOSÓB USTALENIA PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII G

Zarząd spółki Bioceltix S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji Akcji Serii G na okaziciela.

1. Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Bioceltix S.A. z kwoty 292.678,90 zł (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty nie mniejszej niż 292.679 zł (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt dziewięć złotych) i nie większej niż 328.678,90 zł (trzysta dwadzieścia osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie

- większą niż 36.000 zł (trzydzieści sześć tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 360.000 (trzystu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii G**”), w stosunku do których zostanie w całości wyłączone prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Bioceltix S.A.
2. Emisja Akcji Serii G ma nastąpić w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („**Oferta Publiczna**”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 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.
 3. Akcje Serii G mają zostać zaoferowane na zasadach określonych w Memorandum Informacyjnym, sporządzonym zgodnie z art. 37b ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z Ofertą Publiczną Akcji Serii G.
 4. Celem emisji Akcji Serii G jest zdobycie środków z przeznaczeniem m.in. na finansowanie prac związanych z badaniem i komercjalizacją leków biologicznych wykorzystujących immunomodulujące właściwości mezenchymalnych komórek macierzystych.
 5. W ocenie Zarządu opisane wyżej działania powinny przyczynić się do zwiększenia tempa badań nad lekami i komercjalizacji technologii Bioceltix S.A. oraz uzyskania zgody Europejskiej Agencji Leków na wprowadzenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego. Ponadto w ocenie Zarządu uzyskanie zgody Europejskiej Agencji Leków na wprowadzenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego przyczyni się w przyszłości do zwiększenia atrakcyjności Spółki zarówno dla kontrahentów, jak i dla inwestorów.
 6. Zdaniem Zarządu w obecnej sytuacji emisja Akcji Serii G w drodze subskrypcji otwartej (w ramach oferty publicznej) jest najbardziej efektywnym (w zakresie wysokości kwoty możliwej do uzyskania z emisji Akcji Serii G) sposobem pozyskania finansowania potrzebnego Bioceltix S.A.
 7. Wyłączenie prawa poboru zabezpiecza Bioceltix S.A. przed sytuacją, w której dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą oczekiwanej liczby akcji oferowanych w ramach emisji Akcji Serii G. Co więcej, pozbawienie prawa poboru przyczynia się do możliwości pozyskania nowych inwestorów – w tym instytucjonalnych.
 8. W efekcie należy zatem przyjąć, że pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w interesie Bioceltix S.A.
 9. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w związku z emisją Akcji Serii G jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania środków finansowych na rozwój działalności Spółki. Emisja nowych akcji i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych. Zdaniem Zarządu przeprowadzenie emisji nowych akcji w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i zapewni możliwości pozyskania środków większych aniżeli pozostające w dyspozycji dotychczasowych akcjonariuszy, co ostatecznie pozwoli zrealizować założone cele gospodarcze Spółki. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w zakresie akcji nowej emisji leży w interesie Spółki.
 10. Spółka prowadzi intensywne prace związane z przygotowaniem do komercjalizacji opracowywanej technologii, obejmujące m.in. działania w zakresie zabezpieczenia własności intelektualnej, przemysłowej i know-how technologicznego. Równolegle Spółka prowadzi szereg prac R&D mających na celu rozwój technologii zarówno w komercjalizowanych już

segmentach, jak również planuje rozpoczęcie prac nad nowymi polami aplikacyjnymi. Zarząd uważa, że kontynuacja prac nad rozwojem technologii opracowywanej przez Spółkę oraz dążenie do jej komercjalizacji wymaga pozyskania dalszego finansowania.

11. Cena Emisyjna Akcji Serii G proponowana jest do ustalenia przez Zarząd Spółki w oparciu o warunki makro- i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki po ewentualnym przeprowadzeniu procesu budowania księgi popytu.

6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje Oferowane będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach wskazanych powyżej w Uchwale Emisyjnej. Ewentualna dywidenda będzie wypłacana w złotych.

7. Wskazanie praw z Akcji Oferowanych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta

Prawa i obowiązki związane z Akcjami Oferowanymi są uregulowane przede wszystkim w Kodeksie spółek handlowych, Ustawie o ofercie publicznej, Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz Statucie, stanowiącym Załącznik nr 2 do Memorandum. Poniżej zaprezentowano niektóre prawa majątkowe i korporacyjne związane z Akcjami Oferowanymi.

Prawa majątkowe związane z Akcjami Oferowanymi

Akcjonariuszowi Spółki przysługują między innymi następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do udziału w zysku (dywidendy)

Na podstawie art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazany w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie w drodze uchwały o podziale zysku do wypłaty akcjonariuszom. W braku odmiennych postanowień statutu, zysk rozdziela się proporcjonalnie w stosunku do liczby akcji. Statut nie wprowadza w tym zakresie innych regulacji. W zgodzie z art. 348 KSH kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z KSH lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Walne zgromadzenie spółki ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. W spółce publicznej, dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Po wprowadzeniu Akcji Oferowanych do obrotu w ASO, ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje GPW oraz KDPW.

Zgodnie z postanowieniami § 107 Załącznika 2 do Regulaminu ASO, Emitent obowiązany jest niezwłocznie przekazać Giełdzie informację o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz informację o: a) wysokości dywidendy, b) liczbie akcji, z których przysługuje prawo do dywidendy, c) wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, d) dniu ustalenia prawa do dywidendy, e) dniu wypłaty dywidendy.

Zgodnie z postanowieniami § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Emitent informuje KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o dniu dywidendy i dniu wypłaty dywidendy, nie później niż pięć dni przed dniem dywidendy. Jeżeli w tym terminie Emitent nie będzie w stanie określić liczby akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, wówczas jest on zobowiązany przekazać KDPW oraz właściwym uczestnikom powyższe informacje najpóźniej do dnia dywidendy. Ponadto w tym terminie emitent przekazuje: (i) KDPW, poprzez dedykowaną stronę internetową KDPW, informację określającą liczbę akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, oraz numer konta podmiotowego, o którym mowa w § 25 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, na którym w KDPW

rejestrowane są te akcje; oraz (ii) uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych dla akcji własnych emitenta, na które dywidenda nie będzie wypłacana – informację określającą liczbę tych akcji. Należy zauważyć, że dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu dywidendy. Na podstawie § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW, z biegu terminów określonych w dniach wyłącza się dni uznane za wolne od pracy oraz soboty, z zastrzeżeniem ust. 1a i 2 Regulaminu KDPW. Dodatkowo, zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu KDPW Zarząd KDPW może, informując o tym z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem, wprowadzić dodatkowe dni podlegające wyłączeniu przy obliczaniu terminów oraz wskazać takie dni spośród określonych w § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW, które podlegać będą uwzględnieniu przy obliczaniu terminów, jeśli wymagają tego potrzeby systemu depozytowego.

Roszczenia o wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy przedawniają się z upływem okresu przedawnienia określonego w przepisach Kodeksu cywilnego.

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

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

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

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

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

Prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki

Na podstawie art. 474 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki, który pozostanie po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, przy czym nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Pozostały majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do rzeczywiście dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. W Spółce brak jest akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku.

Prawo do obciążania posiadanych Akcji Oferowanych zastawem lub użytkowaniem

Akcjonariuszom przysługuje prawo do obciążania posiadanych akcji zgodnie z ogólnymi zasadami prawa cywilnego. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez uprawniony podmiot zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Prawo do zbywania posiadanych Akcji Oferowanych

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

Statut Spółki nie przewiduje możliwości emisji akcji imiennych.

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

Statut nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie zbywalności Akcji Oferowanych.

Inne prawa wynikające z emitowanych papierów wartościowych

Poniżej zostały wskazane prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszom Spółki. Do praw o charakterze korporacyjnym akcjonariuszy Spółki należą w szczególności:

Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce

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

Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH, w art. 540 § 1 KSH oraz w art. 561 § 1 KSH

Każdy akcjonariusz ma prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu bezpłatnie odpisów dokumentów sporządzonych w związku z procesem łączenia, podziału lub przekształcania Spółki.

Zgodnie z art. 505 § 1 KSH akcjonariusz spółki łączonej ma prawo przeglądać następujące dokumenty:

- plan połączenia;
- sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności łączących się spółek za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, jeżeli opinia lub raport były sporządzane;
- dokumenty, o których mowa w art. 499 § 2 KSH;
- sprawozdania zarządów łączących się spółek sporządzone dla celów połączenia, o których mowa w art. 501 KSH;
- opinię biegłego, o której mowa w art. 503 § 1 KSH.

Zgodnie z art. 540 § 1 KSH akcjonariusz spółki dzielonej lub przejmującej ma prawo przeglądać następujące dokumenty:

- plan podziału;
- sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności spółki dzielonej i spółek przejmujących, za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, jeżeli opinia lub raport były sporządzone;
- dokumenty, o których mowa w art. 534 § 2 KSH;
- sprawozdania zarządów spółek uczestniczących w podziale, sporządzone dla celów połączenia, o których mowa w art. 536 KSH;
- opinię biegłego, o której mowa w art. 538 § 1 KSH.

Zgodnie z art. 561 § 1 KSH akcjonariusz ma prawo przeglądać w lokalu spółki następujące dokumenty:

- plan przekształcenia wraz z załącznikami, o których mowa w art. 558 KSH;
- opinię biegłego rewidenta, o której mowa w art. 559 § 4 KSH.

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

Na podstawie art. 6 § 4 KSH akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest współnikiem albo akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec

określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej współnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu pierwszym, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 § 1 KSH walne zgromadzenie zwołuje zarząd, przy czym zwyczajne walne zgromadzenie powinno się odbyć w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jednakże rada nadzorcza jest uprawniona do zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zarząd nie dokona tego w odpowiednim terminie oraz nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli uzna to za wskazane. Dodatkowo, obligatoryjne jest zwołanie walnego zgromadzenia przez zarząd w przypadku, gdy bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego. W takim przypadku walne zgromadzenie podejmuje uchwałę dotyczącą dalszego istnienia spółki.

Na podstawie art. 400 KSH Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie takie powinno być złożone zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie, o którym mowa powyżej podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia. Zgodnie z art. 402¹ KSH walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem walnego zgromadzenia na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 402² KSH ogłoszenie o walnym zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:

- datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad;
- precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o: (i) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia; (ii) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia; (iii) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia; (iv) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika; (v) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej; (vi) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej; (vii) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej; (viii) prawie akcjonariusza do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad walnego zgromadzenia;
- dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹;
- informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu;
- wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad

walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia; oraz

- wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Zgodnie z § 4 ust. 2 pkt 3 Załącznika 3 do Regulaminu ASO powyższe informacje podlegają przekazaniu do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego. Raport taki powinien zawierać również treść projektów uchwał oraz załączników do tych projektów, które mają być przedmiotem obrad walnego zgromadzenia oraz – w przypadku zmiany statutu – dotychczasowe jego postanowienia oraz treść proponowanych zmian.

Dodatkowo, zgodnie z art. 402¹ KSH spółka publiczna od dnia zwołania walnego zgromadzenia zobowiązana jest do zamieszczenia i utrzymywania na swojej stronie internetowej:

- ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia;
- informacji o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów – także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów;
- dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu;
- projektów uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia;
- formularzy pozwalających na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Kompetencje Walnego Zgromadzenia wynikają zarówno z przepisów prawa, w szczególności KSH, jak i Statutu.

Zgodnie z § 14 Statutu, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki;
a także rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania z działalności Zarządu za poszczególne lata obrotowe;
- b) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o sposobie pokrycia strat;
- c) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- e) zmiana Statutu Spółki;
- f) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki;
- g) rozwiązanie i likwidacja Spółki oraz ustalanie zasad podziału majątku Spółki;
- h) emisja obligacji zamiennych na akcje Spółki (obligacje zamienne) oraz obligacji uprawniających obligatariusza do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed innymi akcjonariuszami Spółki (obligacje z prawem pierwszeństwa);
- i) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- j) decydowanie o sposobie wykorzystania kapitału zapasowego oraz decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy, których utworzenie jest dopuszczalne na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa;
- k) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- l) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd;

- m) nabycie własnych akcji w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych;
- n) zawarcie umowy, o zarządzanie spółką zależną;
- o) uchwalanie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- p) ustalanie wysokości wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Zgodnie z § 14 ust. 13 Statutu uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy KSH lub postanowienia Statutu nie stanowią inaczej.

Zgodnie z art. 416 § 1 KSH, Walne Zgromadzenie może również podjąć uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki. Wymagana jest w tym wypadku większość 2/3 (dwóch trzecich) głosów.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 KSH oraz w sprawie zmiany Statutu, w tym uchwały o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego, zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

Zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, w sprawach osobowych i na wniosek przynajmniej jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu.

Prawa i obowiązki związane z udziałem akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu

Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 406¹ § 1 KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 (szesnaście) dni przed datą walnego zgromadzenia, tj. w dniu rejestracji uczestnictwa. Zgodnie z art. 406³ § 1 KSH akcje na okaziciela, mające postać dokumentu, dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej, mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

W zgodzie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH pełnomocnictwo może być udzielone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.

Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu

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

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

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

Prawo do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

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

Zgodnie z art. 401 § 2 KSH zarząd spółki publicznej jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

W oparciu o art. 401 § 4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

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

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia

W zgodzie z art. 422 § 1 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona przez akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. W odniesieniu do uchwały sprzecznej z ustawą akcjonariuszowi przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia na podstawie art. 425 § 1 KSH.

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

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

dnia powzięcia uchwały. W zgodzie z art. 425 § 3 KSH Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

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

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

W oparciu o art. 423 § 2 KSH w przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia sąd, na wniosek pozwanej spółki, może zasądzić od powoda kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Przy czym nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami

Zgodnie z art. 385 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/5 (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. Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną we wskazany powyżej sposób, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli w skład rady nadzorczej wchodzi osoba powołana przez podmiot określony w odrębnej niż KSH ustawie, wyborowi podlegają jedynie pozostali członkowie rady nadzorczej. Jeżeli na walnym zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej, z wyjątkiem osób, powołanych przez podmiot określony w odrębnej niż KSH ustawie. Przy wyborze rady nadzorczej każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń, wyłączając jednak głosy akcji niemych.

Prawo do uzyskania informacji o spółce

Na podstawie art. 428 KSH podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki poza walnym zgromadzeniem, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu walnemu zgromadzeniu, zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu walnemu zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas walnego zgromadzenia. Prawo do odmowy udzielenia informacji istnieje wtedy, gdy udzielenie informacji mogłoby wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, a także gdy udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej członka zarządu.

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

Zgodnie z § 4 ust. 2 pkt 13 Załącznika 3 do Regulaminu ASO spółka jest zobowiązana do ogłoszenia informacji przekazanych poza walnym zgromadzeniem akcjonariuszowi w formie raportu bieżącego.

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

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

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

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

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

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

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

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

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania odpisów uchwał

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

8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Emitent nie określił dotychczas swojej polityki co do wypłaty dywidendy.

Jakiegokolwiek przyszłe decyzje dotyczące wypłaty dywidendy lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy Spółki będą należały do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa.

9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

9.1. Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych

9.1.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych określono w Ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych mających miejsce zamieszkania na terytorium RP

Przychody ze sprzedaży papierów wartościowych akcji są traktowane jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Stosownie do art. 17 ust. 1ab pkt 1) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przychód z odpłatnego zbycia akcji powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności akcji.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa powyżej, jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji, czyli kwotami ze sprzedaży, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie akcji (tj. cena nabycia) oraz wydatkami związanymi bezpośrednio z nabyciem (np. opłaty notarialne, opłaty dla domu maklerskiego itp.).

Podmioty pośredniczące w sprzedaży papierów wartościowych (w tym akcji) przez osobę fizyczną (np. domy maklerskie) są zobowiązane przesłać tej osobie oraz właściwemu urzędowi skarbowemu imienną informację o wysokości uzyskanego dochodu (PIT-8C) w terminie do końca lutego roku kalendarzowego następującego po roku, w którym osoba fizyczna osiągnęła dochód (poniosła stratę) z tytułu zbycia papierów wartościowych (art. 39 ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze sprzedaży akcji, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła przychodów (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Straty poniesionej z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi z innych źródeł przychodów.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a pkt 1) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, w terminie do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym, podatnicy są obowiązani składać urzędowi skarbowemu odrębne zeznanie według ustalonego wzoru, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. W tym samym terminie podatnicy zobowiązani są do zapłaty podatku dochodowego z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych.

Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. W takim przypadku przychody ze sprzedaży papierów wartościowych powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania działalności gospodarczej i rozliczone na zasadach właściwych dla tego źródła przychodu.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium RP

Osoby fizyczne, jeżeli nie mają miejsca zamieszkania na terytorium RP, podlegają obowiązкови podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium RP (ograniczony obowiązek podatkowy).

Zgodnie z art. 3 ust. 2b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, za dochody (przychody) osiągnięte na terytorium RP uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- pracy wykonywanej na terytorium RP na podstawie stosunku służbowego, stosunku pracy, pracy nakładczej oraz spółdzielczego stosunku pracy, bez względu na miejsce wypłaty wynagrodzenia;
- działalności wykonywanej osobiście na terytorium RP, bez względu na miejsce wypłaty wynagrodzenia;
- działalności gospodarczej prowadzonej na terytorium RP, w tym poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład;
- położonej na terytorium RP nieruchomości lub praw do takiej nieruchomości, w tym ze zbycia jej w całości albo w części lub zbycia jakichkolwiek praw do takiej nieruchomości;
- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium RP w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium RP lub prawa do takich nieruchomości;

- tytułu należności regulowanych, w tym stawianych do dyspozycji, wypłacanych lub potrącanych, przez osoby fizyczne, osoby prawne albo jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, mające miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarząd na terytorium RP, niezależnie od miejsca zawarcia umowy i wykonania świadczenia.

Zasady opodatkowania podatników podatku dochodowego od osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium RP mogą być modyfikowane przez przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Zazwyczaj umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP stanowią, że zyski ze sprzedaży akcji mogą być opodatkowane tylko w państwie siedziby zbywcy. Wyjątek stanowią umowy zawierające „klauzulę nieruchomościową”, która pozwala Polsce opodatkować zyski ze zbycia praw udziałowych w spółkach, których aktywa składają się głównie bądź w przeważającej części z nieruchomości położonych w RP.

Osoby fizyczne, mające miejsce zamieszkania w państwach, z którymi RP zawarła umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, powinny zapoznać się z postanowieniami tych umów, gdyż mogą one wpływać na zasady opodatkowania dochodów ze sprzedaży papierów wartościowych.

9.1.2. Opodatkowanie dochodów osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych określono w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych reguluje opodatkowanie podatkiem dochodowym dochodów osób prawnych i spółek kapitałowych w organizacji, jednostek organizacyjnych niemających osobowości prawnej (z wyłączeniem spółek niemających osobowości prawnej). Przepisy Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych mają również zastosowanie do:

- spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium RP;
- spółek niemających osobowości prawnej mających siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego innego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania.

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium RP

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze sprzedaży akcji. Dochód stanowi różnicę pomiędzy przychodem, czyli kwotą ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na ich nabycie (tj. cena nabycia) oraz wydatkami związanymi bezpośrednio z nabyciem (np. opłaty notarialne, opłaty dla domu maklerskiego itp.).

Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych (w tym akcji) jest opodatkowany na zasadach ogólnych, 19% podatkiem dochodowym.

Od 1 stycznia 2018 r., przychody podatników podatku dochodowego od osób prawnych zostały rozdzielone na dwa źródła: z działalności gospodarczej (operacyjnej) oraz z zysków kapitałowych.

Przepisy znowelizowanej Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zawierają szeroki katalog przychodów, które traktowane są jako przychody z zysków kapitałowych. Zgodnie z art. 7b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, za przychody z zysków kapitałowych uważa się m.in. przychody wynikające ze zbycia udziałów/akcji (w tym w celu umorzenia), przychody z papierów wartościowych, pochodnych instrumentów finansowych oraz tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, przychody z tytułu wniesienia do spółki wkładu niepieniężnego, przychody ze zbycia wierzytelności a także dywidendy i inne przychody faktycznie uzyskane z udziału w zyskach osób prawnych (w tym przychody uzyskane z działań restrukturyzacyjnych w postaci połączenia lub podziału).

Konsekwencją wyodrębnienia w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych źródła przychodu „zyski kapitałowe” jest obowiązek ustalania przez podatników przychodów, kosztów ich uzyskania oraz podstawy opodatkowania odrębnie dla każdego ze źródeł przychodów.

Ponadto, jeżeli w ramach prowadzonej działalności gospodarczej podatnik uzyskuje dochód tylko z jednego z tych źródeł a w drugim z nich ponosi stratę, uzyskany dochód podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym bez możliwości pomniejszenia go o stratę poniesioną w drugim źródle przychodów.

Co do zasady, zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy są obowiązani wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące.

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych nieposiadających siedziby lub zarządu na terytorium RP

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium RP siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium RP.

Zgodnie z art. 3 ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, za dochody (przychody) osiągane na terytorium RP uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- wszelkiego rodzaju działalności prowadzonej na terytorium RP, w tym poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład;
- położonej na terytorium RP nieruchomości lub praw do takiej nieruchomości, w tym ze zbycia jej w całości albo w części lub zbycia jakichkolwiek praw do takiej nieruchomości;
- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium RP w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium RP lub prawa do takich nieruchomości;
- tytułu należności regulowanych, w tym stawianych do dyspozycji, wypłacanych lub potrącanych, przez osoby fizyczne, osoby prawne albo jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, mające miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarząd na terytorium RP, niezależnie od miejsca zawarcia umowy i wykonania świadczenia.

Zasady opodatkowania podatników nieposiadających siedziby lub zarządu na terytorium RP mogą być modyfikowane przez przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Zazwyczaj umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, stanowią, że zyski ze sprzedaży akcji mogą być opodatkowane tylko w państwie siedziby zbywcy. Wyjątek stanowią umowy zawierające „klauzulę nieruchomościową”, która pozwala Polsce opodatkować zyski ze zbycia praw udziałowych w spółkach, których aktywa składają się głównie bądź w przeważającej części z nieruchomości położonych w Polsce.

Podatnicy mający siedzibę lub zarząd w państwach, z którymi RP zawarła umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania powinni zapoznać się z postanowieniami tych umów, gdyż mogą one mieć wpływ na zasady opodatkowania dochodów ze sprzedaży akcji.

9.2. Opodatkowanie dochodów z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

9.2.1. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne, mające miejsce zamieszkania na terytorium RP Zgodnie z art. 30a ust.1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych przychodów z dywidend pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Przychodów z dywidend nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Co do zasady, zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend są obowiązane jako płatnicy pobierać zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zryczałtowany podatek dochodowy od dywidend pobierają jako płatnicy podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli przychody z tytułu dywidend zostały uzyskane na terytorium RP i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Od 1 stycznia 2019 r. zdanie pierwsze stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego w zakresie dywidend są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z tytułu dywidendy do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Od 1 stycznia 2019 r. zdanie pierwsze i drugie stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Od przychodów z dywidend, przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, płatnik pobiera zryczałtowany podatek dochodowy według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne, niemające miejsca zamieszkania na terytorium RP

Zgodnie z art. 30a ust.1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy. Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP. Przy czym zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jeżeli miejsce zamieszkania podatnika dla celów podatkowych zostało udokumentowane certyfikatem rezydencji niezawierającym okresu ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten certyfikat przez okres kolejnych dwunastu miesięcy od dnia jego wydania. Jeżeli w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu miejsce zamieszkania podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie, podatnik jest obowiązany do niezwłocznego udokumentowania miejsca zamieszkania dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji. Jeżeli podatnik nie dopełnił obowiązku udokumentowania miejsca zamieszkania dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji, odpowiedzialność za niepobranie podatku przez płatnika lub pobranie podatku w wysokości niższej od należnej ponosi podatnik (art. 41 ust. 9a-9c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Od przychodów z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, płatnik pobiera zryczałtowany podatek dochodowy według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

9.2.2. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej

Podatek dochodowy od osób prawnych – dochody uzyskiwane z dywidendy

Jak już wskazano powyżej, od 1 stycznia 2018 r. dywidendy oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stanowią odrębne źródło przychodów – przychody z zysków kapitałowych.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 1 pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, mających siedzibę lub zarząd na terytorium RP, ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Stosownie do art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium RP;
- uzyskującym dywidendę jest spółka podlegająca w RP lub w innym niż RP 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;
- spółka, o której mowa w podpunkcie drugim powyżej, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w podpunkcie pierwszym powyżej;
- spółka, o której mowa w podpunkcie drugim powyżej, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie od podatku dochodowego ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca przychody z dywidend, posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej dywidendę w wysokości, określonej w podpunkcie trzecim powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (art. 22 ust. 4a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji) w wymaganej wysokości) upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów).

W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wymaganej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów), do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (art. 22 ust. 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Zasady opisane powyżej stosuje się odpowiednio do:

- spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE z dnia 18 sierpnia 2003 r., L 207, s. 1, ze zm.);
- dochodów (przychodów) z dywidend wypłacanych przez spółki mające siedzibę lub zarząd na terytorium RP, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, przy czym określony w punkcie trzecim powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%;
- dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki podlegającej w RP lub w innym niż RP 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, jeżeli spółka ta spełnia określone powyżej warunki.

Zgodnie z art. 22 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwolnienie z opodatkowania przychodów z dywidend stosuje się:

- jeżeli posiadanie udziałów (akcji) wynika z tytułu własności;
- w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie tytułu:

o własności;

o innego niż własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie od opodatkowania, o którym mowa powyżej stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy

międzynarodowej, której stroną jest RP, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż RP państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany (art. 22b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Zasady opodatkowania przychodów z dywidend stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP (art. 22a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Stosownie do art. 22c ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zwolnienia od podatku, o którym mowa powyżej, nie stosuje się jeżeli:

- osiągnięcie przychodu z dywidendy następuje w związku z zawarciem umowy lub dokonaniem innej czynności prawnej, lub wielu powiązanych czynności prawnych, których głównym lub jednym z głównych celów było uzyskanie zwolnienia od podatku dochodowego, a uzyskanie tego zwolnienia nie skutkuje wyłącznie wyeliminowaniem podwójnego opodatkowania tych dochodów (przychodów); oraz
- czynności te nie mają rzeczywistego charakteru.

Uznaje się przy tym, zgodnie z art. 22c ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, że umowa lub inna czynność prawna nie ma rzeczywistego charakteru w zakresie, w jakim nie jest dokonywana z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. W szczególności dotyczy to sytuacji, gdy w drodze czynności, o których mowa powyżej, przenoszona jest własność udziałów (akcji) spółki wypłacającej dywidendę lub spółka osiąga przychód (dochód), wypłacany następnie w formie dywidendy lub innego przychodu z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Stosownie do art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend, są obowiązane jako płatnicy pobierać, w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od takiej wypłaty. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo o niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych, uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Dnia 1 stycznia 2019 r. weszły w życie znaczące zmiany w zakresie art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zmieniające dotychczasowe zasady poboru podatku u źródła.

Zgodnie ze zmienionymi od 1 stycznia 2019 r. przepisami (art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych), osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2.000.000 zł na rzecz tego samego podatnika, są obowiązane jako płatnicy pobierać, z zastrzeżeniem ust. 2, 2b i 2d, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat, z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową będzie możliwe pod warunkiem udokumentowania siedziby podatnika dla celów podatkowych, uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Przy weryfikacji warunków zastosowania stawki podatku innej niż określona w art. 21 ust. 1 lub art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik będzie obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika.

Zryczałtowany podatek dochodowy nie będzie pobierany, jeżeli podatnicy, wymienieni w art. 17 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, korzystający ze zwolnienia w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, złożą płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend oraz z innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych – na cele wymienione w tym przepisie.

Zgodnie z art. 26 ust. 1c Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, wypłacona podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym nie przekracza kwoty, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy

o podatku dochodowym od osób prawnych, w związku ze zwolnieniem od podatku dochodowego na podstawie art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, stosując zwolnienia wynikające z tych przepisów pod warunkiem udokumentowania przez spółkę, o której mowa w art. 21 ust. 3 pkt 2 albo w art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, mającą siedzibę w innym niż RP państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego:

- jej miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji; lub
- istnienia zagranicznego zakładu – zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się jej siedziba lub zarząd, albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

W przypadku należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, wypłacanych na rzecz spółki, o której mowa w art. 21 ust. 3 pkt 2 oraz art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, lub jej zagranicznego zakładu, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, wypłacona temu podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym, nie przekracza kwoty, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat tych należności, stosując zwolnienia wynikające z art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, z uwzględnieniem ust. 1c, pod warunkiem uzyskania od tej spółki lub jej zagranicznego zakładu pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3a i 3c lub art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych zostało udokumentowane certyfikatem rezydencji niezawierającym okresu jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten certyfikat przez okres kolejnych dwunastu miesięcy od dnia jego wydania.

Jeżeli w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie, podatnik jest obowiązany do niezwłocznego udokumentowania miejsca siedziby dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji. Jeżeli podatnik nie dopełnił obowiązku posiadania certyfikatu, odpowiedzialność za niepobranie podatku przez płatnika lub pobranie podatku w wysokości niższej od należnej ponosi podatnik.

W przypadku gdy wypłata należności dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona, płatnik pobiera podatek w wysokości wynikającej z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

W przypadku wypłat należności z tytułu:

- odsetek od papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, wypłacanych na rzecz podatników zagranicznych;
- dywidend oraz przychodów uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych;
- obowiązek poboru podatku u źródła stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

Płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Jeżeli łączna kwota należności wypłacanych z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przekracza kwotę, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (tj. 2.000.000 zł) osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami są, co do zasady, obowiązane jako płatnicy pobrać w dniu dokonania

wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat według stawki podatku określonej w art. 21 ust. 1 lub art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych od nadwyżki ponad kwotę 2.000.000 zł:

- z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- bez możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, a także bez uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Podmioty wypłacające należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w kwocie przekraczającej 2.000.000 zł mogą zastosować zwolnienie, o którym mowa w art. 21 ust. 3 lub art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Opinię o stosowaniu przez płatnika zwolnienia z poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od wypłacanych na rzecz tego podatnika należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, wydaje organ podatkowy, na wniosek złożony przez podmiot, o którym mowa w art. 28b ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, pod warunkiem wykazania przez wnioskodawcę spełnienia przez podatnika warunków określonych w art. 21 ust. 3-9 lub art. 22 ust. 4-6 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, (opinia o stosowaniu zwolnienia).

Ponadto, przepisu art. 26 ust. 2e Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (dotyczącego obligatoryjnego poboru podatku u źródła) w przypadku przekroczenia kwoty płatności, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nie stosuje się, jeżeli płatnik złożył oświadczenie, że:

- posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania;
- po przeprowadzeniu weryfikacji, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, w szczególności nie posiada wiedzy o istnieniu okoliczności uniemożliwiających spełnienie przesłanek, o których mowa w art. 28b ust. 4 pkt 4-6 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Oświadczenie, składa kierownik jednostki w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, podając pełnioną przez siebie funkcję. Nie jest dopuszczalne złożenie oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenie, składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności.

Organ podatkowy zwraca, na wniosek, podatek pobrany zgodnie z art. 26 ust. 2e Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wysokość podatku do zwrotu określa się na podstawie zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP.

Wniosek o zwrot podatku może złożyć:

- podatnik, w tym podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, który w związku z uzyskaniem należności, od której został pobrany podatek, osiąga przychód podlegający opodatkowaniu zgodnie z przepisami niniejszej ustawy;
- płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku.

Wniosek o zwrot podatku zawiera oświadczenie co do zgodności z prawdą faktów przedstawionych we wniosku oraz co do zgodności z oryginałem dokumentacji załączonej do wniosku. Obowiązek złożenia oświadczenia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, istnieje także na dalszym etapie postępowania w odniesieniu do przedstawianych kolejnych faktów oraz przekazywanej uzupełniającej dokumentacji.

Do wniosku o zwrot podatku dołącza się dokumentację pozwalającą na ustalenie jego zasadności, w szczególności:

- certyfikat rezydencji podatnika;

- dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku;
- dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności;
- oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3 pkt 4 lit. b, ust. 3a i 3c lub art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności – w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1;
- oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód – w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1, gdy należności są uzyskiwane w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą, przy czym przepis art. 24a ust. 18 stosuje się odpowiednio;
- dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku – w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 2;
- uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa w pkt 5 i 6.

W sprawie zwrotu podatku organ podatkowy wydaje decyzję, w której określa kwotę zwrotu.

9.3. Opodatkowanie umów sprzedaży papierów wartościowych podatkiem od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z Ustawą o podatku od czynności cywilnoprawnych umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych (w tym akcji) podlegają podatkowi od czynności cywilnoprawnych (art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych).

Stawka podatku od sprzedaży praw majątkowych wynosi 1% wartości rynkowej praw majątkowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych).

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się z podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi (tj. między innymi akcji):

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego;
- dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego;

– w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

9.4. Opodatkowanie nabycia papierów wartościowych przez osoby fizyczne podatkiem od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o podatku od spadków i darowizn nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium RP.

Jednakże, w przypadku wykonywania praw majątkowych związanych z posiadaniem papierów wartościowych na terytorium RP, ich nabycie w drodze spadku lub darowizny nie będzie podlegało opodatkowaniu, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny ani nabywca (spadkobierca lub obdarowany), ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium RP.

Wysokość stawki podatku od spadku i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą lub spadkodawcą bądź pomiędzy darczyńcą a obdarowanym.

Przy spełnieniu warunków określonych w Ustawie o podatku od spadków i darowizn nabycie praw majątkowych związanych z posiadaniem papierów wartościowych przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę będzie zwolnione z opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn.

9.5. Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika

Ogólne zasady odpowiedzialności w zakresie podatku pobieranego u źródła

Stosownie do art. 30 § 1 Ordynacji Podatkowej, płatnik, który nie wykonał ciążącego 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.

Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika; w tych przypadkach organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

10. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy

Na dzień Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł umów o gwarancję emisji i nie ma zamiaru zawierania tego typu umów.

11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

11.1. Informacje o Akcjach Oferowanych

Na podstawie niniejszego Memorandum w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest maksymalnie 360.000 Akcji Serii G (Akcji Oferowanych), zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy każda).

Akcje serii G nie będą uprzywilejowane oraz nie będą istniały ograniczenia w ich zbywalności. Ponadto, z Akcjami serii G nie będą związane żadne obowiązki świadczeń dodatkowych.

Oferta Publiczna będzie przeprowadzana z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Oferta Publiczna dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 1 (jednej) Akcji Serii G.

11.2. Grupy inwestorów, do których Oferta Publiczna jest kierowana

Podmiotami uprawnionymi do składania Zapisów są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa dewizowego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień („Inwestorzy”).

Inwestorzy, będący nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający złożyć Zapis powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami Prawa dewizowego i przepisami państwa swego pochodzenia lub jakiegokolwiek innego państwa, pod którego jurysdykcją mogą się znajdować, aby sprawdzić czy podejmując czynności związane z nabyciem Akcji Oferowanych nie naruszają przepisów prawa.

Oferta Publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Memorandum nie jest przeznaczone do rozpowszechniania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia czy uzyskania zezwolenia. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Memorandum nie może być traktowane jako rekomendacja, propozycja, zaproszenie lub oferta nabycia Akcji Oferowanych, ani jako zamiar pozyskania ofert kupna Akcji

Oferowanych w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933), ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Akcji Oferowanych. Memorandum, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

11.3. Termin otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej

Oferta Publiczna rozpoczyna się wraz z udostępnieniem do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego. Harmonogram Oferty został przedstawiony w poniższej tabeli. Emitent zastrzega sobie prawo do ewentualnych zmian harmonogramu.

Daty (2021 rok)	Zdarzenie
1 marca	Publikacja Memorandum
5 marca	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów i wpłat na akcje w Transzy Małych Inwestorów
15 marca	Zakończenie przyjmowania zapisów i wpłat na akcje w Transzy Małych Inwestorów
od 12 do 16 marca (do godz. 15:00)	Budowa książki popytu (book-building) wśród wybranych przez Firmę Inwestycyjną inwestorów
nie później niż 17 marca (do godz. 12:00)	Ustalenie Ceny Emisyjnej i ewentualny podział Oferty na transze (ustalenie liczby Akcji Serii G oferowanych w poszczególnych transzach)
Od 17 do 19 marca (do godz. 15:00)	Przyjmowanie zapisów i wpłat w Transzy Dużych Inwestorów
22 marca	Ewentualne składanie zapisów przez inwestorów zastępczych
22 marca	Przydział Akcji Oferowanych
nie później niż 23 marca	Podanie wyników Oferty do publicznej wiadomości
nie później niż 25 marca	Ewentualny zwrot nadpłaconych kwot (w przypadku nadsubskrypcji lub wystąpienia różnicy pomiędzy Ceną Maksymalną a Ceną Emisyjną)

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie.

Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu Oferty Publicznej, jeżeli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, bez podania przyczyny takiej decyzji.

W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu tego wcześniejszego terminu.

Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum, przy czym termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

W przypadku zmiany któregokolwiek z ww. terminów Emitent przekaże taką informację do wiadomości publicznej w trybie przewidzianym w art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie publicznej, tj. w formie suplementu do Memorandum udostępnionego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum – na stronach internetowych Emitenta (www.bioceltix.com) i Firmy Inwestycyjnej.

Wyjątkiem od zasady przekazania informacji o zmianie terminu w formie suplementu jest wcześniejsze zakończenie przyjmowania Zapisów i wcześniejszy przydział Akcji Oferowanych związane z wcześniejszym ustaleniem Ceny Emisyjnej oraz wcześniejszym dokonaniem subskrybowania wszystkich oferowanych Akcji Oferowanych, która to informacja zostanie przekazana w formie komunikatu aktualizującego.

Intencją Zarządu jest wprowadzenie akcji Spółki, w tym Akcji Serii G będących przedmiotem Oferty Publicznej do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W tym celu po przydziale Akcji Serii G, Zarząd rozpocznie działania mające na celu złożenie stosownych wniosków do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Intencją Zarządu jest, aby akcje Spółki zadebiutowały na NewConnect w II lub III kwartale 2021 roku.

11.4. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest do 360.000 akcji zwykłych na okaziciela Bioceltix S.A. serii G (Akcje Oferowane), o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda.

Oferta dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej jednej Akcji Oferowanej.

Wziąć udział w Ofercie Akcji Oferowanych oraz składać Zapisy na Akcje Oferowane mogą inwestorzy, którzy zawarli z Domem Maklerskim Navigator S.A. Umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania, a także inwestorzy, którzy będą składali Zapisy na Akcje Oferowane u Konsorcjanta.

Ogólne zasady, miejsce i terminy składania Zapisów

Inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane musi posiadać rachunek papierów wartościowych w dowolnej firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunki papierów wartościowych.

Zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy powinni składać w formie pisemnej, w postaci Formularza Zapisu, którego wzór stanowi Załącznik nr 4 do Memorandum Informacyjnego. Formularz Zapisu dostępny jest do pobrania ze strony internetowej Emitenta: <https://bioceltix.com>.

Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane w siedzibie Domu Maklerskiego Navigator S.A., adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa (Firma Inwestycyjna) oraz u Konsorcjanta. Zapis na Akcje Oferowane będzie składany w postaci prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach lub w formie elektronicznej, jeśli zostanie ona udostępniona. Na dowód przyjęcia Zapisu w formie dokumentu osoba zapisująca się na Akcje Oferowane otrzyma jeden egzemplarz złożonego Formularza Zapisu, potwierdzony przez podmiot przyjmujący Zapis.

Zapis na Akcje Oferowane może być także przesłany do Firmy Inwestycyjnej, na jej adres kurierem, w postaci prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach.

W przypadku składania Zapisu korespondencyjnego w Firmie Inwestycyjnej za pośrednictwem kuriera, prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach musi zostać dostarczony na adres Domu Maklerskiego Navigator S.A. najpóźniej do godz. 18.00 w dniu 15 marca 2021 r.

Dopuszczalne jest składanie Zapisu za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. W razie składania Zapisu przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności. W przypadku składania Zapisu korespondencyjnego w Firmie Inwestycyjnej za pośrednictwem kuriera, oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w Firmie Inwestycyjnej najpóźniej do godziny 18.00 w dniu 15 marca 2021 r.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania Zapisu, w szczególności na temat dokumentów wymaganych przy składaniu Zapisu przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów, należy skontaktować się z Firmą Inwestycyjną.

Złożenie Zapisu oznacza w szczególności, że inwestor:

1. zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego i informacji podawanych w związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne i ją zaakceptował;
2. wyraził zgodę na treść Statutu Emitenta;
3. wyraził zgodę na warunki Oferty Akcji Oferowanych;
4. jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych;
5. wyraził zgodę na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazana w Formularzu Zapisu lub nieprzydzielenia ich wcale zgodnie z zasadami i warunkami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
6. wyraził zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa oraz innymi odpowiednimi regulacjami;
7. wyraził zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji, w tym danych osobowych, związanych z dokonaniem przez niego Zapisem na Akcje Oferowane: Emitentowi, Firmie Inwestycyjnej, Konsorcjantowi, innym podmiotom obsługującym Ofertę Publiczną, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz do wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach oraz niniejszym wyraził zgodę na upoważnienie tych podmiotów, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji;
8. zobowiązał się do niezwłocznego poinformowania Firmy Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu Zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek oraz stwierdził nieodwołalność dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych i poprawność danych w niej zawartych;
9. dostarczył do Firmy Inwestycyjnej, w odpowiednim terminie, prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach lub złożył Zapis u Konsorcjanta.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza Zapisu ponosi składający Zapis.

Nieważny jest Zapis w przypadku:

1. złożenia lub opłacenia pojedynczego Zapisu na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż minimalna liczba akcji Oferowanych określona w pkt Minimalna i maksymalna wielkość zapisu;
2. złożenia Zapisu pod warunkiem lub z zastrzeżeniem;
3. złożenia Zapisu bez dyspozycji deponowania;
4. udzielenia pełnomocnictwa co najmniej bez formy podpisu notarialnie poświadczonego;
5. nieprzedstawienia kopii dwóch dowodów tożsamości ze zdjęciami poświadczających tożsamość pełnomocnika;
6. niezaksięgowania płatności tytułem opłacenia Zapisu;
7. opłacenia Zapisu z rachunku pieniężnego, którego posiadaczem jest osoba inna, niż inwestor;
8. gdy Zapis jest nieczytelny w całości lub w części.

Za nieważny może być uznany Zapis, który:

1. nie zawiera kompletnych danych;
2. zawiera dane nieprawdziwe lub dane budzące wątpliwość;
3. został opłacony jedynie w części, jednak na liczbę Akcji Oferowanych co najmniej równą minimalnej liczbie akcji Oferowanych określonych w pkt Minimalna i maksymalna wielkość zapisu;
4. został opłacony w innej walucie niż złoty polski.

Termin związania zapisem

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny, z wyjątkiem wskazanych powyżej przypadków, kiedy inwestorowi przysługuje prawo do uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu, zgodnie z art. 51a ust. 2 i art. 54 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej.

Uchylenie się od skutków prawnych złożonego Zapisu następuje przez złożenie oświadczenia na piśmie w punkcie obsługi klienta Firmy Inwestycyjnej w którym został złożony Zapis, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości aneksu do Memorandum Informacyjnego lub informacji o Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych lub ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych.

Zapis nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Zapis na akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem jest nieważny. Nieważny jest Zapis, który nie zawiera wszystkich danych zawartych w Formularzu Zapisu. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w Formularzu Zapisu nie wywołują skutków prawnych. Nieważny jest Zapis na Akcje Oferowane w przypadku braku dyspozycji deponowania. Nieważny jest pojedynczy Zapis na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż minimalna liczba Akcji Oferowanych określona w pkt Minimalna i maksymalna wielkość zapisu.

Złożony Zapis wiąże składającego Zapis inwestora do momentu przydziału Akcji Oferowanych bądź odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty.

W momencie składania Zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów za wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej.

Cena Maksymalna, Cena Emisyjna

Cena Maksymalna Akcji Oferowanych została ustalona przez Zarząd Emitenta i wynosi 20,50 zł (dwadzieścia złotych i pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję Oferowaną.

Cena Emisyjna nie będzie wyższa niż Cena Maksymalna i będzie taka sama dla wszystkich inwestorów składających Zapisy. Cena Emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta. W celu ustalenia Ceny Emisyjnej, Zarząd może wykorzystać wyniki procesu book-building (budowy książki popytu), który będzie przeprowadzony przez Firmę Inwestycyjną. Firma Inwestycyjna może zaprosić do procesu book-building dyskrejonally wybranych przez siebie inwestorów oraz przeprowadzić ten proces na zasadach i warunkach według uznania Firmy Inwestycyjnej. Zarówno zasady i warunki przeprowadzenia procesu book-building, jak i jego wyniki nie będą podane do publicznej wiadomości.

Informacja odnośnie ustalonej Ceny Emisyjnej zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

Jednocześnie, stosownie do art. 51a ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej osobom, które złożyły Zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej cenie Akcji Oferowanych, przysługuje uprawnienie do uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu przez złożenie oświadczenia na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej cenie Akcji Oferowanych. Oświadczenie powinno zostać złożone w Firmie Inwestycyjnej albo u Konsorcjanta, u którego został złożony zapis.

Minimalna i maksymalna wielkość Zapisu

Zapisy mogą składać wszyscy inwestorzy wymienieni w pkt 11.2 Grupy Inwestorów, do których Oferta Publiczna jest kierowana.

Minimalna liczba Akcji Oferowanych objęta Zapisem wynosi 500 Akcji Oferowanych, z zastrzeżeniem, że Konsorcjant może ustanowić mniejszą minimalną liczbę Akcji Oferowanych objętych Zapisem.

Maksymalna liczba Akcji Oferowanych objęta Zapisami jednego inwestora (posiadacza rachunku papierów wartościowych) nie może być większa niż 360.000 Akcji Oferowanych.

Inwestorzy są uprawnieni do składania dowolnej liczby Zapisów.

Zapis (lub łączne Zapisy jednego inwestora lub posiadacza rachunku papierów wartościowych) opiewający na liczbę Akcji Oferowanych większą niż liczba Akcji Oferowanych przeznaczonych do objęcia będzie traktowany jako Zapis na 360.000 Akcji Oferowanych.

Podmioty koordynujące Ofertę lub oferujące Akcje Oferowane

Podmiotem koordynującym Ofertę jest Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000274307, o kapitale zakładowym 1.400.000,00 zł (w pełni opłaconym) („Firma Inwestycyjna”). Firma Inwestycyjna jest podmiotem odpowiedzialnym za pośrednictwo w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

Podział Oferty na transze

Oferta Akcji Oferowanych może być dzielona na dwie transze – Transzę Małych Inwestorów oraz Transzę Dużych Inwestorów.

Transza Małych Inwestorów będzie obejmować Inwestorów dokonujących Zapisów na Akcje serii G po Cenie Maksymalnej (zob. „Cena Maksymalna” i „Cena Emisyjna” oraz „Zasady składania Zapisów oraz płatności za Akcje Oferowane” poniżej),

Transza Dużych Inwestorów, będzie obejmować Inwestorów do których zostaną skierowane zaproszenia do złożenia Zapisów na Akcje Oferowane („Zaproszenia”). Inwestorzy, do których zostaną skierowane zaproszenia do złożenia Zapisów na Akcje Oferowane będą uprawnieni do złożenia Zapisów na taką liczbę Akcji Oferowanych, jaka została wskazana w zaproszeniu oraz dokonania wpłat na Akcje Oferowane na rachunek wskazany w takim zaproszeniu. Zaproszenia do Inwestorów zostaną przesłane przez Firmę Inwestycyjną (zob. „Cena Emisyjna” oraz „Zasady składania Zapisów oraz płatności za Akcje Oferowane” poniżej).

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, po przeprowadzeniu procesu budowania księgi popytu i będzie wyrażona w złotych. Informacja o ustalonej Cenie Emisyjnej zostanie przekazana w formie suplementu do Memorandum, który zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, czyli na stronie internetowej Emitenta, Firmy Inwestycyjnej oraz stronach internetowych Członków Konsorcjum.

Inwestorzy dokonujący Zapisów na Akcje Oferowane po Cenie Maksymalnej otrzymają zwrot nadpłaconych kwot środków pieniężnych stanowiących różnicę pomiędzy Ceną Maksymalną a Ceną Emisyjną w przypadku jej wystąpienia. Zwrot ten zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu, bez jakichkolwiek odszkodowań i odsetek, w terminie 3 dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej lub niedojsię Oferty Publicznej do skutku (zob. pkt „Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot” poniżej).

Ewentualny podział Oferty Publicznej na transze nastąpi po przeprowadzeniu procesu budowy Księgi Popytu.

Informacja o ostatecznym podziale Oferty Publicznej na transze zostanie przekazana w formie suplementu do Memorandum, który zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, czyli na stronie internetowej Emitenta, Firmy Inwestycyjnej oraz Członków Konsorcjum.

Składanie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych

W momencie składania Zapisu, inwestor zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania nabytych przez niego Akcji Oferowanych (stanowiącą część Formularza Zapisu – Załącznik nr 4 do Memorandum Informacyjnego) na prowadzonym na jego rzecz rachunku papierów wartościowych. Złożenie takiej dyspozycji jest obligatoryjne, a jej brak powoduje nieważność Zapisu na Akcje Oferowane.

Akcje Oferowane mogą być deponowane wyłącznie na rachunku papierów wartościowych inwestora. Równocześnie ze złożeniem dyspozycji deponowania inwestor potwierdza poprawność danych w niej zawartych i zobowiązuje się do poinformowania na piśmie Firmy Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych inwestora.

W razie składania Zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem Zapisu na Akcje Oferowane. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych ponosi osoba składająca tę dyspozycję.

11.5. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Inwestorzy składający Zapis na Akcje Oferowane w Transzy Małych Inwestorów powinni opłacić Akcje Oferowane w momencie składania Zapisu w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa Zapis oraz Ceny Maksymalnej.

Inwestorzy składający Zapis na Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów powinni opłacić Akcje Oferowane w momencie składania Zapisu w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa Zapis oraz Ceny Emisyjnej dla jednej Akcji Oferowanej.

Płatność za Akcje Oferowane musi być dokonana w złotych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w firmie inwestycyjnej przyjmującej Zapis na Akcje Oferowane. Brak opłacenia Zapisu w całości powoduje jego nieważność. Dokonanie wpłaty na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w Zapisie (lecz nie mniejszą niż minimalna liczba Akcji Oferowanych określona w pkt Minimalna i maksymalna wielkość zapisu) nie oznacza automatycznie nieważności Zapisu. Może on być traktowany jak złożony na liczbę Akcji Oferowanych mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części akcji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego Zapisu przy przydziale Akcji Oferowanych.

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu.

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać dokonana w złotych polskich na rachunek Domu Maklerskiego Navigator S.A. prowadzony przez PKO Bank Polski S.A., o numerze: **66 1020 1068 0000 1602 0346 7602**

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane wpłynęła na rachunek Firmy Inwestycyjnej wskazany powyżej.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

1. numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
2. imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) inwestora,
3. adnotację „Wpłata na akcje Bioceltix S.A.”

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły (zostały zaksięgowane) na rachunku bankowym Firmy Inwestycyjnej.

11.6. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny, z wyjątkiem wskazanych w Ustawie o Ofercie Publicznej przypadków, kiedy inwestorowi przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu, zgodnie z art. 51a i art. 54 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Uchylenie się od skutków prawnych złożonego Zapisu następuje przez złożenie oświadczenia na piśmie w punkcie obsługi klienta Firmy Inwestycyjnej w którym został złożony Zapis, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości aneksu do Memorandum Informacyjnego lub informacji o Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych lub ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych.

11.7. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Zarząd Emitenta dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie określonym w harmonogramie zamieszczonym w punkcie Termin Otwarcia i Zamknięcia Oferty Publicznej.

Decyzje o: (i) ostatecznym podziale Oferty Publicznej na transze oraz (ii) liczbie Akcji Oferowanych, które zostaną przydzielone poszczególnym Inwestorom; będą miały charakter uznaniowy i zostaną podjęte przez Spółkę po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu.

Po przekazaniu do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych zaoferowanych Inwestorom w poszczególnych transzach Spółka zastrzega sobie możliwość, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, dokonania przesunięć Akcji Oferowanych pomiędzy poszczególnymi transzami, z zastrzeżeniem, że przesunięte mogą być tylko: (i) Akcje Oferowane, które nie zostały objęte prawidłowo złożonymi i opłaconymi Zapisami; (ii) Akcje Oferowane, które nie zostały nabyte przez Inwestorów w wyniku uchylecia się Inwestorów od skutków prawnych złożonych Zapisów – zgodnie z odpowiednimi zapisami Memorandum. To działanie nie wpływa na zmianę ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie Publicznej.

Przydział Akcji Oferowanych w przypadku dokonania podziału Oferty Publicznej na transze

Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Małych Inwestorów

Przydział Akcji Oferowanych zaoferowanych w Transzy Małych Inwestorów odbywał się będzie zgodnie z następującymi zasadami:

- w przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi Zapisami będzie równa lub niższa od liczby wszystkich Akcji Oferowanych, wszystkie Zapisy zostaną zrealizowane w całości,
- w przypadku, gdy z prawidłowo złożonych Zapisów wynikać będzie nadwyżka popytu na Akcje Oferowane nad liczbą Akcji Oferowanych przeznaczonych do przydzielenia (nadsubskrypcja), wówczas Inwestorom zostaną przydzielone Akcje Oferowane na zasadzie proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji i stopa redukcji Zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

Liczba Akcji Oferowanych przydzielonych poszczególnym Inwestorom będzie wyrażać się liczbą całkowitą, tzn. ułamkowe części Akcji Oferowanych, powstałe w wyniku redukcji, nie będą przydzielane. Akcje Oferowane nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone, po jednej Akcji Oferowanej, w ramach jednej lub kilku iteracji, kolejno tym Inwestorom, których Zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli Zapis na największą liczbę Akcji Oferowanych, aż do całkowitego wyczerpania puli Akcji Oferowanych powstałej w wyniku zaokrągleń. W przypadku równej liczby Akcji Oferowanych objętych Zapisami o pierwszeństwie przydziału zadecyduje Emitent wyłącznie według własnego uznania lub w formie losowania.

Emitent nie będzie zawiadamiał indywidualnie Inwestorów o liczbie ostatecznie przydzielonych Akcji Oferowanych. Inwestorom nie będą wydawane potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych. Informację dotyczącą przydziału Akcji Oferowanych wraz z podaniem ewentualnej stopy redukcji Emitent przekaże do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, czyli na stronie internetowej Emitenta www.bioceltix.com, Firmy Inwestycyjnej oraz Konsorcjanta.

Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych każdy z inwestorów będzie mógł uzyskać w firmie inwestycyjnej, w której został złożony Zapis.

Przydzielenie Akcji Oferowanych w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w Zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od Zapisu.

Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów

Przydział Akcji Oferowanych zaoferowanych w Transzy Dużych Inwestorów odbywał się będzie zgodnie z następującymi zasadami:

Warunkiem przydzielenia Akcji Oferowanych inwestorom jest prawidłowe wypełnienie Formularza Zapisu oraz opłacenie Zapisu po Cenie Emisyjnej wskazanej w zaproszeniu skierowanym do Inwestorów. Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów zostaną przydzielone Inwestorom zgodnie ze wskazaną w zaproszeniach liczbą Akcji Oferowanych. Akcje Oferowane, w odniesieniu do których Inwestorzy dokonujący Zapisów w Transzy Małych Inwestorów uchylili się od skutków prawnych złożonych Zapisów, mogą zostać przydzielone Inwestorom w Transzy Dużych Inwestorów, zarówno tym, którzy wzięli udział w procesie budowania Księgi Popytu, jak i tym, którzy nie wzięli udziału w procesie budowania Księgi Popytu (inwestorzy zastępczy), pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia Zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich Zapisów zgodnie z warunkami opisanymi w niniejszym rozdziale.

W przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Akcje Oferowane, bądź złożenia przez Inwestora Zapisu lub Zapisów na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż określona w zaproszeniu skierowanym do tego Inwestora, takiemu Inwestorowi zostanie przydzielona taka liczba Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor ten dokonał wpłaty. Na podstawie uznaniowego wyboru Spółki takiemu Inwestorowi może zostać również przydzielona mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub też może nie zostać mu przydzielona żadna Akcja Oferowana.

W przypadku złożenia przez Inwestora Zapisu lub Zapisów na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, takiemu Inwestorowi może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia.

Akcje Oferowane, w odniesieniu do których Inwestorzy nie złożyli zapisów w odpowiedzi na skierowane do nich zaproszenie lub nie opłacili złożonych Zapisów w terminie, mogą zostać zaoferowane i przydzielone Inwestorom Zastępczym pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia Zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich Zapisów.

Zawiadomienia o przydzieleniu Akcji Oferowanych Inwestorom zostaną przekazane przez Firmę Inwestycyjną, w imieniu Emitenta.

Przydział Akcji Oferowanych w przypadku braku dokonania podziału Oferty Publicznej na transze

Spółka, po konsultacjach z Firmą Inwestycyjną, w związku z subskrybowaniem wszystkich oferowanych Akcji Oferowanych, może dokonać zakończenia przyjmowania Zapisów i wcześniejszego ustalenia Ceny Emisyjnej oraz wcześniejszego dokonania przydziału Akcji Oferowanych. W takim przypadku Inwestorom dokonującym Zapisów po Cenie Maksymalnej Akcje Oferowane zostaną przydzielone na zasadzie proporcjonalnej redukcji złożonych Zapisów. Stopa alokacji i stopa redukcji Zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

Liczba Akcji Oferowanych przydzielonych poszczególnym Inwestorom będzie wyrażać się liczbą całkowitą, tzn. ułamkowe części Akcji Oferowanych, powstałe w wyniku redukcji, nie będą przydzielane. Akcje Oferowane nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone, po jednej Akcji Oferowanej, w ramach jednej lub kilku iteracji, kolejno tym Inwestorom, których Zapisy zostały objęte redukcją i które złożyły Zapis na największą liczbę Akcji Oferowanych, aż do całkowitego wyczerpania puli Akcji Oferowanych powstałej w wyniku zaokrągleń. W przypadku równej liczby Akcji Oferowanych objętych Zapisami o pierwszeństwie przydziału zadecyduje Emitent, wyłącznie według własnego uznania lub w formie losowania.

Emitent nie będzie zawiadamiał indywidualnie inwestorów o liczbie ostatecznie przydzielonych Akcji Oferowanych. Inwestorom nie będą wydawane potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych. Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych każdy z inwestorów będzie mógł uzyskać w Firmie Inwestycyjnej, w której został złożony Zapis.

Przydzielenie Akcji Oferowanych w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w Zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od Zapisu.

11.8. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Inwestorzy dokonujący Zapisów po Cenie Maksymalnej, którym nie przydzielono żadnych Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane proporcjonalnie zredukowano lub uznano za nieważne lub w przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku, otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat, w tym stanowiących różnicę pomiędzy Ceną Maksymalną a Ceną Emisyjną w przypadku jej wystąpienia, na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Zapisu, bez jakichkolwiek odszkodowań i odsetek, w terminie 3 dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku.

Inwestorzy dokonujący Zapisów po Cenie Emisyjnej, którym nie przydzielono Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane zostały unieważnione lub nieuwzględnione lub w przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Zapisu, bez jakichkolwiek odszkodowań i odsetek, w terminie 3 dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku.

W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego Zapisu w związku z opublikowaniem suplementu do Memorandum, dokonane wpłaty zostaną zwrócone w terminie 3 dni roboczych od daty złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego Zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez inwestora w Formularzu Zapisu.

11.9. Przypadki, w których Oferta Publiczna może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia Oferty, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji Akcji Oferowanych.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta i Firmy Inwestycyjnej, mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty, jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

1. nagle lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
2. nagle i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
3. istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;
4. zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
5. sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
6. nagle i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta lub wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

11.10. Sposoby i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu

Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

Informację o dojściu albo niedojściu Oferty do skutku Emitent poda do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne, niezwłocznie po dokonaniu przydziału albo powzięciu przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 3 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty albo jej odwołania informacja ta zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

DANE O EMITENCIE

1. Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telefonu lub faksu, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Firma:	Bioceltix Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Bierutowska 57-59, Bud. III, 51-317 Wrocław
Adres poczty elektronicznej:	akcjonariat@bioceltix.com
Strona internetowa:	www.bioceltix.com
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, Sąd Gospodarczy VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
KRS	0000744521
REGON	364963245
NIP	8992794360

2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z § 5 Statutu, czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent jest spółką akcyjną utworzoną na podstawie prawa polskiego. Emitent działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przepisów prawa, a także na podstawie Statutu i wydawanych na jego podstawie Regulaminów.

Spółka pod firmą Bioceltix Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki Bioceltix spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w trybie art. 557 § 1 KSH na mocy Uchwały nr 9/06/2018 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Bioceltix Sp. z o.o. z dnia 29 czerwca 2018 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego przed notariuszem Karoliną Warczak-Mańdziak, Kancelaria Notarialna we Wrocławiu (Rep. A nr 9176/2018).

4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowienie o wpisie spółki Bioceltix S.A. do rejestru przedsiębiorców KRS zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 13 sierpnia 2018 r. Spółka została zarejestrowana pod numerem 0000744521. Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia. Działalność prowadzona przez Spółkę na terenie RP nie wymaga zezwolenia, licencji czy zgody.

5. Krótki opis historii Emitenta

Poprzednik prawny Emitenta – Pracelo Sp. z o.o. została założona w dniu 12 lipca 2016 r. – zarejestrowana w KRS w dniu 14 lipca 2016 r. (KRS 0000628307). Pierwszymi założycielami Spółki byli: Łukasz Bzdion, Kvarko Group ASI

Sp. z o.o. (d. Startit Fund Sp. z o.o.) oraz Infini Sp. z o.o. W chwili założenia w skład zarządu powołano: Łukasza Bzdżiona jako prezesa zarządu, Pawła Wielgusa – jako członka zarządu. W lutym 2018 roku spółka zmieniła swoją nazwę na Bioceltix Sp. z o.o., pół roku później zarejestrowano przekształcenie spółki w spółkę akcyjną, która obecnie posiada zarejestrowany europejski znak towarowy „Bioceltix”. Spółka została członkiem Polskiego Stowarzyszenia Producentów i Importerów Leków Weterynaryjnych „POLPROWET” w lipcu 2020 roku w statusie członka obserwującego.

Spółka od początku działalności, mając na celu uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu na rynku, rozwija produkt leczniczy na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych wykorzystywanych w leczeniu zwyrodnienia stawów u psów. Rozpoczęła realizację projektu dofinansowanego rozwój tego produktu w marcu 2017 r. ze środków działania 1.1.1. z ramienia Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o łącznej wartości projektu 4,5 mln zł (poziom dofinansowania wynosił 60%). Spółka od początku działalności ma na celu przejście pełnej ścieżki rejestracyjnej w Europejskiej Agencji Leków dla weterynaryjnego produktu leczniczego, wykorzystującego jako substancję czynną dojrzałe komórki macierzyste. Technologia jest przełomem w weterynarii, od lat oczekiwanym przez rynek.

Spółka zawarła umowę inwestycyjną w listopadzie 2017 roku, zgodnie z którą do współpracy przekonano kolejnych inwestorów finansowych i rozpoczęto realizację dwóch projektów o łącznej wartości 2 mln zł z działania Bridge Alfa za pośrednictwem funduszy Infini oraz Leonarto Alfa. Drugim rozwijanym w portfolio jest produkt na bazie medium kondycjonowanego, który może znaleźć zastosowanie w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów.

Pierwotnie działalność rozwijano na terenie Sieci Badawczej Łukasiewicz PORT – Polski Ośrodek Rozwoju Technologii (d. Wrocławskie Centrum Badań EIT+). Działalność badawczo-rozwojowa spółki została przeniesiona w lipcu 2018 roku na teren Wrocławskich Parków Biznesu, gdzie zgodnie z w pełni dostosowanym do potrzeb Spółki planem wybudowano aktualnie użytkowaną wytwórnię, spełniającą standard farmaceutyczny GMP. Wytwórnia umożliwiła Spółce równoległe rozwinięcie technologii wielkoskalowej hodowli zwierzęcych komórek macierzystych.

Wszelkie rozmowy odnośnie możliwości zawarcia umowy partnerskiej z globalnym uczestnikiem rynku weterynaryjnego po raz pierwszy rozpoczęto we wrześniu 2019 roku. Dotychczas Spółka pomyślnie przesłała dwa niezależne od siebie badania due diligence posiadanej technologii, zrealizowane przez globalne firmy branży weterynaryjnej. Rozmowy o możliwości zawarcia umowy partnerskiej z wybranym uczestnikiem rynku aktualnie są w toku.

W grudniu 2019 roku rozpoczęto realizację projektu dotyczącego produktu leczniczego na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych wykorzystywanych w leczeniu kulawizny u koni. Projekt jest współfinansowany z działania 1.1.1. przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju a jego łączna wartość wynosiła 7,2 mln zł (poziom dofinansowania 5,1 mln zł).

W październiku 2020 roku Spółka otrzymała od Głównego Inspektora Farmaceutycznego zezwolenie na wytwarzanie badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii komórkowej, zostając tym samym jedną z niewielu firm na świecie, która prowadzi wytwórnię w standardzie farmaceutycznym, umożliwiającą seryjne wytwarzanie weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych.

W grudniu 2020 roku, aby przyspieszyć swój rozwój, Spółka pozyskała od inwestorów 3,5 mln zł w drodze emisji akcji.

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

Zgodnie z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy, (iii) fundusz rezerwowy.

Na datę Memorandum Informacyjnego zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 292.678,90 zł (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt osiem złotych 90/100) i dzieli się na 2.926.789 (dwa miliony dziewięćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt dziewięć) zwykłych akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- 1.981.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A

- 104.290 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 172.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 186.224 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 271.550 akcji zwykłych na okaziciela serii E
- 211.225 akcji zwykłych na okaziciela serii F

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH statut może przewidywać tworzenie kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). W tym zakresie zgodnie z § 17 ust. 1 Statutu, Spółka może tworzyć również inne kapitały i fundusze, w tym rezerwowe. Zasady tworzenia, wykorzystywania i likwidacji tych kapitałów i funduszy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Poniżej przedstawiono wysokość kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. (według sprawozdania finansowego podlegającego badaniu przez biegłego rewidenta) oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. (dane nieaudytowane, według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na datę sporządzenia Memorandum).

Kapitał własny (zł)	31.12.2019 (audytowane)	31.12.2020 (dane nieaudytowane)
Kapitał własny	1.905.354,15	2.709.250,92
Kapitał podstawowy	233.499,00	271.556,40
Kapitał zapasowy	3.474.886,00	4.622.908,72
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.108.932,23	3.499.998,25
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.315.626,03	-2.907.771,30
Zysk (strata) netto	-1.596.337,05	-2.777.441,15
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

Źródło: Emitent

7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości.

8. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Do dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego Spółka nie dokonywała emisji obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do obejmowania akcji Spółki. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego w Spółce nie istnieje kapitał warunkowy. Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 9 lutego 2021 r. podjęło uchwały w zakresie ustanowienia kapitału warunkowego, który został zarejestrowany przez sąd rejestrowy w dniu 25 lutego 2021 r.

W celu zapewnienia możliwości wykonania Programu Motywacyjnego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 lutego 2021 r. podjęło następujące uchwały:

- Uchwałę nr 03/02/2021 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki, na mocy której dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 29.267,90 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) poprzez emisję nie więcej niż 292.679 (dwustu dziewięćdziesięciu dwóch tysięcy sześćset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- Uchwałę nr 04/02/2021 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, na mocy której, pod warunkiem zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy ww. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zostanie wyemitowanych nie więcej niż 292.679 (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt dziewięć) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A,
- Uchwałę nr 05/02/2021 w sprawie utworzenia w Spółce Programu Motywacyjnego, określającego szczegółowe warunki przydziału warrantów serii A, a następnie akcji serii H.

Na mocy ww. uchwał w Spółce ustanowiony został Program Motywacyjny na następujących zasadach:

- a) Program Motywacyjny polegać będzie na zaoferowaniu uczestnikom Programu Motywacyjnego do nabycia nie więcej niż 292.679 warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty”) uprawniających do objęcia nie więcej niż 292.679 akcji serii H,
- b) w ramach Programu Motywacyjnego Warranty mogą zostać zaoferowane do nabycia uczestnikom programu, tj. Członkom Zarządu, pracownikom oraz współpracownikom Spółki („Uczestnicy Programu”), w liczbie nie większej niż 149 osób,
- c) liczba Warrantów w Programie Motywacyjnym, a tym samym liczba akcji serii H jest stała i nie jest zależna od liczby Uczestników Programu,
- d) liczba Uczestników Programu może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wraz ze zmianami kadrowymi zachodzącymi w Spółce,
- e) Program Motywacyjny realizowany będzie w latach 2021-2026 (przy czym prawo do objęcia Akcji Serii H przypadających na Warranty będzie mogło zostać zrealizowane w terminie nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 r.),
- f) wyboru Uczestników Programu dokona Rada Nadzorcza Spółki, przy czym w zakresie osób niebędących Członkami Zarządu rekomendacje Radzie Nadzorczej w tym zakresie przedstawi Zarząd Spółki; lista Uczestników Programu będzie aktualizowana przez Radę Nadzorczą co najmniej raz w roku obrotowym, a pierwsza lista Uczestników Programu zostanie przyjęta przez Radę Nadzorczą do dnia 31 grudnia 2021 r.,
- g) Warranty zostaną zaoferowane Uczestnikom Programu do objęcia po upływie 6 (sześciu) miesięcy od osiągnięcia celu, jakim jest uzyskanie zgody Europejskiej Agencji Leków na wprowadzenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego, którego substancją czynną będzie zawiesina mezenchymalnych komórek macierzystych („Cel”),
- h) brak osiągnięcia Celu w okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego spowoduje, że Program Motywacyjny nie będzie mógł być zrealizowany,
- i) finalna lista Uczestników Programu wraz z liczbą Warrantów do zaoferowania każdemu z Uczestników zostanie przyjęta przez Radę Nadzorczą w terminie 30 dni od osiągnięcia Celu, przy czym w zakresie osób niebędących Członkami Zarządu wiążącą rekomendację Radzie Nadzorczej w tym zakresie przedstawi Zarząd Spółki,
- j) ustalając finalną listę Uczestników Programu Rada Nadzorcza stosować będzie następującą zasadę: dany Uczestnik Programu będzie miał prawo do objęcia takiej liczby Warrantów, która zostanie obliczona jako proporcja liczby dni przepracowanych przez danego Uczestnika Programu w Spółce (rozumianych jako liczba dni od początku współpracy ze Spółką przez danego Uczestnika Programu) do liczby wszystkich dni przepracowanych przez wszystkich Uczestników Programu według finalnej listy Uczestników Programu; dla przykładu, jeżeli łączna liczba dni przepracowanych przez wszystkich Uczestników Programu wynosić będzie 20.000, a dany Uczestnik Programu będzie współpracownikiem Spółki 200 dni, to przysługiwać mu będzie prawo do objęcia 1% z puli Warrantów,
- k) osiągnięcie Celu jest jedynym warunkiem, od którego spełnienia uzależniona jest realizacja Programu Motywacyjnego, tj. osiągnięcie Celu oznacza, że Uczestnicy Programu mają prawo do objęcia Warrantów, a następnie akcji serii H,
- l) akcje serii H obejmowane w ramach Programu Motywacyjnego będą mogły być objęte przez posiadaczy Warrantów po upływie 6 (sześciu) miesięcy od osiągnięcia Celu.

- 9. 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 Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie**

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 r. nr 06/02/2021, w sprawie zmiany statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy, dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej, ustanowiono w Spółce kapitał docelowy w wysokości 29.267,90 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt groszy). Dotychczas Zarząd Spółki nie skorzystał z przyznanego w § 8 Statutu upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji. Tym samym wartość kapitału docelowego pozostała do wykorzystania wynosi na dzień sporządzenia Memorandum 29.267,90 zł, tzn. odpowiada 292.679 szt. akcji. W dniu 25 lutego 2021 r. sąd rejestrowy dokonał odpowiedniego wpisu w zakresie kapitału docelowego, o którym mowa powyżej.

- 10. Informacja na temat tego, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

Do dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego żadne papiery wartościowe Emitenta, ani jakiegokolwiek kwity depozytowe wystawiane w związku z nimi, nie były notowane na zorganizowanych rynkach papierów wartościowych i na datę Memorandum Informacyjnego nie ma takich papierów lub kwitów depozytowych, które byłyby notowane.

- 11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym**

Emitentowi oraz emitowanym przez niego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

- 12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów**

Emitent nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

- 13. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem Emitenta, w podziale na segmenty działalności**

13.1. Wstęp

Spółka Bioceltix S.A. opracowała autorską metodę leczenia zwierząt towarzyszących, opartą o immunomodulujące właściwości mezenchymalnych komórek macierzystych wykorzystanych jako substancja czynna leku.

Nowatorskie podejście Spółki stoi w opozycji względem dotychczasowych, niezgodnych z prawem farmaceutycznym metod wykorzystania komórek macierzystych. Spółka realizuje obecnie prace, które następnie umożliwią przeprowadzenie badań klinicznych, mających na celu pełną rejestrację produktów w Europejskiej Agencji Leków, tak jak ma to miejsce w przypadku leków podawanych ludziom.

Spółka opracowała autorską, w pełni skalowalną technologię ALLO-BCLX pozwalającą na seryjną produkcję leków na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych. Stanowi ona platformę technologiczną dającą punkt wyjścia dla całego portfolio potencjalnych produktów leczniczych stosowanych do leczenia co najmniej kilku chorób przy wykorzystaniu kilku dróg podania (dożylna, dostawowa, miejscowa) dla dwóch gatunków zwierząt (psy i konie). Na dzień sporządzenia niniejszego memorandum najbardziej priorytetowe w rozwoju są 3 produkty lecznicze stosowane w leczeniu stanów zapalnych stawów i atopowego zapalenia skóry u psów oraz kulawizny u koni. Spółka posiada również doświadczenie w badaniach nad kocimi komórkami macierzystymi, przy czym projekty dotyczące leczenia kotów znajdują się na bardzo wczesnym etapie rozwoju.

Spółka posiada własne zaplecze produkcyjne w standardzie cGMP, które pozwoli na szybkie skalowanie produkcji po zakończeniu działań z obszaru B+R.

Bioceltix S.A działa na dynamicznie rozwijającym się i rosnącym rynku. W Europie stale rośnie zarówno liczba zwierząt towarzyszących, jak i wydatki przeznaczane na opiekę nad nimi, a całkowita wartość rynku w UE na podstawowe wskazanie opracowywanych leków (choroby stawów u psów) szacowana jest przez Spółkę na około 14 mld zł. Spółka szacuje wartość rynku dla produktów na pozostałe rozwijane wskazania na poziomie 13,5 mld zł.

Spółka podejmuje działania w celu możliwie szybkiej komercjalizacji opracowanej technologii poprzez prowadzenie rozmów z partnerami o globalnym zasięgu, mającymi potencjał sprzedaży produktów opracowanych przez Spółkę na poziomie przekraczającym 100 mln euro rocznie.

13.2. Strategia Emitenta

Celem działalności Bioceltix jest wprowadzanie do obrotu produktów leczniczych (leków) dla zwierząt towarzyszących (psów i koni, a w dalszej kolejności również kotów), zawierających mezenchymalne komórki macierzyste (ang. Mesenchymal Stem Cells, MSC) jako aktywny składnik farmaceutyczny oraz w oparciu o własną wytwórnię działającą w farmaceutycznym standardzie jakości cGMP (ang. Current Good Manufacturing Practice). Opracowane przez Emitenta produkty lecznicze będą stosowane w leczeniu najczęściej występujących chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym, takich jak zmiany zwyrodnieniowe stawów u psów, zapalenia stawów u koni czy też atopowe zapalenie skóry u psów.

Model biznesowy Emitenta zakłada przyszłą sprzedaż partnerom branżowym praw do opracowanych produktów leczniczych, jak również ich produkcji w oparciu o własną wytwórnię działającą w farmaceutycznym standardzie jakości. Sprzedaż praw do produktów może się odbywać na drodze zawierania umów partnerskich, licencyjnych lub dystrybucyjnych. Opracowane przez Emitenta produkty będą tym samym dystrybuowane przez partnerów branżowych, posiadających międzynarodowe struktury sprzedaży. Spółka planuje generowanie przychodów głównie w oparciu o produkcję (wytwarzanie) zakontraktowanej ilości dawek terapeutycznych oraz opłaty licencyjne rozumiane jako część przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży przez partnerów strategicznych produktów opracowanych przez Emitenta.

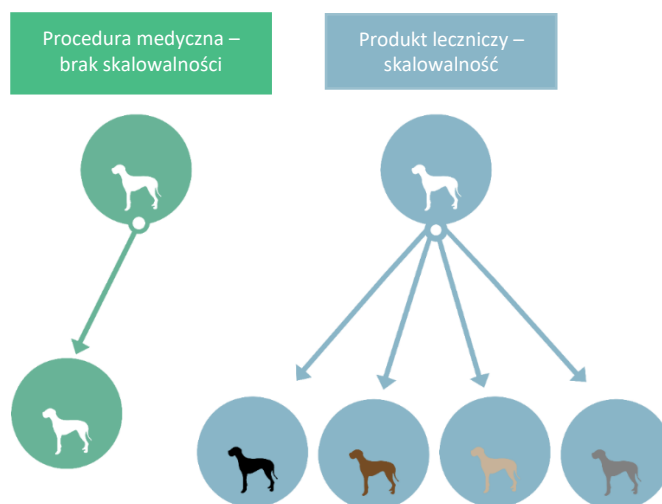
Emitent rozwija równolegle kilka produktów. Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum najbardziej zaawansowany w badaniach jest produkt dedykowany do leczenia zmian zwyrodnieniowych stawów u psów (BCX-CM-J). Emitent rozwija również produkt dedykowany do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów (BCX-CM-AD) oraz do leczenia zapalenia stawów u koni (BCX-EM).

Harmonogram prac związany z rozwojem BCX-CM-J przewiduje ukończenie fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety, TAS) w 2021 roku, następnie przeprowadzenie terenowego badania klinicznego w 2022 roku, złożenie do Europejskiej Agencji Leków (ang. European Medicines Agency, EMA) wniosku o dopuszczenie do obrotu w 2023 roku oraz uzyskanie dopuszczenia do obrotu w 2024 roku.

Środki pozyskane w ramach oferty publicznej zostaną przeznaczone m.in. na finansowanie badań bezpieczeństwa w przypadku BCX-CM-J i BCX-CM-AD, kosztów badania klinicznego w przypadku BCX-CM-J oraz dalszy rozwój produktu BCX-EM.

13.3. Technologia Emitenta

Spółka opracowała bezpieczną dla zwierząt i skalowalną technologię ALLO-BCLX, która pozwala na wykorzystanie w terapii allogenicznym (w układzie jeden dawca – wielu biorców) mezenchymalnych komórek macierzystych (dorosłych komórek macierzystych, które mogą różnicować się w komórki kostne, komórki chrząstki oraz komórki tłuszczowe) pochodzących z tkanki tłuszczowej. Dzięki opracowanej technologii nie ma konieczności każdorazowego pobierania od pacjenta własnych komórek, jak ma to miejsce w przypadku najczęściej stosowanej w terapii procedury medycznej w układzie autologicznym, gdzie dawca i biorca komórek MSC jest tym samym osobnikiem. Na wykorzystanie w terapii technologii ALLO-BCLX pozwala opracowana przez Spółkę technologia, własna wytwórnia zaprojektowana zgodnie z wytycznymi Europejskiej Agencji Leków dla produktów terapii komórkowej, jak i swoiste cechy komórek mezenchymalnych, które związane są z niską zdolnością do wywołania odpowiedzi immunologicznej w organizmie biorecy oraz samym działaniem immunosupresyjnym tych komórek polegającym na hamowaniu odpowiedzi immunologicznej.



Porównanie terapii z wykorzystaniem komórek autologicznych (z lewej strony) i allogenicznych (z prawej strony)

Technologia ALLO-BCLX pozwala na seryjną produkcję leku, dzięki czemu lek będzie dostępny „od ręki” na miejscu w klinice weterynaryjnej i gotowy do podania pacjentowi bezpośrednio po rozmrożeniu, co docelowo zwiększa komfort prowadzenia terapii i znacznie upraszcza procedurę leczenia. Takie działanie jest obecnie nieosiągalne w przypadku procedury medycznej opartej o zastosowanie w terapii komórek autologicznych. Dla porównania, w podejściu autologicznym, gdzie dawca i biorca komórek macierzystych to ten sam osobnik, cały proces kliniczny jest rozciągnięty w czasie (komórki należy wyizolować z tkanki tłuszczowej, oczyścić i namnożyć w warunkach *in vitro*, przygotować preparat, a następnie go zaaplikować), co znacznie wydłuża proces leczenia. Terapie z zastosowaniem procedury autologicznej, w której wykorzystuje się jedynie komórki naczyniowej frakcji zrębu bez etapu oczyszczania i namnażania w warunkach *in vitro*, skracają wprawdzie proces kliniczny, ale są obarczone istotną wadą w postaci braku możliwości standaryzacji preparatu poprzez brak możliwości oszacowania liczby MSC w uzyskanej heterogenicznej populacji komórkowej. Dodatkowo różnice osobnicze, w tym wiek, stan zdrowia, dokładne źródło tkanki wyjściowej stanowią czynniki wpływające na zmienność liczby i potencjału terapeutycznego uzyskanych komórek autologicznych. Niejednorodność uzyskanych populacji komórkowych wpływa więc na jakość i skuteczność terapii autologicznych z użyciem naczyniowej frakcji zrębu. Wiek i stan zdrowia pacjenta jest także istotnym ograniczeniem w przypadku terapii z wykorzystaniem komórek autologicznych poddawanych hodowli *ex vivo*, ponieważ MSC jako komórki dorosłe starzeją się wraz z wiekiem pacjenta, co bezpośrednio przekłada się na ich potencjał terapeutyczny. Dlatego też w celu zapewnienia maksymalnego potencjału terapeutycznego MSC, w opracowanej technologii ALLO-BCLX materiał wyjściowy do produkcji serii leku pochodzi zawsze od młodych i w pełni zdrowych osobników. Opracowana przez Spółkę technologia ALLO-BCLX pozbawiona jest wad typowych dla podejścia autologicznego.

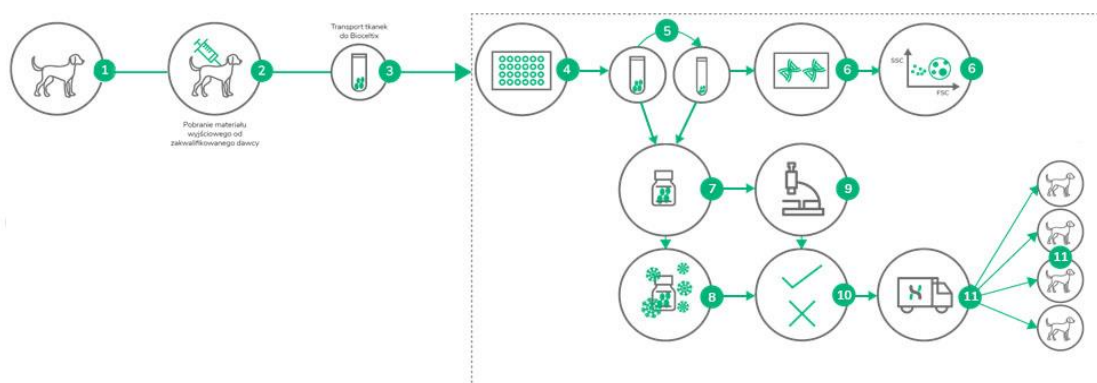
Wytwarzanie serii leku odbywać się będzie w zaprojektowanej zgodnie z autorskim pomysłem Emitenta izolowanej linii technologicznej, spełniającej farmaceutyczny standard jakości cGMP (ang. Current Good Manufacturing Practice) wymagany dla produktów leczniczych terapii zaawansowanej (ang. Advanced Therapy Medicinal Products, ATMP) stosowanych u ludzi. Technologia izolatora stanowi nowoczesne i bardziej ekonomiczne rozwiązanie w porównaniu z klasycznym pomieszczeniem typu „clean room”, jednocześnie pozwalając zachowywać standardy aseptycznej pracy, wymagane w produkcji leków sterylnych.

Z uwagi na specyfikę wytwarzanych leków biologicznych, które zawierają jako substancję czynną zawiesinę żywych komórek, nie jest możliwa sterylizacja produktu końcowego. Z tego powodu kluczowym parametrem kontroli jakości w technologii bazującej na komórkach allogenicznych jest odpowiednia kwalifikacja zarówno dawcy tkanki tłuszczowej, jak i samej tkanki wykorzystywanej jako materiał wyjściowy do produkcji serii leku. W technologii ALLO-BCLX tkanka tłuszczowa, stanowiąca bogate źródło MSC, stanowi materiał wyjściowy do produkcji serii leku i jest pozyskiwana jako odpad medyczny po rutynowych zabiegach sterylizacji u młodych osobników. Celem badań kontroli jakości jest wykluczenie możliwości transferu czynnika zakaźnego (bakterie, wirusy i grzyby) z materiału biologicznego (tkanka tłuszczowa) wykorzystywanego do produkcji leku. Duży nacisk w technologii ALLO-BCLX położono na aseptyczne warunki wytwarzania i badania kontroli jakości, które gwarantują, że każda seria produktu jest wolna

od mikroorganizmów. Zakres badań wymaganych dla produktów bazujących na komórkach allogenicznym został opracowany przez EMA, która jest właściwym organem do oceny wniosków o wydanie zezwolenia na dopuszczenie do obrotu dla produktów na bazie komórek macierzystych na obszarze Unii Europejskiej. Panel badań kontroli jakości związany z kwalifikacją dawcy został zatwierdzony przez EMA w przeprowadzanej przez Spółkę procedurze doradztwa naukowego (Scientific Advice).

Schemat przebiegu kampanii produkcyjnej leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej zamieszczono poniżej:

1. Badanie potencjalnego dawcy materiału wyjściowego do produkcji w klinice kontraktowej.
2. Pobranie tkanki tłuszczowej i jej transport do laboratorium Bioceltix.
3. Izolacja naczyniowej frakcji zrębu.
4. Badania kontroli jakości wyizolowanej naczyniowej frakcji zrębu pod kątem obecności czynników zakaźnych – zwolnienie lub odrzucenie materiału wyjściowego produkcji serii leku.
5. Oczyszczanie i namnażanie poprzez hodowlę *in vitro* mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej.
6. Śródpocesowa kontrola jakości w oparciu o zaawansowane metody analityczne.
7. Zbiór, aktywacja, pakowanie, etykietowanie mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej po hodowli.
8. Kontrolowana krioprezerwacja zawiesiny aktywnych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej.
9. Badania końcowe – jałowości, endotoksyn, bioaktywności, zgodnie z wytycznymi EMA.
10. Zwalnianie lub odrzucanie serii produktu leczniczego.
11. Transport leku biologicznego zgodnie z GDP (ang. Good Distribution Practice – Dobra Praktyka Dystrybucyjna).



Opracowana technologia ALLO-BCLX pozwala na wytwarzanie produktów leczniczych o stałych i powtarzalnych parametrach zarówno ilościowych, jak i jakościowych, zapewniając dostępność produktu o określonym składzie i bioaktywności, co bezpośrednio wiąże się z jego skutecznością i bezpieczeństwem stosowania.

Wykorzystując technologię ALLO-BCLX w chwili obecnej Emitent skupia się na rozwoju następujących leków biologicznych:

Grupa docelowa	Kod leku	Obszar terapeutyczny	Liczba potencjalnych pacjentów w EU*
pies	BCX-CM-J	Zmiany zwyrodnieniowe stawów	13,7 mln
pies	BCX-CM-AD	Atopowe zapalenie Skóry	10,3 mln
koń	BCX-EM	Zapalenie stawów	0,2 mln

*Obliczenia własne na podstawie www.statista.com

13.3. Historia dotychczasowych osiągnięć, zarys harmonogramu dalszych prac oraz rozwoju działalności Emitenta

Dopuszczenie do obrotu produktów leczniczych, których substancją czynną są komórki macierzyste odbywa się w procedurze scentralizowanej za pośrednictwem Europejskiej Agencji Leków (EMA). Dotyczy to zarówno produktów leczniczych terapii zaawansowanej (ATMP) stosowanych u ludzi, jak i produktów leczniczych weterynaryjnych. W przypadku produktów ATMP wnioski o zezwolenia na dopuszczenie do obrotu procedowany jest przez Committee for Advanced Therapies (CAT), a w przypadku weterynarii przez Committee for Medical Products for Veterinary Use (CVMP). Członkowie CAT i CVMP, na podstawie analizy stosunku korzyści do potencjalnych ryzyk, opiniują wniosek wydając odpowiednią rekomendację. Ostateczną decyzję o dopuszczeniu do obrotu produktu leczniczego w procedurze scentralizowanej podejmuje Komisja Europejska na podstawie przygotowanych przez EMA rekomendacji.

W 2016 roku Emitent rozpoczął prace koncepcyjne związane ze ścieżką legislacyjną, dotyczącą możliwości nadania komórkom macierzystym statusu weterynaryjnego produktu leczniczego. W tym celu Emitent wszedł w bezpośredni dialog z EMA, korzystając z narzędzia Innovation Task Force (ITF), które umożliwia nawiązanie współpracy z regulatorem rynku już na wczesnym etapie rozwoju produktu. Uzyskano wówczas informację, że EMA powołała grupę Ad Hoc Expert Group on Veterinary Novel Therapies (ADVENT), której celem jest opracowanie wytycznych, dotyczących możliwości rejestracji weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, które zostały zakwalifikowane jako „stem cell-based product for veterinary use”. Po potwierdzeniu możliwości nadania komórkom macierzystym stosowanym w terapii statusu weterynaryjnego produktu leczniczego uruchomiono laboratorium w wynajmowanych pomieszczeniach Wrocławskiego Centrum Badań EIT+ (obecnie PORT) i rozpoczęto prace związane z technologią ALLO-BCLX, tworząc odpowiednią platformę do rozwoju leków na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych (MSC). Zwieńczeniem prac grupy ADVENT była publikacja serii przewodników dotyczących stosowania allogenicznych komórek macierzystych w terapii. EMA jednoznacznie wskazała, że komórki macierzyste należy traktować jako substancję czynną, którą można stosować w terapii po uzyskaniu zezwolenia na dopuszczenie do obrotu, co jednoznacznie wiąże się z przejściem całej ścieżki rejestracyjnej potwierdzającej bezpieczeństwo i skuteczność w badaniach klinicznych. W przypadku leków biologicznych, których substancją czynną jest zawiesina żywych komórek macierzystych, krytycznym punktem jest odpowiednia kwalifikacja materiału wyjściowego pochodzenia zwierzęcego, z którego będą izolowane i namnażane w hodowli *in vitro* komórki macierzyste. Kluczowe jest opracowanie odpowiedniego panelu badań mikrobiologicznych obejmujących wirusy i bakterie, tak aby wykluczyć możliwość transferu choroby wirusowej lub bakteryjnej do pacjenta. Kontrola jakości pod kątem obciążenia mikrobiologicznego jest istotnym elementem szlaku technologicznego wytwarzania i kontroli jakości dla produktów na bazie MSC, ponieważ nie ma możliwości sterylizacji produktu końcowego. W tym celu Emitent opracował panel badań kontroli jakości zgodnie z wytycznymi ADVENT, który został pozytywnie zaopiniowany przez EMA w procedurze doradztwa naukowego scientific advice. W celu zminimalizowania ryzyka niepowodzenia w ubieganiu się o zezwolenie na dopuszczenie do obrotu Emitent nawiązał współpracę z uznanym na rynku doradcą branżowym – firmą CRO (ang. Contract Research Organization) i zlecił opracowanie Planu Rozwoju Produktu i wykonanie analizy GAP. Na podstawie opracowanego Planu Rozwoju Produktu Emitent kontynuował prace związane z opracowaniem markera potencji (potency marker), który jest związany z mechanizmem działania MSC w procesie immunomodulacji. Wskazanie mechanizmu działania (ang. Mode of Action, MoA) jest kluczowym elementem każdego

kandydata na lek. W tym celu Emitent w ramach fazy Proof of Concept przeprowadził szereg badań *in vitro* oraz *in vivo* dotyczących mechanizmu działania MSC w procesie immunomodulacji.



Schemat Planu Rozwoju Produktu leczniczego na bazie MSC.

Nieodłączną częścią rozwoju każdego kandydata na lek zarówno dla ludzi, jak i dla zwierząt jest ścieżka kliniczna. U zwierząt ścieżka kliniczna realizowana jest w podobny sposób jak u ludzi i według podobnych kryteriów, z tą różnicą, że czas trwania ścieżki klinicznej dla leków weterynaryjnych jest krótszy i wymaga mniejszych nakładów finansowych. W obu przypadkach ścieżkę kliniczną rozpoczyna faza bezpieczeństwa. Dla weterynaryjnych produktów leczniczych odpowiednikiem I fazy badań klinicznych u ludzi jest badanie TAS (ang. Target Animal Safety). Faza TAS związana jest z wykazaniem bezpieczeństwa rozwijanego kandydata na lek. Badanie prowadzone jest w kontrolowanych warunkach na gatunku docelowym i polega na tym, że zdrowym osobnikom podawany jest badany produkt leczniczy zgodnie z przyjętym protokołem klinicznym. Emitent zgodnie z przyjętym harmonogramem planuje rozpoczęcie badania TAS w maju 2021. Badanie będzie prowadzone równolegle dla dwóch dróg podania: iniekcji dostawowej (podanie miejscowe) oraz iniekcji dożylną (podanie ogólne). Badanie prowadzone będzie w kontrolowanych warunkach laboratoryjnych w standardzie Dobrej Praktyki Laboratoryjnej (ang. Good Laboratory Practice, GLP) w certyfikowanym ośrodku CRO zgodnie z wytycznymi regulatora rynku farmaceutycznego. Na podstawie raportu z wyników badania fazy bezpieczeństwa Emitent będzie się ubiegał o wydanie pozwolenia na przeprowadzenie terenowego badania klinicznego, które jest odpowiednikiem III fazy badania klinicznego u ludzi. Celem terenowego badania klinicznego jest wykazanie skuteczności kandydata na lek na pacjentach klinicznych. Terenowe badanie kliniczne dla produktu BCX-CM-J zaplanowane jest na rok 2022 i będzie prowadzone pod nadzorem doświadczonej firmy CRO.

2017	2018	2019	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Zgoda na pobieranie materiału biologicznego <i>Innovation Task Force (ITF) EMA</i>	Konsultacje z GIF i URPL <i>scientific advice</i> dotyczące bezpieczeństwa EMA	Uruchomienie wytwórni zgodnej z GMP <i>scientific advice</i> dotyczące jakości EMA	Wniosek do GIF w sprawie GMP <i>scientific advice</i> dotyczące badań klinicznych EMA	Certyfikacja GMP Uzyskanie zezwolenia na wytwarzanie GIF	Faza bezpieczeństwa TAS	Badanie kliniczne	Złożenie wniosku do EMA	Rejestracja produktu

Planowany harmonogram dla kandydata na lek BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów.

Elementem wspólnym ścieżki klinicznej rozwoju leku zarówno dla ludzi, jak i zwierząt jest wytworzenie badanego produktu leczniczego w standardzie farmaceutycznym cGMP. Standard wytwarzania pozostaje bez zmian dla leków ludzkich i weterynaryjnych, dlatego też w obu przypadkach wymagane jest zezwolenie na wytwarzanie badanego produktu leczniczego, który jest przeznaczony wyłącznie do badania klinicznego. Produkt użyty w badaniu klinicznym musi mieć ostateczną formułę, która będzie ujęta w dossier rejestracyjnym przy ubieganiu się o zezwolenie na dopuszczenie do obrotu.

Emitent przez ostatnie 2,5 roku prowadził intensywne prace związane z uruchomieniem izolowanej linii produkcyjnej w standardzie cGMP i wdrożeniem Farmaceutycznego Systemu Jakości. Równolegle trwały prace związane z przeskalowaniem technologii ALLO-BCLX ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej. Szlak technologiczny związany z procesem wytwarzania leków biologicznych na bazie MSC i kontrola jakości procesu wytwarzania zostały pozytywnie zaopiniowane przez EMA w procedurze *scientific advice*. Na dzień sporządzania Memorandum Emitent dwukrotnie przeprowadził konsultacje z EMA w ramach procedury *scientific advice*. Emitent planuje również kolejne konsultacje z EMA, tym razem związane ze ścieżką kliniczną kandydata na lek BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopii u psów i kandydata na lek BCX-EM stosowanego w leczeniu kulawizny u koni.

Zwieńczeniem dotychczasowych prac Emitenta nad wdrożeniem standardu farmaceutycznego był pozytywny audyt Głównego Inspektora Farmaceutycznego, który wydał zezwolenie na wytwarzanie badanego weterynaryjnego produktu

lecniczego somatycznej terapii komórkowej. Na podstawie udzielonego zezwolenia Emitent wytworzy serie walidacyjne, które będą podstawą udzielenia finalnego certyfikatu GMP i jednocześnie posłużą jako serie badanego produktu leczniczego w badaniu TAS. Uruchomienie własnej wytwórni w standardzie cGMP daje Emitentowi przewagę konkurencyjną nad innymi młodymi spółkami biotechnologicznymi rozwijającymi produkty lecznicze, gdyż umożliwia: i) szybkie rozpoczęcie badań klinicznych nad nowymi produktami, ii) szybkie przeskalowanie technologii do standardu farmaceutycznego, iii) dokonywanie zmian w procesie technologicznym w odpowiedzi na uzyskiwane wyniki badań i warunki zewnętrzne. Własna wytwórnia umożliwia również ochronę szlaku technologicznego związanego z wytwarzaniem jako tajemnicę przedsiębiorstwa.

13.4. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

Rynek opieki zdrowotnej zwierząt towarzyszących jest w fazie wzrostowej. Szacuje się, że w latach 2020-2025 globalny rynek będzie cechować się średnioroczną stopą wzrostu na poziomie 6-7%, przekraczając wartość 20 mld USD w 2025 roku (Companion Animal Healthcare Market – Growth, Trends, Covid-19 Impact, And Forecasts (2021 – 2026), Mordor Intelligence; Global Companion Animal Healthcare Market Size, Share, Trends and Growth Analysis Report – Segmented By Product Type, Pharmaceutical Products and Region – Industry Forecast 2020 to 2025, Market Data Forecast). Ponad połowę wartości rynku generują segmenty związane ze szczepionkami i środkami przeciwpasożytniczymi. Szczególnym zainteresowaniem największych firm weterynaryjnych na świecie, będących potencjalnymi licencjobiorcami rozwijanych produktów, cieszą się badania nad nowymi lekami w obszarze chorób o podłożu zapalnym i autoimmunologicznym, a także w obszarze nowotworów. Segment leków przeciwzapalnych, do którego adresowane są produkty Bioceltix, odpowiada za około 20% całego rynku.

Do czynników istotnie wzmacniających rozwój rynku należy zaliczyć, obserwowany od pewnego czasu, silny trend społeczny, w którym zwierzęta domowe coraz częściej traktuje się jako członków rodziny. Przekłada się to na systematyczny wzrost nakładów na leczenie zwierząt domowych oraz poszukiwanie nowych, lepszych terapii, niezależnie od ich kosztów. Nie bez znaczenia dla działalności Emitenta jest również fakt, że z uwagi na rozwój diagnostyki weterynaryjnej średnia długość życia zwierząt domowych wzrasta. Powoduje to, że statystycznie coraz więcej zwierząt cierpi z powodu chorób układu lokomotorycznego, podobnie jak u ludzi ryzyko zachorowania na reumatoidalne zapalenie stawów rośnie z wiekiem.

W zakresie analizy konkurencji należy zwrócić szczególną uwagę na następujące podmioty:

- Aratana Therapeutics, Inc. (Stany Zjednoczone) – firma założona w 2010 roku, przejęta w 2019 roku przez Elanco (łączna wartość transakcji szacowana na 245 mln USD, <https://aratana.investorroom.com/2019-04-26-Aratana-Therapeutics-to-be-Acquired-by-Elanco-Animal-Health>). Aratana Therapeutics prowadziła badania nad leczeniem OA za pomocą komórek macierzystych z wykorzystaniem technologii wylicencjonowanej w 2014 roku od Vet-Stem Inc. (wartość licencji powyżej 5 mln USD, <https://aratana.investorroom.com/2014-06-12-Aratana-Therapeutics-Expands-Pain-Franchise-with-Novel-Regenerative-Cell-Therapy-for-Treating-Osteoarthritis>). Najważniejszym produktem firmy jest obecnie Galliprant®, chemiczny lek przeciwbólowy stosowany do zwalczania bólu związanego z osteoartrozą u psów (w 2017 roku roczna sprzedaż na poziomie 23 mln USD, w I kwartale 2019 sprzedaż na poziomie 23 mln USD) (źródło: raporty okresowe Elanco);
- Nexvet Biopharma plc (Irlandia) – firma założona w 2010 roku, przejęta w 2017 roku przez Zoetis (łączna wartość transakcji szacowana na 85 mln USD, <https://investor.zoetis.com/news/news-details/2017/Zoetis-Completes-Acquisition-of-Nexvet-Biopharma/default.aspx>). W chwili przejęcia firma posiadała portfolio przeciwciał monoklonalnych, wśród których najważniejsze było przeciwciało monoklonalne dostępne obecnie na rynku pod nazwą handlową Cytopoint®. Lek ten pomaga w atopowym zapaleniu skóry u psów poprzez zmniejszenie świądu i jest pierwszym w historii biologicznym produktem leczniczym dla zwierząt, który uzyskał pozytywną rekomendację EMA (w 2017 roku). Wartość przychodów ze sprzedaży Cytopoint® w 2018 roku wynosiła 129 mln USD. W 2019 roku sprzedaż dwóch flagowych produktów na AD z portfela Zoetis, tj. Cytopoint® oraz Apoquel® (lek chemiczny redukujący świąd), przekroczyła 700 mln USD (raporty okresowe Zoetis);
- Global Stem Cell Technology NV (Belgia) – firma założona w 2012 roku, przejęta przez Boehringer Ingelheim Animal Health w 2020 roku (wartość transakcji nie została ujawniona, <https://www.boehringer-ingelheim.com/press-release/boehringer-ingelheim-acquires-global-stem-cell-technology>). Przejęcie zostało

poprzedzone dwuletnią współpracą, która w 2019 roku zaowocowała dopuszczeniem do obrotu przez EMA produktu Arti-Cell® Forte. Jest to pierwszy na świecie produkt leczniczy weterynaryjny na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych, stosowany w leczeniu zapalenia stawów u koni. Arti-Cell® Forte wykorzystuje komórki macierzyste pobrane z krwi obwodowej koni;

- EquiCord SL z siedzibą w Hiszpanii – firma założona w 2012 roku. W 2019 roku uzyskała zgodę na wprowadzenie do obrotu produktu HorStem® stosowanego w leczeniu kulawizny u koni. HorStem® bazuje na mezenchymalnych komórkach macierzystych pobranych z końskiej krwi pępowinowej.

13.5. Potrzeby rynkowe

Rozwijane w Bioceltix leki biologiczne na bazie komórek macierzystych stanowią odzwierciedlenie światowych trendów w poszukiwaniu nowych, skuteczniejszych i bezpieczniejszych terapii dla powszechnie występujących chorób u zwierząt towarzyszących.

Do najczęściej występujących schorzeń u zwierząt towarzyszących zalicza się choroby o podłożu zapalnym i autoimmunologicznym. Przykładem są zmiany zwyrodnieniowe stawów, na które cierpi około 20% populacji psów (Pettitt, R. A. & German, A. J. Investigation and management of canine osteoarthritis. In Practice 37, 1–8 (2015)). Zmiany zwyrodnieniowe stawów u psów są główną przyczyną przewlekłego bólu, ograniczającego prawidłowe funkcjonowanie tych zwierząt, co istotnie wpływa na zmniejszenie komfortu życia. Innym przykładem powszechnie występującej choroby o podłożu autoimmunologicznym jest atopowe zapalenie skóry, które dotyka ponad 15% populacji psów (Hillier A, Griffin CE. The ACVD task force on canine atopic dermatitis (I): incidence and prevalence. Vet Immunol Immunopathol. 2001;81(3–4):147–51)), przy czym jest to problem wciąż narastający i charakteryzuje się wysokim zapotrzebowaniem na nowe, skuteczniejsze terapie. Z kolei kulawizna, wywoływana przez zapalenie stawów, występuje u około 20% koni sportowych i towarzyszących (wg danych brytyjskiego National Equine Health Survey 2016, jedna trzecia populacji koni ma kulawiznę, natomiast w badaniu dla roku 2014 liczba ta wynosiła 18,5%). Z pewnym przybliżeniem można przyjąć, że każdy aktywny sportowo koń w pewnym momencie swojego życia musi mierzyć się z tego typu problemem zdrowotnym.

W przypadku ludzi coraz częściej sięga się po nowoczesne terapie, które dostarcza rozwój biotechnologii: na rynku dostępne są produkty lecznicze terapii zaawansowanej (ATMP), do których zalicza się między innymi leki biologiczne na bazie komórek macierzystych. W weterynarii nadal złotym standardem leczenia pozostaje głównie leczenie objawowe z wykorzystaniem klasycznych leków chemicznych, do których zalicza się leki przeciwbólowe, sterydowe i niesteroidowe leki przeciwzapalne. Wszystkie z wymienionych leków mają ograniczoną skuteczność, a ich długoterminowe stosowanie związane jest z ryzykiem wystąpienia licznych skutków ubocznych. Poprawę standardów leczenia można osiągnąć poprzez stosowanie leków biologicznych, wykorzystujących jako substancję czynną komórki macierzyste.

Pierwszym na rynku weterynaryjnym produktem leczniczym zawierającym komórki macierzyste jako aktywny składnik farmaceutyczny (ang. Active Pharmaceutical Ingredient, API) jest rekomendowany do dopuszczenia do obrotu przez EMA w 2019 roku produkt Arti-Cell® Forte firmy Boehringer Ingelheim Animal Health, stosowany w leczeniu zapalenia stawów u koni. Pomimo ciągle rosnącej świadomości zarówno opiekunów zwierząt, jak i lekarzy weterynarii, co do korzyści płynących ze stosowania leków biologicznych w oparciu o komórki macierzyste, w chwili obecnej nie ma na rynku dopuszczonego do obrotu weterynaryjnego produktu leczniczego wykorzystującego jako substancję czynną komórki macierzyste, stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów lub atopowego zapalenia skóry u psów. Należy również pamiętać, że wszystkie dotychczas stosowane w weterynarii terapie oparte o komórki autologiczne znajdują się poza kontrolą regulatora rynku farmaceutycznego, co stwarza realne zagrożenie dla życia i zdrowia zwierząt, ze względu na brak standaryzacji procesu i brak badań kontroli jakości wymaganych dla produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych. Bioceltix jako jedna z pierwszych firm na świecie planuje przejść pełną ścieżkę rejestracyjną w Europejskiej Agencji Leków dla weterynaryjnego produktu leczniczego wykorzystującego jako substancję czynną mezenchymalne komórki macierzyste izolowane z tkanki tłuszczowej. Wszystkie rozwijane przez Bioceltix leki biologiczne na bazie komórek macierzystych, przed dopuszczeniem do obrotu, przejdą badania kliniczne prowadzone pod nadzorem regulatora rynku farmaceutycznego, które potwierdzą ich bezpieczeństwo oraz skuteczność. Nadanie produktom na bazie technologii ALLO-BCLX statusu weterynaryjnych produktów leczniczych umożliwi terapię powszechnie występujących schorzeń u zwierząt towarzyszących z zastosowaniem leków biologicznych.

LEKI BIOLOGICZNE NA BAZIE KOMÓREK MACIERZYSTYCH

Mezenchymalne komórki macierzyste (MSC) stanowią coraz lepiej poznaną populację dojrzałych komórek macierzystych. MSC w organizmie ssaków stanowią naturalny rezerwuuar służący ciągłej wymianie uszkodzonych i zużytych komórek oraz regulują związane z tym procesy. Jedną z kluczowych właściwości MSC wykorzystywanych w projektowaniu leków jest zdolność do modulowania odpowiedzi zapalnej i jej redukcji na drodze złożonych mechanizmów interakcji między komórkami układu odpornościowego pacjenta.

Mechanizm działania leku na bazie MSC opiera się na mechanizmach międzykomórkowej komunikacji, które modulują mikrośrodowisko zapalne, wpływając na hamowanie namnażania i aktywności komórek układu odpornościowego. Dzięki temu tworzy się immunosupresyjne środowisko wyciszające stan zapalny, a zarazem sprzyjające procesom regeneracji. Substancje wydzielane przez MSC po zredukowaniu stanu zapalnego inicjują naturalne procesy odbudowy zniszczonej chorobowo tkanki, wykazując właściwości proregeneracyjne. W przypadku leczenia wczesnych i średniozaawansowanych zmian zwyrodnieniowych stawów z wykorzystaniem MSC, aktywacja endogennych mechanizmów regeneracyjnych polega na migracji MSC z płynu stawowego do miejsca uszkodzenia. Następnie, po adhezji i chemotaktycznej rekrutacji lokalnie występujących MSC, inicjowany jest proces regeneracji poprzez proliferację i stymulację chondrogenyzy za pośrednictwem auto- i parakrynnych sygnałów m.in. TGF- β , płynących zarówno ze strony podanych MSC, jak i mikrośrodowiska uszkodzonej tkanki. W ten sposób uszkodzona tkanka w procesie chrząstkotwórczym ulega odbudowie, przywracając funkcjonalność uszkodzonego stawu. Dla porównania klasyczne leki przeciwzapalne cechują się jedynie zdolnością do hamowania stanu zapalnego bez zdolności do inicjowania procesów naprawczych organizmu pacjenta.

Dlatego też w odróżnieniu od klasycznych leków chemicznych, leki biologiczne na bazie komórek macierzystych charakteryzują się długotrwałym działaniem już po jednokrotnym zastosowaniu, a efekt terapeutyczny oparty jest o naturalne, złożone procesy komunikacji międzykomórkowej zachodzące w organizmie pacjenta. Leki biologiczne stanowią zatem nowoczesną alternatywę dla objawowego leczenia farmakologicznego, a dzięki wykorzystaniu naturalnych procesów regulacji środowiska zapalnego niosą dużo niższe ryzyko występowania skutków ubocznych, stanowiąc bezpieczniejsze podejście do terapii chorób o podłożu zapalnym i autoimmunologicznym. Dodatkowo oprócz działania objawowego, głównie przeciwbólowego, leki biologiczne na bazie MSC wykazują działanie przyczynowe i proregeneracyjne.

ZMIANY ZWYRODNIENIOWE STAWÓW U PSÓW

W Unii Europejskiej oraz Wielkiej Brytanii żyje blisko 70 mln psów, a co piąty z nich cierpi z powodu zmian zwyrodnieniowych stawów, diagnozowanych jako osteoartroza (ang. *Osteoarthritis*, OA). Dodatkowo psy otyłe i w starszym wieku należą do grupy podwyższonego ryzyka, w której dochodzi do rozwoju choroby zwyrodnieniowej stawów (przyjmuje się, że już 2/3 psów powyżej 7. roku życia cierpi z powodu OA). Według amerykańskiego programu The National Animal Health Monitoring Systems Programme (NAHMS), który prowadzi ogólnokrajowe badania dotyczące stanu zdrowia i zarządzania zdrowiem zwierząt towarzyszących, zmiany zwyrodnieniowe stawów są główną przyczyną przewlekłego bólu i znajdują się w pierwszej dziesiątce chorób diagnozowanych u psów.

U podłoża choroby zwyrodnieniowej stawów leży przewlekły stan zapalny związany z naciekiem komórek układu odpornościowego, gdzie uszkodzona mechanicznie tkanka chrzęstna wywołuje bolesną odpowiedź immunologiczną. Obecność przewlekłego stanu zapalnego utrzymuje w stawie przewagę procesów związanych z degradacją chrząstki stawowej, co znacząco wpływa na ograniczoną funkcjonalność i ruchomość kończyny. Postępujące zaburzenie mechaniki stawu wpływa na utrzymywanie się przewlekłego stanu zapalnego, co uniemożliwia przejście do fazy odbudowywania tkanki w obrębie powierzchni chrzęstnych, przyczyniając się do dalszej jej degradacji.

Wybrane produkty substytucyjne stosowane w leczeniu OA u psów

1. Krótko działające niesterydowe leki przeciwzapalne (np. karprofen, meloksykam, cimikoksyb, robenakoksyb) – działanie przeciwzapalne przez hamowanie cyklooksygenazy COX-2. Cena dla lecznic: 40-200 zł (terapia miesięczna) za opakowanie, w zależności od preparatu i dawki. Podawane doustnie co 24 h w formie tabletek lub syropu. Zarejestrowane dla psów i kotów. Skutki uboczne: utrata apetytu, luźne stolce lub biegunka, wymioty,

krwotoczne zapalenie przewodu pokarmowego, wrzody, apatia (brak zainteresowania otoczeniem) i pogorszenie parametrów nerkowych.

2. Długo działające niesterydowe leki przeciwzapalne (np. mawakoksyb) – działanie przeciwzapalne przez hamowanie cyklooksygenazy COX-2. Cena dla lecznic: 65-220 zł za opakowanie (2 tabl.), w zależności od dawki. Maksymalny czas ciągłego podawania: 6 miesięcy. Zarejestrowany dla psów. Skutki uboczne: utrata apetytu, luźne stolce lub biegunka, wymioty, apatia (brak zainteresowania otoczeniem) i pogorszenie parametrów nerkowych.
3. Galliprant (gapiprant) – antagonist receptoru EP4 dla prostaglandyny E2. Podawany doustnie w formie tabletek co 24 h. Cena dla lecznic: 100-300 zł w zależności od dawki (za terapię miesięczną). Skutki uboczne: wymioty, luźne stolce, biegunka i brak apetytu, w bardzo rzadkich przypadkach krwawe wymioty lub biegunka krwotoczna.
4. Noltrex – syntetyczna proteza mazi stawowej. Podanie do stawu dwukrotnie, w odstępie miesiąca. Czas działania ok. 6-12 miesięcy. Cena dla lecznic: ok. 500 zł za dawkę. Skutki uboczne: zapalenie tkanek wokół stawu przy nieprawidłowym podaniu. Wyrób medyczny (nie ma statusu produktu leczniczego).
5. IRAP – kondycjonowana autologiczna surowica ze zwiększonym poziomem antagonisty receptora IL-1Ra. Podanie do stawu dwukrotnie, w odstępie miesiąca. Czas działania ok. 6 miesięcy. Cena dla lecznic: 450 zł za dawkę (do zamrożenia i podzielenia na dwa podania). Procedura medyczna (nie ma statusu produktu leczniczego).
6. Kwas hialuronowy – podanie dostawowe, 3-5 iniekcji w odstępie tygodnia. Cena dla lecznic: 100-700 zł za terapię (w zależności od preparatu). Skutki uboczne: ból i zapalenie stawu po podaniu, septyczne zapalenie stawu.
7. Leki steroidowe w iniekcji dostawowej (np. metyloprednizolon, triamcinolon) – działanie przeciwzapalne i przeciwbólowe. Cena dla lecznic: ok. 50 zł za fiolkę (wystarczy na kilka podań). Czas działania po jednorazowym wynosi od kilku tygodni do kilku miesięcy. Skutki uboczne: dyskomfort po iniekcji, wg niektórych badań podawanie sterydów do stawów może w rezultacie przyspieszyć rozwój choroby zwyrodnieniowej.

ATOPOWE ZAPALENIE SKÓRY U PSÓW

Atopowe zapalenie skóry (ang. *Atopic dermatitis*, AD) u psów jest przewlekłą dermatozą skóry o podłożu autoimmunologicznym. Choroba jest warunkowana genetycznie, a jej patogenеза nie została do końca poznana. Uważa się, że wywołuje ją nieprawidłowa reakcja immunologiczna komórek Langerhansa na ekspozycję na małe dawki antygenów. AD przebiega z okresami zaostrzeń i remisji. Do objawów klinicznych zalicza się uporczywy świąd oraz liszajowacenie skóry o zwiększonej podatności na infekcje bakteryjne. Szacuje się, że około 15% populacji psów aktualnie zmaga się z atopowym zapaleniem skóry.

Wybrane produkty substytucyjne stosowane w leczeniu AD u psów

1. Cytopoint (lokiwetmab) – lek biotechnologiczny oparty o przeciwciało monoklonalne skierowane przeciwko interleukinie 31. Wykazuje działanie przeciwświądowe, które jest działaniem *stricte* objawowym. Cena rynkowa dla lecznic: 240-650 zł (w zależności od wielkości dawki). Czas działania: 5-6 tygodni w dawce ułotkowej 1 mg/kg (3 miesiące w dawce 2 mg/kg). Zarejestrowany wyłącznie dla psów.
2. Prednizolon, metyloprednizolon, deksametazon – leki sterydowe o działaniu przeciwzapalnym i immunosupresyjnym. Cena rynkowa dla lecznic: 30-70 zł za opakowanie 30 tabl. (w zależności od dawki). Czas działania 24h, podawane codziennie, ewentualnie co drugi dzień. Zarejestrowany dla psów i kotów. Skutki uboczne krótkoterminowe: poliuria i polidypsja (zwiększone pobieranie wody i zwiększone oddawanie moczu) oraz zwiększony apetyt. Skutki uboczne długoterminowe: zwiększenie masy ciała, zakażenia dróg moczowych, jatrogeny zespół Cushinga.

3. Apoquel® (oklacytynib) – lek chemiczny blokujący drogi neuronalne szlaku świądu. Cena rynkowa dla lecnia: 80-150 zł za opakowanie 20 tabletek (w zależności od dawki). Podawany dwa razy dziennie przez pierwsze 2 tygodnie, następnie raz dziennie. Czas działania: 24 h. Zarejestrowany wyłącznie dla psów. Skutki uboczne: biegunki, wymioty, powstawanie zmian rozrostowych na skórze, zakażenia dróg moczowych.
4. Cyclavance® (cyklosporyna) – lek o działaniu immunosupresyjnym. Cena rynkowa dla lecnia: 100-200 zł (w zależności od dawki). Czas działania 24 h (podawany codziennie w formie płynu doustnego), efekt działania rozwija się po 2-4 tygodniach. Zarejestrowany dla psów i kotów. Skutki uboczne: wymioty, biegunka, odwracalny przerost dziąseł, ryzyko wtórnych infekcji skórnych.
5. Specyficzna terapia immunologiczna – odczulanie niewielkimi dawkami alergenów. Iniekcje podawane początkowo raz w tygodniu, później raz na miesiąc. Efekt rozwija się powoli (9-12 miesięcy). Koszt przygotowania (cena dla lecnia): ok. 1000 zł. Działania niepożądane: rzadko swędzenie w miejscu podania, wymioty, biegunka, ogólne osłabienie bezpośrednio po podaniu.

Wszystkie dotychczas dostępne na rynku produkty lecznicze stosowane w leczeniu AD mają działanie objawowe, w tym hamujące świąd, który jest objawem klinicznym atopowego zapalenia skóry. Dlatego też AD od dłuższego czasu znajduje się w obszarze dużego zainteresowania globalnych firm farmaceutycznych poszukujących innowacyjnych terapii w leczeniu tej choroby. Immunomodulujące właściwości MSC i zdolność do przywracania tolerancji immunologicznej stanowią duży potencjał w skuteczniejszym leczeniu przyczyn AD.

ZAPALENIE STAWÓW U KONI

Szacuje się, że od 20% do nawet 30% populacji koni cierpi z powodu zapalenia stawów, które manifestuje się obniżoną sprawnością lokomotoryczną oraz kulawizną zwierzęcia. W większości przypadków towarzyszą temu zmiany zwyrodnienia stawów, gdzie uszkodzona mechanicznie tkanka chrzęstna wywołuje bolesną odpowiedź immunologiczną. Obserwuje się to szczególnie u koni sportowych, u których odsetek osobników cierpiących z powodu zapalenia stawów jest najwyższy spośród koni użytkowych. Wynika to z wysokiego obciążenia stawów podczas treningów i zawodów oraz zazwyczaj krótkiego czasu przeznaczonego na regenerację. Należy zwrócić uwagę, że u koni zwyrodnienia stawów mają często ciężki przebieg. Wynika to z braku możliwości odbarczenia chorej kończyny w przebiegu procesu rekonwalescencji, przez co skuteczność leczenia jest mocno ograniczona. Dodatkowo szereg stosowanych środków przeciwzapalnych, zwłaszcza kortykosteroidów, stanowi substancje będące na liście środków zakazanych w odniesieniu do koni sportowych, a ich stosowanie w trakcie zawodów jest traktowane jako doping. Stąd poszukiwane są nowe, bardziej skuteczne i bezpieczniejsze metody leczenia zapalenia stawów, które pozwolą nie tylko na eliminację stanu zapalnego i związanego z nim bólu, ale również przyczynią się do odzyskania funkcjonalności chorej tkanki, bez potrzeby wyłączenia zwierząt ze startów w zawodach.

Wybrane produkty substytucyjne stosowane w leczeniu kulawizny u koni

1. Niesteroidowe leki przeciwzapalne (NLPZ) – najczęściej stosowane leki umożliwiające kontrolę stanów zapalnych u koni. Działają poprzez blokowanie cyklu prostaglandyn, który jest częścią kaskady zapalnej. Do grupy tej zalicza się m.in. Fenylbutazon, megluminian, fluniksyny (banamina), ketoprofen, ibuprofen, firocoxib, meloxicam.
2. Kortykosteroidy – wykazują silne działanie przeciwzapalne, jednak zmniejszają naturalną odpowiedź immunologiczną. Z powyższego względu kortykosteroidy stosuje się przede wszystkim w stanach ostrych. Obecnie wykorzystywane są szczególnie dwie substancje: deksametazon i prednizolon.
3. Środki wspomagające, szczególnie użyteczne w ramach pierwszej pomocy w zwalczaniu stanu zapalnego. Zalicza się do nich m.in. wielosulfonowany glikozoaminoglikan.
4. Leki biologiczne na bazie komórek macierzystych – lekiem z tej grupy jest Arti-Cell® Forte, który jako pierwszy weterynaryjny lek biologiczny na bazie komórek macierzystych został dopuszczony do obrotu przez EMA w 2019 roku. Substancją czynną leku jest zawiesina żywych mezenchymalnych komórek macierzystych pochodzących z krwi obwodowej i indukowanych chondrogenie. Wskazaniem do stosowania leku jest

zmniejszenie łagodnej i umiarkowanej nawracającej kulawizny związanej z nieseptycznym zapaleniem stawów u koni. Innym lekiem z tej grupy jest HorStem®, którego substancją czynną jest zawiesina żywych mezenchymalnych komórek izolowanych ze sznura pępowinowego. Lek ten stosuje się w leczeniu kulawizny u koni związanej z chorobą zwyrodnieniową stawów o nasileniu łagodnym do umiarkowanego.

Porównanie technologii ALLO-BCLX względem alternatywnych rozwiązań podsumowuje tabela poniżej:

Parametr/Technologia	ALLO-BCLX (leki allogeniczne po przejściu pełnej ścieżki rejestracyjnej)	Niezarejestrowane terapie autologiczne	Tradycyjnie leki chemiczne
Standaryzacja wytwarzania	TAK	NIE	TAK
Bezpieczeństwo i skuteczność potwierdzona w badaniach klinicznych	TAK	NIE	TAK
Kontrola jakości	TAK	NIE	TAK
Sposób działania	Objawowy i przyczynowy. Działanie długoterminowe pobudzające naturalne procesy regeneracyjne	Brak danych potwierdzonych w badaniach klinicznych	Głównie objawowe
Efekt przeciwbólowy	TAK	Brak danych potwierdzonych w badaniach klinicznych	TAK
Efekt przeciwzapalny	TAK	Brak danych potwierdzonych w badaniach klinicznych	TAK
Efekt proregeneracyjny	TAK	Brak danych potwierdzonych w badaniach klinicznych	NIE
Efekty uboczne	Nie/nieliczne	Brak danych potwierdzonych w badaniach klinicznych	Wysoce prawdopodobne w długiej perspektywie stosowania
Nadzór regulatora rynku	TAK	NIE	TAK
Model dystrybucji produktu	Dystrybucja zgodna z GDP (ang. Good Distribution Practice) w łańcuchu zimnym	Procedura medyczna	Dystrybucja zgodna z GDP według zaleceń wytwórcy leków chemicznych
Skalowalność	TAK	NIE	TAK
Długoterminowe przechowywanie	TAK	NIE	TAK

Źródło: opracowanie własne Emitenta

13.6. Zespół Emitenta

Spółka od swojego powstania prowadzi działalność we Wrocławiu, który jest jednym z największych ośrodków akademickich w Polsce, a także siedzibą wielu instytucji naukowych i firm działających w obszarze szeroko pojętej biomedycyny. Ułatwia to dostęp do wysokiej klasy wykształconych i doświadczonych specjalistów.

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum personel Emitenta liczy 20 osób, których kompetencje skupione są w następujących obszarach:

- badania i rozwój, w tym prace badawczo-rozwojowe i naukowe, obsługa wytwórni, kontrola jakości, koordynacja procesów i zarządzanie projektami – 10 osób,
- administracja, w tym finanse, marketing, komunikacja i inne – 8 osób,
- zarząd Emitenta – 2 osoby.

Do podmiotów zewnętrznych są zlecane zadania z obszaru usług rzecznika patentowego, prawniczych, księgowych i kadrowych oraz *public relations*.

Ponadto Spółkę wspierają uznani eksperci z obszaru biologii i weterynarii, tworząc radę naukową, co jest dobrą praktyką w przypadku firm z sektora biotechnologicznego.

W perspektywie najbliższych miesięcy Emitent planuje wzrost zatrudnienia o 3 osoby, tj. dyrektora operacyjnego, osobę do wsparcia prac badawczo-rozwojowych oraz osobę do wsparcia farmaceutycznego systemu zarządzania jakością. Emitent przewiduje, że zatrudnienie może naturalnie rosnąć wraz z przechodzeniem do kolejnych etapów w badaniach i rozwoju, a następnie komercjalizacji i produkcji leków.

W celu mocniejszego związania kluczowych pracowników ze Spółką, ustanowiony został program motywacyjny („Program Motywacyjny”) oparty na akcjach Spółki. Szczegóły dotyczące Programu Motywacyjnego zostały przedstawione powyżej w pkt. 8 rozdziału „Dane o Emitencie”.

14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

Najważniejsze składniki majątku emitenta służą do prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej. W latach 2018-2020 Emitent dokonał inwestycji w aktywa trwałe związane z tą działalnością w łącznej wysokości ponad 950 tys. zł. Do najważniejszych inwestycji należało wykończenie i dostosowanie laboratorium produkcyjnego Spółki do standardu farmaceutycznego GMP (ponad 330 tys. zł), a także zakup sprzętu laboratoryjnego – m.in. izolatora, termocyklerów, inkubatora, wirówek, stołów laboratoryjnych i szaf (550 tys. zł).

Emitent dotychczas nie dokonywał inwestycji kapitałowych rozumianych jako obejmowanie udziałów czy akcji w innych podmiotach.

15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym – jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Na datę Memorandum Informacyjnego Emitent nie jest przedmiotem jakichkolwiek postępowania upadłościowych, układowych, ugodowych, arbitrażowych, egzekucyjnych lub likwidacyjnych.

16. Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Na datę Memorandum Informacyjnego i w okresie poprzedzających dwunastu miesięcy nie toczą się i nie toczyły wobec Emitenta jakiejkolwiek postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogą lub mogły mieć istotny wpływ na jego sytuację finansową.

17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji Oferowanych oraz uprawnień w nich inkorporowanych

Na dzień sporządzenia Memorandum, kwota zobowiązań bieżących Emitenta wynosi 241 tys. zł, w tym 47 tys. zł – zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych. Emitent nie posiada zobowiązań długoterminowych jak też zobowiązań o charakterze dłużnym. Zobowiązania pozabilansowe dotyczą przede wszystkim pozostałych do spłat umów leasingu operacyjnego. Kwota pozostająca do uiszczenia w ramach zawartych umów leasingu operacyjnego wraz z kwotami wykupu poszczególnych sprzętów laboratoryjnych wynosi na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego 400 tys. zł. Do istotnych zobowiązań

umownych należy odnieść wartość opłaty z tytułu badań bezpieczeństwa na gatunku docelowym, prowadzonych przez podmiot zagraniczny, w kwocie 90 tys. euro, płatne w przeciągu II-IV kwartału 2021 roku. Emitent nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta, nie istnieją inne istotne zobowiązania kształtujące sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji Ofertowanych oraz uprawnień w nich inkorporowanych, a obecny poziom zobowiązań jest adekwatny do poziomu i charakteru prowadzonej działalności.

18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym

W okresie 01.01.–31.12.2019 r., objętym ostatnim zaudytowanym Sprawozdaniem Finansowym, Emitent otrzymał dotację udzieloną przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na rzecz realizacji Projektu: „Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznym mezenchymalnych komórek zrzębu tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni”, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23 września 2019 r. Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 7.192.495,59 zł, a Instytucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 5.009.885,23 zł.

W dniu 28 stycznia 2019 r. dokonano rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 198.150 zł do kwoty 225.779 zł w związku z emisją akcji serii B oraz akcji serii C. Następnie w dniu 30 sierpnia 2019 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 233.499 zł w związku z pierwszą emisją akcji serii D.

19. Istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego

W dniu 27. lutego 2020 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 233.499 zł do kwoty 243.460,80 zł w wyniku drugiej emisji akcji serii D. W związku z dookreśleniem wysokości kapitału zakładowego w ramach emisji akcji serii D, w dniu 02 czerwca 2020 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 244.401,40 zł. W dniu 25 listopada 2020 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 271.556,40 zł w związku z emisją akcji serii E, natomiast w dniu 22 stycznia 2021 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 292.678,90 zł w wyniku emisji akcji serii F.

W dniu 9 lutego 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w ramach którego podjęto uchwałę w sprawie utworzenia w Bioceltix S.A. programu motywacyjnego oraz mające związek z tym programem uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz warunkowego podwyższenia kapitału dotyczącego emisji akcji serii H. Kapitał warunkowy wynosi 29.267,90 zł. Ponadto na tym samym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęto uchwałę w sprawie zmiany statutu spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy, dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. Wysokość kapitału docelowego wynosi 29.267,90 zł.

20. Prognozy wyników finansowych Emitenta

Emitent nie publikował dotychczas prognoz wyników finansowych.

21. Informacje na temat osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Imię nazwisko	Łukasz Bzdion		
Stanowisko	Prezes Zarządu		
Termin upływu kadencji	28.06.2023 r.		
Doświadczenie zawodowe	Absolwent Uniwersytetu Wrocławskiego na Wydziale Biotechnologii ze specjalizacją biologii molekularna. Absolwent studiów podyplomowych: Menadżer badań naukowych i prac rozwojowych w Wyższej Szkole Ekonomii i Innowacji w Lublinie. Stażysta w Medical College of Georgia, Center of Biotechnology and Genomic Medicine, Augusta USA. Wieloletni pracownik naukowy Instytutu Immunologii i Terapii Doświadczalnej im. Ludwika Hirszfelda Polskiej Akademii Nauk we Wrocławiu. W przeszłości zawodowo związany również z Wrocławskim Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o., jako specjalista ds. naukowych projektu BioMed. Współzałożyciel serwisu inżynierii genetycznej „Cloning by phoning”, działającego przy Instytucie Immunologii i Terapii Doświadczalnej im. Ludwika Hirszfelda PAN we Wrocławiu. Autor kilku prac naukowych opublikowanych w wiodących czasopismach o zasięgu międzynarodowym. Główny pomysłodawca i założyciel Bioceltix.		
Oświadczenia	▪ Pan Łukasz Bzdion nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. ▪ Pan Łukasz Bzdion w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Łukasz Bzdion nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. ▪ Pan Łukasz Bzdion w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. ▪ Pan Łukasz Bzdion nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. ▪ Pan Łukasz Bzdion nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Imię nazwisko	Paweł Wielgus		
Stanowisko	Członek Zarządu		
Termin upływu kadencji	28.06.2023 r.		
Doświadczenie zawodowe	Magister inżynier biotechnologii (Politechnika Wrocławska, 2004), analityk finansowy (Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, 2009), doktor nauk chemicznych (Politechnika Wrocławska, 2010). Stypendysta międzynarodowego programu studiów doktoranckich International Max Planck Research School (2005-2008). Beneficjent grantu badawczego przyznanego przez Komitet Badań Naukowych (2009-2010). Konsultant naukowy i stażysta na Uniwersytecie Stanowym w Jackson, Mississippi, USA (2004, 2005) oraz w Instytucie Fizyki Ciała Stałego im. Maxa Plancka w Dreźnie (2005-2007). Członek Zarządu Kvarco Group ASI Sp. z o.o. oraz Prezes Zarządu Kvarco ASI Sp. z o.o., funduszy inwestujących w innowacyjne spółki naukowe i technologiczne oparte na unikalnej, nowatorskiej technologii mogącej zapewnić wyraźną przewagę rynkową. W przeszłości zawodowo związany z Wrocławskim Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o. W latach 2008-2010 pracownik Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych, organizacji zrzeszającej inwestorów giełdowych w regionie Europy Środkowej i Wschodniej, a następnie do 2017 roku Przewodniczący Komisji Rewizyjnej w Stowarzyszeniu. Wykładowca akademicki, autor licznych publikacji naukowych w dziedzinie chemii kwantowej i obliczeniowej. W przeszłości również członek rad nadzorczych spółek giełdowych. Doświadczenie zawodowe poparte przeprowadzeniem analiz kilkuset projektów oraz praktyczną działalnością inwestycyjną, w tym przeprowadzeniem pomyślnych transakcji wejść i wyjść kapitałowych oraz kolejnych rund finansowania. Certyfikowany Doradca w alternatywnym systemie obrotu NewConnect (2012).		
Oświadczenia	- Pan Paweł Wielgus nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Paweł Wielgus w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Paweł Wielgus nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Paweł Wielgus w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Paweł Wielgus nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Paweł Wielgus nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu
	WDB S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Satrevolution S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Kvarco Group ASI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	Komandytariusz	Tak
	Kvarco ASI Sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Startit Vet Sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Kvarco Group ASI Sp. z o.o.	Członek Zarządu, Wspólnik	Tak

Imię nazwisko	Wojciech Aksman		
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej		
Termin upływu kadencji	28.06.2023 r.		
Doświadczenie zawodowe	Absolwent Uniwersytetu Przyrodniczego we Wrocławiu, praktyk weterynarii, radiolog, lekarz weterynarii z wieloletnim doświadczeniem pracy. Od 2004 roku zawodowo związany z przychodnią Weterynaryjną Aksman w Oławie.		
Oświadczenia	- Pan Wojciech Aksman nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Wojciech Aksman w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Wojciech Aksman nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Wojciech Aksman w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Wojciech Aksman nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Wojciech Aksman nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu

Imię nazwisko	Maciej Wieloch		
Stanowisko	Przewodniczący Rady Nadzorczej		
Termin upływu kadencji	28.06.2023 r.		
Doświadczenie zawodowe	Doktor nauk ekonomicznych, Absolwent Szkoły Głównej Handlowej, Uniwersytetu Linkoping w Szwecji, programu Advanced Business Administration w ramach DISP w Kopenhadze, Francuskiego Instytutu Zarządzania (IFG). Wieleletni pracownik Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej, doświadczony trener i zewnętrzny konsultant. Prezes Zarządu funduszy (Akcelerator Innowacji i Infini ASI) wspierających młode spółki w rozwoju ich pomysłów biznesowych. Członek organów nadzoru wspieranych spółek portfelowych. Autor lub współautor publikacji książkowych m.in. „Biznesplan”, „Finanse przedsiębiorstwa”, „Podstawy finansów”, „Operacyjne planowanie finansowe – ujęcie praktyczne”.		
Oświadczenia	- Pan Maciej Wieloch nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Maciej Wieloch w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Maciej Wieloch nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Maciej Wieloch w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, lub w których powołano zarząd komisyjny. Pan Maciej Wieloch pełni aktualnie funkcję likwidatora w dwóch spółkach. - Pan Maciej Wieloch nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Maciej Wieloch nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu
	Mediwell Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Roboplast Sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Dermotech Beauty Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Fresh Inset S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Custom Art Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Flytech UAV Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Cityglobe Soft Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Paymax S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Infini Seed Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Dietetica Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Startit Vet Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Happinate Polska Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Bioacoustic Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak

	Revenue Group Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Infini ASI Sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Customtop Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Evokids Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Evolvere S.A. w likwidacji	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Kinetic Centrum Nowoczesnej Audiologii Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Infado Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Szopuje Sp. z o.o. w likwidacji	Członek Rady Nadzorczej, Likwidator	Tak
	Przedszkolowo Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Social WiFi Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Akcelerator Innowacji NOT Sp. z o.o.	Członek Zarządu	Tak
	Prescott Business Consulting Sp. z o.o.	Członek Zarządu, wspólnik	Tak
	AI NOT ALFA sp. z o.o.	Wspólnik	Tak

Imię nazwisko	Krzysztof Piotrkowski		
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej		
Termin upływu kadencji	28.06.2023 r.		
Doświadczenie zawodowe	Przedsiębiorca oraz inwestor związany z rynkiem kapitałowym od ponad 20 lat. Zarządzający funduszem Alternative Solution ASI S.A., między innymi inwestujący w spółki technologiczne typu start-up w fazie załazkowej.		
Oświadczenia	- Pan Krzysztof Piotrkowski nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Krzysztof Piotrkowski w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Krzysztof Piotrkowski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Krzysztof Piotrkowski w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pan Krzysztof Piotrkowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Krzysztof Piotrkowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu
	Alternative Solution ASI S.A.	Wiceprezes Zarządu, akcjonariusz	Tak
	Białe Lwy Sp. z o.o.	Prezes Zarządu, współnik	Tak
	Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Luka Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Abaga Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak

Imię nazwisko	Karol Hop		
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej		
Termin upływu kadencji	28.06.2023 r.		
Doświadczenie zawodowe	Absolwent Wydziału Prawa Uniwersytetu Jagiellońskiego. W roku 2016 ukończył aplikację radcowską przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Krakowie składając egzamin radcowski z najwyższym wynikiem w Krakowie. Od 2012 do 2016 roku związany zawodowo z kancelarią prawną specjalizującą się w obsłudze prawnej funduszy inwestycyjnych <i>venture</i> i <i>seed capital</i> , jak również obsłudze prawnej inwestycji kapitałowych w innowacyjne przedsięwzięcia gospodarcze z udziałem funduszy <i>venture</i> i <i>seed capital</i> oraz Aniołów Biznesu. Od 2016 roku prowadzący własną kancelarią prawną. Od 2016 do 2018 roku prezes zarządu Funduszu Załączkowego Krakowskiego Parku Technologicznego. Od 2017 do 2020 roku Prezes Zarządu Findustry Sp. z o.o., zarządzającej alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi. Od 2020 roku Partner Zarządzający w funduszu Leonarto.		
Oświadczenia	- Pan Karol Hop nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pan Karol Hop w okresie ostatnich pięciu lat 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, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pan Karol Hop nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pan Karol Hop w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, lub w których powołano zarząd komisaryczny. Pan Karol Hop pełni funkcję likwidatora dla L-Consulting Sp. z o.o., w której Pan Karol Hop zasiadał w zarządzie i jest większościowym wspólnikiem i która w chwili obecnej jest w trakcie likwidacji. Model biznesowy spółki się nie sprawdził, wobec czego wspólnicy podjęli w dniu 3 marca 2020 r. uchwałę o jej likwidacji. - Pan Karol Hop nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pan Karol Hop nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu
	Fundusz Załączkowy KPT Sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Nie
	Nestmedic S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Terrabio Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Challengerocket Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Bioavlee S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Genomtec S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Leonarto Alfa S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	ABAN Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	L-Consulting Sp. z o.o. w likwidacji	Wspólnik, likwidator	Tak
	Findustry Sp. z o.o. ASI Spółka komandytowa	Komandytariusz	Tak
	Kangur Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie

	Findustry Sp. z o.o.	Prezes Zarządu, wspólnik	Tak
	Geneamed Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Husarion Sp. Z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Coolomat Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Cloud Solutions Center Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie

Imię nazwisko	Ewelina Stelmach		
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej		
Termin upływu kadencji	28.06.2023 r.		
Doświadczenie zawodowe	Absolwentka Politechniki Wrocławskiej – mgr inż. Biotechnologii, specjalność biotechnologia farmaceutyczna (2011), dr inż. w dziedzinie chemii, specjalność: chemia analityczna (2016) – oraz Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu – studia podyplomowe „Advanced Project Management” (2020). Ukończyła szereg kursów specjalistycznych z zakresu prawa farmaceutycznego (GLP, GMP, ISO 17025), technik analitycznych (chromatografia cieczowa i gazowa), kontroli żywności (HACCP), walidacji metod analitycznych. Współautorka dwóch zgłoszeń patentowych, a także kilku publikacji opublikowanych w czasopiśmie z Listy Filadelfijskiej. Wykonawca i koordynator w projektach naukowych oraz badawczo-rozwojowych. Rozwój kariery naukowej łączyła z pracą zawodową w otoczeniu startupowym, działając na styku tych dwóch obszarów. Była przez wiele lat związana z Działem Laboratoriów i Prototypowni Wrocławskiego Parku Technologicznego S.A. (2010-2017). Brała udział w licznych inicjatywach, spotkaniach i projektach dotyczących budowania wsparcia i zaplecza dla środowiska startupowego, przede wszystkim z ukierunkowaniem na tzw. firmy laboratoryjne wysokiego ryzyka. Od 2017 r. pełni funkcję menadżera inwestycyjnego w Funduszu Kvarco ASI Sp. z o.o., odpowiadając m.in. za pozyskiwanie, ocenę i wsparcie merytoryczne realizacji projektów B+R. Wiceprezes ds. Finansowych spółki technologicznej Laboratorium Sp. z o.o.		
Oświadczenia	- Pani Ewelina Stelmach nie wykonuje innej działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. - Pani Ewelina Stelmach w okresie ostatnich pięciu lat nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Jednocześnie w okresie ostatnich pięciu lat Pani Ewelina Stelmach nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. - Pani Ewelina Stelmach w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach będących w stanie upadłości, restrukturyzacji, likwidacji lub w których powołano zarząd komisaryczny. - Pani Ewelina Stelmach nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. - Pani Ewelina Stelmach nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonych na podstawie Ustawy o KRS.		
Informacja o spółkach prawa handlowego, w których w okresie co najmniej ostatnich 3 lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem	Nazwa spółki	Funkcja	Czy pełniona na datę Dokumentu
	Laboratorium Sp. z o.o.	Wiceprezes ds. Finansowych, Wspólnik	Tak

22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Aktualną strukturę akcjonariatu Emitenta przedstawia poniższa tabela. Na datę Memorandum Informacyjnego liczba akcjonariuszy Emitenta wynosi 59.

L.p.	Akcjonariusz	l. akcji	% akcji	l. głosów	% głosów
1	Infini ASI Sp. z o.o.	500.000	17,08%	500.000	17,08%
2	Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	16,09%	470.953	16,09%
3	Łukasz Bzdzion*	415.763	14,21%	415.763	14,21%
4	Leonarto Alfa S.A. ASI Sp. k.	367.000	12,54%	367.000	12,54%
5	Alternative Solution ASI S.A.	241.453	8,25%	241.453	8,25%
6	Andrij Włach**	58.662	2,00%	58.662	2,00%
7	Paweł Wielgus*	54.310	1,86%	54.310	1,86%
8	Pozostali akcjonariusze < 5,00%	818.648	27,97%	818.648	27,97%
	RAZEM	2.926.789	100,00%	2.926.789	100,00%

*Zarząd/** Dyrektor Finansowy

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki po zakończeniu Oferty Publicznej, przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie akcje Nowej Emisji, tj. 360.000 szt. Akcji Serii G.

L.p.	Akcjonariusz	l. akcji	% akcji	l. głosów	% głosów
1	Infini ASI Sp. z o.o.	500.000	15,21%	500.000	15,21%
2	Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	14,33%	470.953	14,33%
3	Łukasz Bzdzion*	415.763	12,65%	415.763	12,65%
4	Leonarto Alfa S.A. ASI Sp. k.	367.000	11,17%	367.000	11,17%
5	Alternative Solution ASI S.A.	241.453	7,35%	241.453	7,35%
6	Andrij Włach**	58.662	1,78%	58.662	1,78%
7	Paweł Wielgus*	54.310	1,65%	54.310	1,65%
9	Pozostali akcjonariusze < 5,00%	818.648	24,91%	818.648	24,91%
10	Akcjonariusze Akcji Nowej Emisji	360.000	10,95%	360.000	10,95%
	RAZEM	3.286.789	100,00%	3.286.789	100,00%

*Zarząd/** Dyrektor Finansowy

SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. **Sprawozdanie Finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta**

Sprawozdanie Finansowe (Jednostka Inna 1-2 w złotych)

Data sporządzenia sprawozdania finansowego	10.07.2020	
Data początkowa i końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	01.01.2019	31.12.2019
Identyfikator podmiotu (NIP, KRS)	8992794360	0000744521
Nazwa firmy	Bioceltix S.A.	
Adres siedziby:		
Miejscowość, województwo	Wrocław, Dolnośląskie	
Gmina, powiat	M.Wrocław, M.Wrocław	
Adres polski:		
Kraj, województwo	PL, Dolnośląskie	
Powiat, gmina	M.Wrocław, M.Wrocław	
Nazwa ulicy numer budynku, numer lokalu	Eugeniusza Kwiatkowskiego 4,	
Nazwa miejscowości	Wrocław	
Kod pocztowy Nazwa urzędu pocztowego	52-326 Wrocław	
Opcjonalne dane przedsiębiorcy zagranicznego:		
Kod Kraju (Country Code)		
Kod pocztowy (Postal code), Nazwa miejscowości (City)		
Nazwa ulicy (Street), Numer budynku (Building number), Numer lokalu (Flat number)		
Podstawowy przedmiot działalności jednostki (PKD)	7219Z,7211Z	
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	01.01.2019	31.12.2019
Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony, Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym		

Pozostałe informacje

Czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

☐**Założenie kontynuacji działalności:**

Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości

☒

Czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności

☒

Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności:

Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek

☐

Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości**A) Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Aktywa pieniężne – do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Inwestycje długoterminowe są to składniki aktywów trwałych, utrzymywane przez jednostkę w okresie powyżej roku od dnia bilansowego w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych.

Środki zgromadzone na rachunkach bankowych wycenia się w wartości nominalnej, przy czym wartość nominalna obejmuje również odsetki dopisane przez bank do stanu rachunków.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

B) Ustalenie wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składa się:

- wynik ze sprzedaży – różnica między sumą przychodów ze sprzedaży produktów skorygowana o przyrost lub zmniejszenie stanu produktów, jak też przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów a sumą kosztów według rodzajów działalności operacyjnej;

- wynik z działalności operacyjnej równy wynikowi na sprzedaży $\pm$ różnica między pozostałymi przychodami a kosztami operacyjnymi;

- wynik brutto równy wynikowi z działalności operacyjnej $\pm$ różnica między przychodami a kosztami finansowymi;

- wynik netto równy wynikowi brutto pomniejszonemu o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 3 z 20

C) Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

• Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019, poz. 351), według zasady historycznej, z wyjątkiem inwestycji, zobowiązań finansowych i instrumentów finansowych wycenianych według ceny nabycia.

• Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

D) Pozostałe

Pozostałe informacje zostały zaprezentowane w załączniku Wprowadzenie do SF 2019 Bioceltix SA

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 4 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

Pozycje Użytkownika

Nazwa	Opis
Informacja dodatkowa	Dodatkowe informacje i objaśnienia zostały zaprezentowane w załączniku Informacje dodatkowe 2019 BioceltixSA

Program-JPK.pl: 607036402

BILANS - AKTYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
A.	AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	A	779 914,16	1 494 895,80	
I.	Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	A_I	0,00	0,00	
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	A_I_1	0,00	0,00	
2.	Wartość firmy	A_I_2	0,00	0,00	
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	A_I_3	0,00	0,00	
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	A_I_4	0,00	0,00	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)	A_II	640 511,42	509 231,13	
1.	Środki trwałe	A_II_1	640 511,42	244 031,13	
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	A_II_1_A	0,00	0,00	
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	A_II_1_B	331 018,12	0,00	
	c) urządzenia techniczne i maszyny	A_II_1_C	44 066,51	12 010,00	
	d) środki transportu	A_II_1_D	0,00	0,00	
	e) inne środki trwałe	A_II_1_E	265 426,79	232 021,13	
2.	Środki trwałe w budowie	A_II_2	0,00	265 200,00	
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	A_II_3	0,00	0,00	
III.	Należności długoterminowe (1+2+3)	A_III	139 402,74	985 664,67	
1.	Od jednostek powiązanych	A_III_1	0,00	0,00	
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	A_III_2	0,00	0,00	
3.	Od pozostałych jednostek	A_III_3	139 402,74	985 664,67	
IV.	Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)	A_IV	0,00	0,00	
1.	Nieruchomości	A_IV_1	0,00	0,00	
2.	Wartości niematerialne i prawne	A_IV_2	0,00	0,00	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	A_IV_3	0,00	0,00	
	a) w jednostkach powiązanych	A_IV_3_A	0,00	0,00	
	- udziały lub akcje	A_IV_3_A_1	0,00	0,00	
	- inne papiery wartościowe	A_IV_3_A_2	0,00	0,00	
	- udzielone pożyczki	A_IV_3_A_3	0,00	0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	A_IV_3_A_4	0,00	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	A_IV_3_B	0,00	0,00	
	- udziały lub akcje	A_IV_3_B_1	0,00	0,00	
	- inne papiery wartościowe	A_IV_3_B_2	0,00	0,00	
	- udzielone pożyczki	A_IV_3_B_3	0,00	0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	A_IV_3_B_4	0,00	0,00	

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 6 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

BILANS - AKTYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
	c) w pozostałych jednostkach	A_IV_3_C	0,00	0,00	
	- udziały lub akcje	A_IV_3_C_1	0,00	0,00	
	- inne papiery wartościowe	A_IV_3_C_2	0,00	0,00	
	- udzielone pożyczki	A_IV_3_C_3	0,00	0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	A_IV_3_C_4	0,00	0,00	
4.	Inne inwestycje długoterminowe	A_IV_4	0,00	0,00	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)	A_V	0,00	0,00	
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	A_V_1	0,00	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	A_V_2	0,00	0,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	B	1 748 938,06	1 805 287,03	
I.	Zapasy (1+2+3+4+5)	B_I	5 477,61	0,00	
1.	Materiały	B_I_1	0,00	0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku	B_I_2	0,00	0,00	
3.	Produkty gotowe	B_I_3	0,00	0,00	
4.	Towary	B_I_4	0,00	0,00	
5.	Zaliczki na dostawy	B_I_5	5 477,61	0,00	
II.	Należności krótkoterminowe (1+2+3)	B_II	635 543,76	229 977,36	
1.	Należności od jednostek powiązanych	B_II_1	0,00	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	B_II_1_A	0,00	0,00	
	- do 12 miesięcy	B_II_1_A_1	0,00	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy	B_II_1_A_2	0,00	0,00	
	b) inne	B_II_1_B	0,00	0,00	
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B_II_2	0,00	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	B_II_2_A	0,00	0,00	
	- do 12 miesięcy	B_II_2_A_1	0,00	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy	B_II_2_A_2	0,00	0,00	
	b) inne	B_II_2_B	0,00	0,00	
3.	Należności od pozostałych jednostek	B_II_3	635 543,76	229 977,36	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	B_II_3_A	615,00	615,00	
	- do 12 miesięcy	B_II_3_A_1	615,00	615,00	
	- powyżej 12 miesięcy	B_II_3_A_2	0,00	0,00	

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 7 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

BILANS - AKTYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	B_II_3_B	50 737,00	217 797,00	
	c) inne	B_II_3_C	562 344,36	11 565,36	
	d) dochodzone na drodze sądowej	B_II_3_D	21 847,40	0,00	
III.	Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	B_III	1 101 984,84	1 571 736,89	
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	B_III_1	1 101 984,84	1 571 736,89	
	a) w jednostkach powiązanych	B_III_1_A	0,00	0,00	
	- udziały lub akcje	B_III_1_A_1	0,00	0,00	
	- inne papiery wartościowe	B_III_1_A_2	0,00	0,00	
	- udzielone pożyczki	B_III_1_A_3	0,00	0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	B_III_1_A_4	0,00	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	B_III_1_B	0,00	0,00	
	- udziały lub akcje	B_III_1_B_1	0,00	0,00	
	- inne papiery wartościowe	B_III_1_B_2	0,00	0,00	
	- udzielone pożyczki	B_III_1_B_3	0,00	0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	B_III_1_B_4	0,00	0,00	
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	B_III_1_C	1 101 984,84	1 571 736,89	
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	B_III_1_C_1	1 101 984,84	1 571 736,89	
	- inne środki pieniężne	B_III_1_C_2	0,00	0,00	
	- inne aktywa pieniężne	B_III_1_C_3	0,00	0,00	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	B_III_2	0,00	0,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	B_IV	5 931,85	3 572,78	
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	C	700 006,76	0,00	
D.	Udziały (akcje) własne	D	0,00	0,00	
	AKTYWA razem (A+B+C+D)	Aktywa	3 228 858,98	3 300 182,83	

Program-JPK.pl: 607036402

BILANS - PASYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+...+VII)	A	1 905 354,15	1 572 122,97	
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	A_I	233 499,00	198 150,00	
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	A_II	3 474 886,00	1 378 850,00	
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	A_II_1	3 474 886,00	1 378 850,00	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	A_III	0,00	0,00	
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	A_III_1	0,00	0,00	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	A_IV	1 108 932,23	1 310 749,00	
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	A_IV_1	0,00	0,00	
	- na udziały (akcje) własne	A_IV_2	0,00	0,00	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	A_V	-1 315 626,03	-539 935,18	
VI.	Zysk (strata) netto	A_VI	-1 596 337,05	-775 690,85	
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	A_VII	0,00	0,00	
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	B	1 323 504,83	1 728 059,86	
I.	Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)	B_I	41 954,76	0,00	
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	B_I_1	0,00	0,00	
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	B_I_2	41 954,76	0,00	
	- długoterminowa	B_I_2_1	0,00	0,00	
	- krótkoterminowa	B_I_2_2	41 954,76	0,00	
3.	Pozostałe rezerwy	B_I_3	0,00	0,00	
	- długoterminowa	B_I_3_1	0,00	0,00	
	- krótkoterminowa	B_I_3_2	0,00	0,00	
II.	Zobowiązania długoterminowe (1+2+3)	B_II	0,00	0,00	
1.	Wobec jednostek powiązanych	B_II_1	0,00	0,00	
2.	Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B_II_2	0,00	0,00	
3.	Wobec pozostałych jednostek	B_II_3	0,00	0,00	
	a) kredyty i pożyczki	B_II_3_A	0,00	0,00	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	B_II_3_B	0,00	0,00	
	c) inne zobowiązania finansowe	B_II_3_C	0,00	0,00	
	d) zobowiązania wekslowe	B_II_3_D	0,00	0,00	
	e) inne	B_II_3_E	0,00	0,00	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3+4)	B_III	565 503,30	417 001,01	
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	B_III_1	162 077,40	156 827,40	

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 9 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

BILANS - PASYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	B_III_1_A	0,00	0,00	
	- do 12 miesięcy	B_III_1_A_1	0,00	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy	B_III_1_A_2	0,00	0,00	
	b) inne	B_III_1_B	162 077,40	156 827,40	
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B_III_2	0,00	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	B_III_2_A	0,00	0,00	
	- do 12 miesięcy	B_III_2_A_1	0,00	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy	B_III_2_A_2	0,00	0,00	
	b) inne	B_III_2_B	0,00	0,00	
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	B_III_3	403 425,90	260 173,61	
	a) kredyty i pożyczki	B_III_3_A	165 000,00	0,00	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	B_III_3_B	0,00	0,00	
	c) inne zobowiązania finansowe	B_III_3_C	0,00	0,00	
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	B_III_3_D	57 021,17	140 240,38	
	- do 12 miesięcy	B_III_3_D_1	57 021,17	140 240,38	
	- powyżej 12 miesięcy	B_III_3_D_2	0,00	0,00	
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	B_III_3_E	0,00	0,00	
	f) zobowiązania wekslowe	B_III_3_F	0,00	0,00	
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	B_III_3_G	73 553,23	68 015,58	
	h) z tytułu wynagrodzeń	B_III_3_H	57 338,53	50 477,43	
	i) inne	B_III_3_I	50 512,97	1 440,22	
4.	Fundusze specjalne	B_III_4	0,00	0,00	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (1+2)	B_IV	716 046,77	1 311 058,85	
1.	Ujemna wartość firmy	B_IV_1	0,00	0,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	B_IV_2	716 046,77	1 311 058,85	
	- długoterminowa	B_IV_2_1	0,00	0,00	
	- krótkoterminowa	B_IV_2_2	716 046,77	1 311 058,85	
	PASYWA razem (A+B)	Pasywa	3 228 858,98	3 300 182,83	

Program-JPK.pl: 607036402

Rachunek zysków i strat

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym: (I+II+III+IV)	A	1 500,00	9 202,40	
J	- od jednostek powiązanych	A_J	0,00	0,00	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	A_I	1 500,00	9 202,40	
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	A_II	0,00	0,00	
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	A_III	0,00	0,00	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	A_IV	0,00	0,00	
B	Koszt działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)	B	3 777 955,55	1 929 270,80	
I	Amortyzacja	B_I	48 387,44	13 964,80	
II	Zużycie materiałów i energii	B_II	411 281,96	169 101,31	
III	Usługi obce	B_III	2 059 951,02	703 320,13	
IV	Podatki i opłaty, w tym:	B_IV	23 467,76	133,00	
	- podatek akcyzowy	B_IV_1	0,00	0,00	
V	Wynagrodzenia	B_V	782 080,31	765 070,17	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	B_VI	180 352,10	163 673,09	
	- emerytalne	B_VI_1	88 939,39	75 289,62	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	B_VII	272 434,96	114 008,30	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	B_VIII	0,00	0,00	
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	C	-3 776 455,55	-1 920 068,40	
D	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III+IV)	D	2 201 081,48	1 151 428,99	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	D_I	0,00	0,00	
II	Dotacje	D_II	2 201 066,11	1 151 406,24	
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	D_III	0,00	0,00	
IV	Inne przychody operacyjne	D_IV	15,37	22,75	
E	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	E	26,18	70,81	
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	E_I	0,00	0,00	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	E_II	0,00	0,00	
III	Inne koszty operacyjne	E_III	26,18	70,81	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	F	-1 575 400,25	-768 710,22	
G	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	G	0,00	267,24	
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	G_I	0,00	0,00	
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	G_I_A	0,00	0,00	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	G_I_A_1	0,00	0,00	
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	G_I_B	0,00	0,00	

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 11 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

Rachunek zysków i strat

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	G_I_B_1	0,00	0,00	
II	Odsetki, w tym:	G_II	0,00	0,00	
	- od jednostek powiązanych	G_II_J	0,00	0,00	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	G_III	0,00	0,00	
	- w jednostkach powiązanych	G_III_J	0,00	0,00	
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	G_IV	0,00	0,00	
V	Inne	G_V	0,00	267,24	
H	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	H	20 936,80	7 247,87	
I	Odsetki, w tym:	H_I	20 297,33	6 545,00	
	- dla jednostek powiązanych	H_I_J	5 250,00	0,00	
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	H_II	0,00	0,00	
	- w jednostkach powiązanych	H_II_J	0,00	0,00	
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	H_III	0,00	0,00	
IV	Inne	H_IV	639,47	702,87	
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	I	-1 596 337,05	-775 690,85	
J	Podatek dochodowy	J	0,00	0,00	
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	K	0,00	0,00	
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	L	-1 596 337,05	-775 690,85	

Program-JPK.pl: 607036402

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	I	1 572 122,97	999 622,91	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	I_1	0,00	0,00	
	- korekty błędów	I_2	0,00	0,00	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	IA	1 572 122,97	999 622,91	
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	IA_1	198 150,00	5 000,00	
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	IA_1_1	35 349,00	193 150,00	
	zwiększenie (z tytułu)	IA_1_1_A	35 349,00	193 150,00	
	- wydania udziałów (emisji akcji)	IA_1_1_A_1	35 349,00	193 150,00	
	zmniejszenie (z tytułu)	IA_1_1_B	0,00	0,00	
	- umorzenia udziałów (akcji)	IA_1_1_B_1	0,00	0,00	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	IA_1_2	233 499,00	198 150,00	
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	IA_2	1 378 850,00	1 378 850,00	
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	IA_2_1	2 096 036,00	0,00	
	zwiększenie (z tytułu)	IA_2_1_A	2 096 036,00	0,00	
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	IA_2_1_A_1	2 096 036,00	0,00	
	- podziału zysku (ustawowo)	IA_2_1_A_2	0,00	0,00	
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	IA_2_1_A_3	0,00	0,00	
	zmniejszenie (z tytułu)	IA_2_1_B	0,00	0,00	
	- pokrycia straty	IA_2_1_B_1	0,00	0,00	
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	IA_2_2	3 474 886,00	1 378 850,00	
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	IA_3	0,00	0,00	
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	IA_3_1	0,00	0,00	
	zwiększenie (z tytułu)	IA_3_1_A	0,00	0,00	
	zmniejszenie (z tytułu)	IA_3_1_B	0,00	0,00	
	- zbycia środków trwałych	IA_3_1_B_1	0,00	0,00	
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	IA_3_2	0,00	0,00	
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	IA_4	1 310 749,00	193 150,00	
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	IA_4_1	-201 816,77	1 117 599,00	
	zwiększenie (z tytułu)	IA_4_1_A	1 108 932,23	1 310 749,00	
	podniesienie kapitału zakładowego		9 961,80	27 629,00	
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału nie zarejestrowane na dzień bilansowy)		1 098 970,43	1 283 120,00	

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 13 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
	zmniejszenie (z tytułu)	IA_4_1_B	1 310 749,00	193 150,00	
	zarejestrowanie kapitału zakładowego		27 629,00	193 150,00	
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału nie zarejestrowane na dzień bilansowy)		1 283 120,00		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	IA_4_2	1 108 932,23	1 310 749,00	
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	IA_5	-1 315 626,03	-577 377,09	
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	IA_5_1	0,00	0,00	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	IA_5_1_1	0,00	0,00	
	- korekty błędów	IA_5_1_2	0,00	0,00	
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	IA_5_2	0,00	0,00	
	zwiększenie (z tytułu)	IA_5_2_A	0,00	0,00	
	- podziału zysku z lat ubiegłych	IA_5_2_A_1	0,00	0,00	
	zmniejszenie (z tytułu)	IA_5_2_B	0,00	0,00	
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	IA_5_3	0,00	0,00	
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	IA_5_4	1 315 626,03	577 377,09	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	IA_5_4_1	0,00	0,00	
	- korekty błędów	IA_5_4_2	0,00	-37 441,91	
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	IA_5_5	1 315 626,03	539 935,18	
	zwiększenie (z tytułu)	IA_5_5_A	0,00	0,00	
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	IA_5_5_A_1	0,00	0,00	
	zmniejszenie (z tytułu)	IA_5_5_B	0,00	0,00	
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	IA_5_6	1 315 626,03	539 935,18	
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	IA_5_7	-1 315 626,03	-539 935,18	
6.	Wynik netto	IA_6	-1 596 337,05	-775 690,85	
	a) zysk netto	IA_6_A	0,00	0,00	
	b) strata netto	IA_6_B	1 596 337,05	775 690,85	
	c) odpisy z zysku	IA_6_C	0,00	0,00	
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	II	1 905 354,15	1 572 122,97	
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	III	1 905 354,15	1 572 122,97	

Program-JPK.pl: 607036402

Rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	A			
I.	Zysk (strata) netto	A_I	-1 596 337,05	-775 690,85	
II.	Korekty razem	A_II	-71 418,48	-1 003 365,10	
1.	Amortyzacja	A_II_1	48 387,44	13 964,80	
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	A_II_2	1 842,93	0,00	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	A_II_3	20 297,33	6 545,00	
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	A_II_4	0,00	0,00	
5.	Zmiana stanu rezerw	A_II_5	41 954,76	0,00	
6.	Zmiana stanu zapasów	A_II_6	-5 477,61	0,00	
7.	Zmiana stanu należności	A_II_7	440 695,53	-1 183 352,73	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	A_II_8	-21 747,71	156 753,21	
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	A_II_9	-597 371,15	-34 717,29	
10.	Inne korekty	A_II_10	0,00	37 441,91	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	A_III	-1 667 755,53	-1 779 055,95	
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	B			
I.	Wpływy	B_I	0,00	0,00	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	B_I_1	0,00	0,00	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	B_I_2	0,00	0,00	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	B_I_3	0,00	0,00	
	a) w jednostkach powiązanych	B_I_3_A	0,00	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	B_I_3_B	0,00	0,00	
	- zbycie aktywów finansowych	B_I_3_B_1	0,00	0,00	
	- dywidendy i udziały w zyskach	B_I_3_B_2	0,00	0,00	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	B_I_3_B_3	0,00	0,00	
	- odsetki	B_I_3_B_4	0,00	0,00	
	- inne wpływy z aktywów finansowych	B_I_3_B_5	0,00	0,00	
4.	Inne wpływy inwestycyjne	B_I_4	0,00	0,00	
II.	Wydatki	B_II	179 667,73	523 195,93	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	B_II_1	179 667,73	523 195,93	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	B_II_2	0,00	0,00	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	B_II_3	0,00	0,00	
	a) w jednostkach powiązanych	B_II_3_A	0,00	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	B_II_3_B	0,00	0,00	

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 15 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

Rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Kwota A (rok bieżący)	Kwota B (rok poprzedni)	B1 (dane porównawcze)
	- nabycie aktywów finansowych	B_II_3_B_1	0,00	0,00	
	- udzielone pożyczki długoterminowe	B_II_3_B_2	0,00	0,00	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	B_II_4	0,00	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	B_III	-179 667,73	-523 195,93	
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	C			
I.	Wpływy	C_I	1 379 561,47	1 760 749,00	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	C_I_1	1 229 561,47	1 760 749,00	
2.	Kredyty i pożyczki	C_I_2	150 000,00	0,00	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	C_I_3	0,00	0,00	
4.	Inne wpływy finansowe	C_I_4	0,00	0,00	
II.	Wydatki	C_II	1 890,26	272 616,09	
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	C_II_1	0,00	0,00	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	C_II_2	0,00	0,00	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	C_II_3	0,00	0,00	
4.	Splaty kredytów i pożyczek	C_II_4	0,00	265 000,00	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	C_II_5	0,00	0,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	C_II_6	0,00	0,00	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	C_II_7	0,00	0,00	
8.	Odsetki	C_II_8	47,33	7 616,09	
9.	Inne wydatki finansowe	C_II_9	1 842,93	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	C_III	1 377 671,21	1 488 132,91	
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	D	-469 752,05	-814 118,97	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	E	-469 752,05	-814 118,97	
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	E_1	0,00	0,00	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	F	1 571 736,89	2 385 855,86	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	G	1 101 984,84	1 571 736,89	
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	G_1	736 570,76	1 485 391,11	

Program-JPK.pl: 607036402

ZAŁĄCZNIKI

Opis	Nazwa pliku
Wprowadzenie do SF 2019 BioceltixSA	Wprowadzenie_do_SF_2019_BioceltixSA.pdf
Informacje dodatkowe 2019 BioceltixSA	Informacje_dodatkowe_2019_BioceltixSA.pdf

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 17 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (Rok Bieżący)

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Wartość łączna	Zyski kapitałowe	Inne źródła przychodów
A	Zysk (strata) brutto za dany rok	P_ID_1	-1 596 337,05		
B	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	P_ID_2	2 201 066,11		2 201 066,11
	Dotacje (17 1 53)	■	2 201 066,11		2 201 066,11
C	Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	P_ID_3	0,00		
D	Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	P_ID_4	0,00		
E	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	P_ID_5	2 185 193,90		2 185 193,90
	wyposażenie (16 1 58)	■	75 715,19		75 715,19
	zużycie materiałów b (16 1 58)	■	131 776,31		131 776,31
	Usługi finansowe i doradcze (16 1 58)	■	24 906,89		24 906,89
	najem lokalu (16 1 58)	■	163 966,19		163 966,19
	Dzierżawa izolator (16 1 58)	■	685 637,50		685 637,50
	Leasing urządzenia (16 1 58)	■	114 918,99		114 918,99
	Wynagrodzenia (16 1 58)	■	486 921,97		486 921,97
	Ubezpieczenie społeczne (16 1 58)	■	103 527,52		103 527,52
	Koszty pośrednie=17% k.bezpośrednich dotacja (16 1 58)	■	212 875,89		212 875,89
F	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	P_ID_6	73 397,03		73 397,03
	Amortyzacja (15 6)	■	31 679,52		31 679,52
	Koszty finansowe- odsetki (16 1 11)	■	20 250,00		20 250,00
	Ubezpieczenia społeczne (16 1 57a)	■	16 867,56		16 867,56
G	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	P_ID_7	0,00		

SF 01-01-2019 do: 31-12-2019 Bioceltix S.A.

Strona 18 z 20

Program-JPK.pl: 607036402

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (Rok Bieżący)

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Wartość łączna	Zyski kapitałowe	Inne źródła przychodów
H	Strata z lat ubiegłych	P_ID_8	0,00		
I	Inne zmiany podstawy opodatkowania	P_ID_9	0,00		
J	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	P_ID_10	-1 538 812,23		
K	Podatek dochodowy	P_ID_11	0,00		

Program-JPK.pl: 607036402

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (Rok Poprzedni)

Pozycja	Wyszczególnienie	Symbol	Wartość łączna	Zyski kapitałowe	Inne źródła przychodów
A	Zysk (strata) brutto za dany rok	P_ID_1	-775 690,85		
B	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	P_ID_2	1 152 477,34		1 152 477,34
	Dotacje (17 1 53)	■	1 151 406,24		1 151 406,24
C	Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	P_ID_3	0,00		
D	Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	P_ID_4	0,00		
E	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	P_ID_5	1 175 385,18		1 175 385,18
	wydatki sfinansowane ze środków dotacji (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 58) (16 1 58)	■	1 153 701,77		1 153 701,77
F	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	P_ID_6	12 015,99		12 015,99
G	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	P_ID_7	13 184,69		13 184,69
H	Strata z lat ubiegłych	P_ID_8	0,00		
I	Inne zmiany podstawy opodatkowania	P_ID_9	0,00		
J	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	P_ID_10	-727 582,33		
K	Podatek dochodowy	P_ID_11	0,00		

Bioceltix S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce:

Nazwa i siedziba:

Bioceltix S.A.

ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 4

52-326 Wrocław

NIP: 8992794360

KRS 0000744521

Zakres działalności:

- a) wg PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii
- b) wg PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- c) wg PKD 21.10.Z Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych
- d) wg PKD 46.46.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych
- e) wg PKD 46.75.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
- f) wg PKD 10.91.Z Produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich
- g) wg PKD 10.92.Z Produkcja gotowej karmy dla zwierząt domowych
- h) wg PKD 20.42.Z Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych
- i) wg PKD 20.20.Z Produkcja pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych

Spółka prowadzi prace rozwojowe z dziedziny biotechnologii, mające na celu opracowanie weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, przeznaczonego m.in. do leczenia chorób zwyrodnieniowych stawów oraz atopowego zapalenia skóry u zwierząt towarzyszących. Spółka prowadzi działalność w oparciu o autorską metodę hodowli komórek macierzystych, która pozwala na przeprowadzanie przeszczepów allogenicznych (jeden dawca-wiele biorców) jak też w powtarzalnym procesie produkcyjnym.

Właściwy sąd:

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

2. Czas trwania działalności jednostki – nieograniczony.
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.
Okres porównawczy obejmuje okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.
4. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.
5. Sprawozdanie finansowe:
 - Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019, poz. 351), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem inwestycji, zobowiązań finansowych i instrumentów finansowych wycenianych według ceny nabycia.
 - Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Działalność Spółki w 2019 roku finansowana była z wkładów akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Zarząd Jednostki zakłada analogiczną strukturę finansowania działalności Spółki w 2020 roku.
6. W okresie 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. nie nastąpiło połączenie spółek.
Z dniem 13.08.2018r. Spółka zmieniła formę prawną działalności w drodze przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
7. W okresie obrotowym w skład Zarządu Spółki wchodziłi:
Łukasz Bzdion – **Prezes Zarządu**
Paweł Wielgus – **Członek Zarządu**
8. Przyjęte zasady rachunkowości:
Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmują się w kosztach w momencie ich poniesienia.

Prace Rozwojowe definiowane są jako praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem. Koszty zakończonych powodzeniem prac rozwojowych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych i rozlicza w koszty za pośrednictwem odpisów amortyzacyjnych.

Zarząd Spółki nie stwierdził w 2019 roku nakładów, które powinny zostać aktywowane jako nakłady na prace rozwojowe.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Aktywa pieniężne – do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Inwestycje długoterminowe są to składniki aktywów trwałych, utrzymywane przez jednostkę w okresie powyżej roku od dnia bilansowego w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki zgromadzone na rachunkach bankowych wycenia się w wartości nominalnej, przy czym wartość nominalna obejmuje również odsetki dopisane przez bank do stanu rachunków.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie Spółki i zarejestrowanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazywane są według ceny nabycia tych aktywów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Podatek dochodowy odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Spółka korzysta ze zwolnienia w sprawie ustalania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego, zgodnie z art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości i nie ustala aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

Dotacja

Przychody z otrzymanej dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju uznawane są w momencie złożenia wniosków o płatność do Instytucji Pośredniczącej. Przychody w ramach wsparcia Alfa Leonarto i Alfa Infini uznawane są na ostatni dzień kwartału na podstawie raportów Zarządu z wykonania zadań w ramach projektu zgodnie z odpowiednim Planem Realizacji Projektu. Przychody z tytułu dotacji rozpoznawane są memoriałowo, analogicznie do ujęcia kosztów w okresie sprawozdawczym.

Na wynik finansowy netto składa się:

- wynik ze sprzedaży – różnica między sumą przychodów ze sprzedaży produktów skorygowana o przyrost lub zmniejszenie stanu produktów, jak też przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów a sumą kosztów według rodzajów działalności operacyjnej;
 - wynik z działalności operacyjnej równy wynikowi na sprzedaży $\pm$ różnica między pozostałymi przychodami a kosztami operacyjnymi;
 - wynik brutto równy wynikowi z działalności operacyjnej $\pm$ różnica między przychodami a kosztami finansowymi;
 - wynik netto równy wynikowi brutto pomniejszonemu o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.
- Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Ryzyka finansowe**a. Ryzyko stopy procentowej:**

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową. Ryzyko może wynikać ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co może narazić Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Według Spółki nie występuje ryzyko stopy procentowej.

b. Ryzyko kredytowe

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości.

Według Spółki nie występuje istotne ryzyko kredytowe związane z niewypłacalnością kontrahentów.

c. Ryzyko płynności:

Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej.

Według Spółki nie występuje istotne ryzyko płynności. Bieżącą działalność Spółka finansuje z dopłat wspólników oraz wpływów z dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

d. Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko kursowe z tytułu sprzedaży i zakupu towarów, materiałów i produktów w walucie obcej. Zarząd Spółki nie stosuje pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Umowy leasingowe

Spółka korzysta ze zwolnienia na podstawie art. 3 ust. 6 Ustawy o rachunkowości i dokonuje kwalifikacji umów leasingu według zasad określonych w przepisach podatkowych.

Instrumenty finansowe

Spółka korzysta ze zwolnienia określonego w art. 28b ust.1 Ustawy o Rachunkowości, na podstawie którego nie stosuje przepisów o szczególnych zasadach uznawania, metodach wyceny, zakresie ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych określonych rozporządzeniem Ministra właściwego do spraw finansów publicznych.

Jednostki powiązane

Poniżej zaprezentowano listę jednostek, które Spółka uznaje za jednostki powiązane, w podziale na:

- istotne zaangażowanie w kapitale podstawowym Spółki jako właściciele:
 - Kvarko Group ASI Sp. z o.o. (daw. Startit Fund ASI Sp. z o. o.),
 - Infini Sp. z o. o.,
- osoby fizyczne biorące udział w zarządzaniu podmiotami lub w ich kontroli:
 - Startit Fund ASI Sp. z o. o. Sp. K.,
 - Startit VET Sp. z o. o.,
 - Kvarko ASI Sp. z o. o.,
 - GlobMill Sp. z o. o.,
 - F Consult Włach Andrij,
 - Paweł Wielgus Doradztwo Biznesowe,
- lepsze zaprezentowanie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki:
 - Pretium Investments Sp. z o. o. S.K.A.,
 - Betelgeza Venture Capital Sp. z o. o.,
 - Leonardo Alfa S.A. ASI Sp. K (daw. Leonarto Alfa Sp. z o. o.)

Spółka Bioceltix S.A. nie jest częścią grupy kapitałowej Kvarko Group ASI Sp. z o.o. jednakże jest jednostką stowarzyszoną o bezpośrednim charakterze powiązań kapitałowych.

Zmiany zasad rachunkowości

W 2018 r. Spółka przyjęła nową politykę rachunkowości obowiązującą od dnia 01.01.2018 r. która do czasu zmiany obowiązuje w kolejnych latach.

Zasady rachunkowości stosowane w poprzednich okresach nie uległy istotnym zmianom.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**I Objąsnienia do bilansu.****1. Zmiany wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.**

Grupa	Wart. brutto			Odpisanie wartości 100 %			Wart. netto
	Pocz.	Zmiana	Koniec	Pocz.	Zmiana	Koniec	
WNiP	72 000,00	0	72 000,00	72 000,00	0	72 000,00	0

Grupa	Wart. brutto			Umorzenie			Wart. netto
	Pocz.	Zmiana	Koniec	Pocz.	Zmiana	Koniec	
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	333 100,00	333 100,00	0	2 081,88	2 081,88	331 018,12

Grupa	Wart. brutto			Umorzenie			Wart. netto
	Pocz.	Zmiana	Koniec	Pocz.	Zmiana	Koniec	
Urządzenia techniczne i maszyny	14 310,00	34 834,75	49 144,75	2 300,00	2 778,24	5 078,24	44 066,51

Grupa	Wart. brutto			Umorzenie			Wart. netto
	Pocz.	Zmiana	Koniec	Pocz.	Zmiana	Koniec	
Pozostałe środki trwałe	243 685,93	76 932,98	320 618,91	11 664,80	43 527,32	55 192,12	265 426,79

W trakcie roku obrotowego nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych. Dodatkowe zestawienie zmiany wartości środków trwałych zawiera załącznik „Zmiana stanu aktywów trwałych z wyłączeniem należności długoterminowych”.

2. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania.

Pozycja nie występuje.

3. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście.

Pozycja nie występuje.

4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów.

Spółka użytkuje na podstawie umowy podnajmu z dnia 01.11.2017 r. zawartej z Kvarco ASI Spółką z

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

ograniczoną odpowiedzialnością część lokalu przy ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego nr 4 we Wrocławiu. Siedziba mieści się pod adresem ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego nr 4 we Wrocławiu.

Spółka dodatkowo najmuje pomieszczenia laboratoryjne oraz biurowe od firmy BFF Investments Polska Sp. z o.o. przy ul. Bierutowskiej 57-59 we Wrocławiu.

Spółka w latach poprzednich zawarła umowy leasingu operacyjnego. Szczegółowe zestawienie zawiera tabela poniżej.

Zestawienie umów Leasingowych					
Leasingodawca	Nr umowy	Przedmiot umowy	Data zawarcia	Okres umowy	Rodzaj Leasingu
mLeasing	1271552017/SZ/308877	Kompaktowy, cyfrowy cytometr przepływowy	22.01.2018	36	operacyjny
mLeasing	1271552017/SZ/308873	Rotor	22.01.2018	36	operacyjny
mLeasing	1271552017/SZ/308872	Mikroskop binokularny	22.01.2018	36	operacyjny
mLeasing	1271552017/SZ/308875	Kompletny system do przechowywania materiału biologicznego w parach ciekłego azotu	22.01.2018	36	operacyjny
mLeasing	1271552017/SZ/303309	Wirówka	22.01.2018	36	operacyjny
mLeasing	1513542018/SZ/312970	Szafa mroźna, dwie lodówki zamrażarki laboratoryjne	09.03.2018	72	operacyjny
Idea Getin Leasing S.A	300697/2017/OPER/WROC	Samochód osobowy - Mazda 6	07.02.2017	60	operacyjny

Spółka korzysta ze zwolnienia na podstawie art. 3 ust. 6 Ustawy o Rachunkowości i dokonuje kwalifikacji umów leasingu według zasad określonych w przepisach podatkowych.

W związku z zawarciem powyższych umów leasingu między Spółką a mLeasing Sp. z o.o., w ramach zabezpieczenia umowy Spółka wpłaciła kaucje pieniężne. W wyniku spłacenia znacznej części zobowiązań leasingowych Spółka wniosła do mLeasingu o zwolnienie części kaucji co nastąpiło 28.08.2019r. w kwocie 286 124,37 zł. Wartość kaucji na poszczególnych umowach leasingowych na dzień bilansowy przedstawia tabela.

Zestawienie kaucji mLeasing

Umowa	Kwota
1271552017/SZ/308877	36 785,78 zł
1271552017/SZ/308873	3 300,95 zł
1271552017/SZ/308872	39 788,08 zł
1271552017/SZ/308875	43 986,83 zł
1271552017/SZ/303309	4 629,49 zł
1513542018/SZ/312970	10 911,61 zł
SUMA	139 402,74 zł

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

W poprzednich okresach Spółka uiściła kaucje gwarancyjne na rzecz Polskiego Ośrodka Rozwoju Technologii Sp. z o.o. (PORT Sp. z o.o., d. Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o.) oraz dla firmy Block a.s.

Zestawienie pozostałych kaucji

Firma	Kwota
PORT Sp. z o.o.	2 206,80 zł
Block as	560 137,56 zł
SUMA	562 344,36 zł

5. Papiery wartościowe.

Pozycja nie występuje.

6. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków.

Nie zaistniały.

7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego.

Dnia 17.11.2017 r. zgodnie z Aktem Notarialnym, Repetytorium A Nr 8007/2017 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 5 000,00 zł do kwoty 198 150,00 zł, poprzez utworzenie 3 863 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 193 150,00 zł. W dniu 08.02.2018 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału w sądzie rejestrowym.

Po przekształceniu w Spółkę Akcyjną, w dniu 10.10.2018r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 12909/18 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 198 150,00 zł poprzez emisję 104 290 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 104290 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 10 429,00 zł oraz 172 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 172000 o wartości nominalnej 0,10 każda akcja o łącznej wartości nominalnej w wysokości 17 200 zł. Wszystkie akcje serii B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela i mają formę dokumentu. Podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii B oraz akcji serii C zarejestrowano w Sądzie Rejestrowym w dniu 28.01.2019r.

W dniu 18.06.2019 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 6801/2019, Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 225 779,00 zł do kwoty nie wyższej niż 233 499,00 zł poprzez emisję 77 200 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 0000001 do 077200 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie wyższej niż 7 720,00 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i mają formę

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

dokumentu papierowego.

W dniu 17.12.2019 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 14564/2019, Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 233 499,00 zł do kwoty nie wyższej niż 263 408,40 zł poprzez emisję 299 094 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 077201 do 376294 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie wyższej niż 29 904,40 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i mają formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 27.02.2020 r. Kapitał zakładowy po podwyższeniu wynosi 243 460,80 zł.

Struktura kapitału podstawowego Spółki - podwyższenie kapitału podstawowego w trakcie rejestracji na dzień bilansowy.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Infini Sp. z o.o.	500 000	50 000,00	20,54%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o. (daw.Startit Fund ASI Sp. z o.o.)	470 953	47 095,30	19,34%
Leonardo Alfa S.A. ASI Sp. K (daw. Leonardo Alfa Sp. z o.o.)	367 000	36 700,00	15,07%
Łukasz Bzdził	361 453	36 145,30	14,85%
Betelgeza Venture Capital Sp. z o.o.	241 453	24 145,30	9,92%
Pozostali	493 749,00	49 374,90	20,28%
RAZEM	2 434 608	243 460,80	100,00%

Struktura kapitału podstawowego Spółki na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Infini Sp. z o.o.	500 000	50 000,00	21,41%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o. (daw.Startit Fund ASI Sp. z o.o.)	470 953	47 095,30	20,17%
Leonardo Alfa S.A. ASI Sp. K (daw. Leonardo Alfa Sp. z o.o.)	367 000	36 700,00	15,72%
Łukasz Bzdził	361 453	36 145,30	15,48%
Betelgeza Venture Capital Sp. z o.o.	241 453	24 145,30	10,34%
Pozostali	394 131,00	39 413,10	16,88%
RAZEM	2 334 990	233 499,00	100,00%

W dniu 06.02.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1132/2020 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 243 460,80 zł do kwoty 244 401,40 zł poprzez emisję 4 703 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 176819 do 181521 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 470,30 zł oraz poprzez emisję 4 703 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 181522 do 186 224 o wartości

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 470,30 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i mają formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 02.06.2020 r.

Struktura kapitału podstawowego Spółki zarejestrowany na dzień 02.06.2020 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Infini Sp. z o.o.	500 000,00	50 000,00 zł	20,46%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470 953,00	47 095,30 zł	19,27%
Leonardo Alfa S.A. ASI Sp. k.	367 000,00	35 345,30 zł	14,46%
Łukasz Bzdion	361 453,00	36 145,30 zł	14,79%
Alternative Solution ASI S.A.	250 861,00	26 440,80 zł	10,82%
Pozostali	493 747,00	49 374,70 zł	20,20%
RAZEM	2 444 014,00	244 401,40 zł	100%

8. Kapitały zapasowe i rezerwowe.

Stan na:	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy
01.01.2019r.	198 150,00	1 378 850,00	1 310 749,00
zwiększenia	35 349,00	2 096 036,00	1 108 932,23
zmniejszenia	0,00	0,00	1 310 749,00
przeniesienia	0,00	0,00	0,00
31.12.2019r.	233 499,00	3 474 886,00	1 108 932,23

Spółka na dzień 31.12.2019 r. posiada kapitał zapasowy, który stanowi agio w wysokości 3 474 886,00 zł, oraz kapitał rezerwowy który stanowi agio niezarejestrowanego podwyższenia kapitału w wysokości 1 108 932,23 zł.

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa udziałowca	Kapitał agio
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.(daw.Startit Fund ASI Sp. z o.o.)	339 050,00
Infini Sp. z o.o.	152 000,00
Betelgeza Venture Capital Sp. z o. o.	724 500,00
Leonardo Alfa S.A. ASI Sp. K (daw. Leonardo Alfa Sp. z o. o.)	163 300,00
Pozostali	2 096 036,00
RAZEM	3 474 886,00

W dniu 02.06.2020 r. Krajowy Rejestr Sądowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1132/2020 wobec czego na dzień sporządzania

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Sprawozdania finansowego kapitał zapasowy wynosi 4 622 908,72 zł.

Spółka na dzień 31.12.2019 r. posiada kapitał rezerwowy w wartości 1 108 932,23 zł., na który składa się kwota podwyższenia kapitału podstawowego w wysokości 9 961,80 zł oraz kwota nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji w wysokości 1 098 970,43 zł. Podwyższenie kapitału podstawowego na dzień bilansowy było w trakcie rejestracji. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego kapitał rezerwowy wynosi 0 zł.

9. Wynik finansowy netto.

Strata netto za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. wynosi 1 596 337,05 zł.

Zarząd planuje pokryć stratę zyskiem przyszłych okresów.

10. Dane o stanie rezerw:

Spółka zawiązała rezerwy na niewykorzystane urlopu według stanu na dzień 31.12.2019 w kwocie 41 954,76 zł.

11. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności.

Spółka w trakcie roku obrotowego oraz na dzień bilansowy nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

Spółka posiada należności (korekty zmniejszające zobowiązania), będące przedmiotem sporu przed sądem w kwocie 21 847,40 zł.

12. Zobowiązania długoterminowe.

Wszystkie zobowiązania wykazane w bilansie Spółki są wymagalne w okresie do 1-go roku.

13. Zobowiązania krótkoterminowe

Struktura zobowiązań handlowych kształtuje się następująco:

Struktura czasowa zobowiązań handlowych

Dostawca	Nie zaległe	0 - 90	91 - 360	pow 361	Saldo
A-BIOTECH	3 591,60	0,00	0,00	0,00	3 591,60
Adwokaci i Radcowie Prawni Sp. K. Izabella Żyglicka i Wspólnicy	4 059,00	0,00	0,00	0,00	4 059,00
Afton Scientific Corporation	0,00	0,00	4 514,71		4 514,71
BFF INVESTMENTS POLSKA Sp. z o. o.	3 565,83	0,00	0,00	0,00	3 565,83
BLOCK a.s.	0,00	1 362,72	0,00	0,00	1 362,72
ECO-ABC Sp. z o. o.	113,40	0,00	0,00	0,00	113,40
GOMI MIROSLAW OPIELA	351,65	0,00	0,00	0,00	351,65
HAGEN COMM Sp. z o.o.	7 380,00	7 380,00	0,00	0,00	14 760,00

Bioceltix S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

INSPEKCJA WETERYNARYJNA Powiatowy Inspektorat we Wrocławiu	0,00	0,00	0,00	135,00	135,00
Kisaco Research Limited	0,00	5 390,87	0,00	0,00	5 390,87
Notariusze Warczak- Mańdziak&Janicka	565,80	0,00	0,00	0,00	565,80
PAPIEROWO PL. Robert Łączyński	553,58	0,00	0,00	0,00	553,58
STOMATOLOGIA WETERYNARYJNA - Marta Pasikowska	2 500,00	0,00	0,00	0,00	2 500,00
VACO Sp z o.o.	181,28	0,00	0,00	0,00	181,28
VWR International	0,00	0,00	0,00	487,08	487,08
rozliczenie zakupu	14 888,65				14 888,65
	37 750,79	14 133,59	4 514,71	622,08	57 021,17

Struktura zobowiązań publicznoprawnych:

	Nie zaległe	0 - 90	91 - 360	pow 361	Saldo
PIT-4 Urząd Skarbowy	11 218,00	-	-	-	11 218,00
ZUS Zakład Ubezpieczeń Społecznych	62 335,23	-	-	-	62 335,23
	73 553,23	-	-	-	73 553,23

14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

<u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne</u>	<u>716 046,77</u>
Przychody przyszłych okresów – dotacja z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju	479 359,02
Przychody przyszłych okresów – wsparcie Alfa Leonarto	198 888,48
Przychody przyszłych okresów – wsparcie Alfa Infini	37 799,27

<u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</u>	<u>5 931,85 zł</u>
Ubezpieczenia	3 734,24 zł
Usługi internetowe	333,34 zł
Usługi informatyczne	1 280,90 zł
Inne usługi	583,37 zł

15. Grupy zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

Nie zaistniały.

16. Zobowiązania warunkowe.

Nie zaistniały.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

17. Należności z tytułów publicznoprawnych:

Wykazana w bilansie należność publicznoprawna dotyczy zwrotu nadwyżki podatku naliczonego nad należnym w wysokości 50 737,00 zł wykazanego w deklaracji VAT-7K za IV kwartał 2019 r.

18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych na rachunku VAT.

II Objaśnienia do rachunków zysków i strat.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna (kraj, UE, eksport) przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w okresie 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.:

	Przychody ze sprzedaży netto (bez VAT)			
	sprzedaż krajowa	sprzedaż unijna	eksport	SUMA
Razem przychody ze sprzedaży netto, z tego:	1 500,00	0,00	0,00	1 500,00
1. produktów	0	0	0	0
2. usług	1 500,00	0	0	1500,00
3. towarów i materiałów	0	0	0	0

2. Nie wystąpiły nieplanowane odpisy aktualizujące środków trwałych.
3. Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.
4. Nie zaniechano i nie planuje się zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.
5. Różnica pomiędzy wynikiem finansowym a wynikiem podatkowym.

Wynik bilansowy brutto na dzień 31.12.2019 r.: strata 1 596 337,05 zł.

Koszty niepodatkowe (konta zespołu 4):

401101	Amortyzacja środków trwałych	47174,08
401109	Amortyzacja z kor o konto 401119	-8661,4
401119	Zużycie materiałów	18102,01
411100	Zużycie paliwa (etyliny, oleje)	11471,47
411200	Zużycie materiały biurowe - literatura, czasopisma	1444,94
411300	Zużycie środków czystości, BHP, inne	2540,54
411400	Wypożyczenie	75715,19
411600	Zużycie materiały bezpośrednie	131776,31
411900	Zużycie materiały bezpośrednie - inne	549,22
411901	Usługi transportowe	530,36
426000	Pozostałe usługi	3333,36

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

429000	Oplaty telefoniczne	1464,08
429100	Usługi finansowe, informatyczne, doradztwo	24906,89
429200	Usługi INFORMATYCZNE	2772,86
429201	Usługi INTERNET	1267,2
429202	Usługi KSIĘGOWE	3150
429204	Usługi PRAWNE	11440
429205	Usługi DORADCZE	1520
429206	Samochody - koszty utrzymania	3923,26
429208	Usługi poligraficzne, ksero	4788,24
429300	Najem lokalu	163966,19
429401	Dzierżawa Izolator	685637,5
429402	Dzierżawy INNE	1105,53
429409	Koszty leasingu	18895,28
429500	Koszty leasingu urządzenia	114918,99
429501	opłaty pocztowe, kurierskie	71,74
429600	Inne usługi - pozostałe	47200,11
429900	Wynagrodzenia - PIT-4	503789,53
431100	Wynagrodzenia - PIT-8	10933,27
431200	Ubezpieczenia społeczne i inne narzuty na wynagrodz. - PIT-4	103527,52
445100	Ubezpieczenia społeczne i inne narzuty na wynagrodz. - PIT-8	2347,7
445200	Inne świadczenia na rzecz pracowników	85,64
445900	Pozostałe podatki obciążające koszty	177,96
464000	Usługi bankowe	68,54
465000	Podróże służbowe	4031,39
466000	Podróże służbowe krajowe	234,43
466100	Podróże służbowe zagraniczne	358
466200	Pozostałe koszty	365,65
469000	Koszty pośrednie=17% k.bezpośrednich dotacja	212875,89
469100	Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	4331,21
469300	Oplaty administracyjne, manipulacyjne	14987,24
469400	Oplaty sądowe	350
469401	Koszty kursów, szkolenia	2952
469500	Koszty reprezentacji	3438,61
		2 235 858,53

Koszty niepodatkowe (konta zespołu 7):

756500	Koszty finansowe -odsetki od pożyczek	20 250,00
759100	Inne koszty finansowe -różnice kursowe	2 482,40
		22 732,40

Przychody niepodatkowe (konta zespołu 7):

762100	Dotacja POIR.01.01.01-00-0281/16-00	1 544 175,57
762200	Dotacja ALFA INFINI	427 881,66
762300	Dotacja ALFA LEONARTO	229 008,88
		2 201 066,11

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Wynik podatkowy brutto na 31.12.2019r. strata: 1 538 812,23 zł

Rozliczenie różnic pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto

Nazwa pozycji	rok bieżący
	wartość
A Zysk (strata) brutto za dany rok	-1 596 337,05
B Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochody/stratą dla celów podatkowych).	2 201 066,11
- Dotacje, subwencje i dopłaty zaliczane do przychodów	2 201 066,11
C Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00
D Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00
E Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	2 185 193,90
- Wyposażenie	75 715,19
- Zużycie materiały bezpośrednie	131 776,31
- Usługi finansowe, informatyczne, doradztwo	24 906,89
- Najem lokalu	163 966,19
- Dzierżawa Izolator	685 637,50
- Koszty leasingu urządzenia	114 918,99
- Wynagrodzenia - PIT-4	486 921,97
- Amortyzacja środków trwałych	6 833,16
- Ubezpieczenia społeczne i inne narzuty na wynagrodz. - PIT-4	103 527,52
- Koszty pośrednie=17% k.bezpośrednich dotacja	212 875,89
- pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)	178 114,29
F Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	73 397,03
- Amortyzacja Środków trwałych	31 679,52
- Koszty finansowe -odsetki od pożyczek	20 250,00
- Ubezpieczenia społeczne i inne narzuty na wynagrodz. - PIT-4	16 867,56
- pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)	4 599,95
G Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00
H. Strata z lat ubiegłych	0,00
- za rok 20xx nie więcej niż 50%	0,00
I Inne zmiany podstawy opodatkowania	
J Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 538 812,23
K Podatek dochodowy	0,00

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.

Nie zaistniały.

7. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie wystąpiły.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Spółka w 2019 poniosła nakłady na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 179 667,73 zł. Na rok 2020 Spółka nie przewiduje nakładów na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

9. Przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły.

III Kursy przyjęte do wyceny.**Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.**

Pozycje w sprawozdaniu finansowym zostały wyrażone w polskich złotych. Wartość zobowiązań wymagalnych w walutach obcych zostały przeliczone po kursie Narodowego banku Polskiego zgodnie z tabelą Tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31.

IV Informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 667 755,53	-1 779 055,95
B. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-179 667,73	-523 195,93
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 377 671,21	1 488 132,91
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-469 752,05	-814 118,97
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-469 752,05	-814 118,97

V Informacje o sprawach osobowych.

1. Spółka nie zawarła umów, które nie byłyby uwzględnione w bilansie a mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

2. Stan zatrudnienia na 31.12.2019 r. – 10 osób na umowę o pracę.

3. W roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie udzieliła pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze członkom Zarządu i organów stanowiących.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

4. Wynagrodzenie należne członkom zarządu za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. wyniosło:

- z tytułu etatu: 209 513,52zł brutto,
- z tytułu udziału w organach stanowiących: nie wystąpiło.

6. Wynagrodzenia w Spółce wypłacane są do 10-go dnia miesiąca po miesiącu, za który są należne.**7. Nie udzielano pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.****8. Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres 01.01.2019 r. –31.12.2019 r. wynosi 9 000,00 zł netto.****VI Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.**

Nie dotyczy

Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Spółka na dzień bilansowy oczekuje na rejestrację podwyższenia kapitału podstawowego w Krajowym Rejestrze Sądowym o kwotę 9 961,80 zł (Uchwała z 17.12.2019) i 940,60 (Uchwała z dnia 06.02.2020) .

Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki

Spółka otrzymała dotacje udzielone przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na rzecz realizacji Projektu: „Produkcja allogeniczných mezenchymalnych komórek macierzystých izolowanych z tkanki tłuszczowej zgodnie z wymaganiami Dobrej Praktyki Wytwarzania – substancji czynnej dla badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii zaawansowanej przeznaczonego do badań klinicznych w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów i dysplazji u psów” w ramach działania 1.1.1. Badania przemysłowe i prace rozwojowe Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Umowa została zawarta w Warszawie w dniu 02.03.2017 roku.

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 4 520 762,90 zł, w tym wartość kosztów kwalifikowalnych wynosi 4 520 762,90 zł, przy czym:

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe wynosi 4 520 762,90 zł.

Instytucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 2 712 457,74 zł, przy czym:

- maksymalna wysokość dofinansowania na prace rozwojowe wynosi 2 712 457,74 zł co stanowi 60% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej.

Koszty pośrednie rozliczane są stawką ryczałtową, która wynosi 17% wartości kosztów kwalifikowanych wykazanych w pozostałych kategoriach kosztów, z wyłączeniem kosztów podwykonawstwa, nie więcej niż 644 192,90 zł.

Wydatki wykraczające poza całkowitą kwotę kosztów kwalifikowalnych, w tym wydatki wynikające z wzrostu kosztu całkowitego realizacji Projektu są ponoszone przez Spółkę i są kosztami niekwalifikowalnymi.

Wkładem własnym są środki finansowe zabezpieczone przez Spółkę, które są przeznaczone na pokrycie kosztów kwalifikowalnych i które nie zostały przekazane Spółce w formie dofinansowania.

Spółka w dniu 17 listopada 2017 roku we Wrocławiu zawarła umowę o wsparcie zgodnie z projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 Działanie 1.3: Prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych, Podziałanie 1.3.1: Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa. Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Bioceltix, Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz **Infini Sp. z o. o.** (Grantodawca, Fundusz).

Na warunkach określonych w umowie Fundusz powierza Spółce Bioceltix grant w wysokości 800 000,00 zł. Grant jest przeznaczony na realizację zadań w ramach projektu B+R. Fundusz dokonał inwestycji do kwoty 200 000,00 zł. Projekt ma na celu wdrożenie na rynek weterynaryjnego produktu leczniczego na bazie komórek macierzystych, sklasyfikowanego jako produkt somatycznej terapii komórkowej, oferowanego w postaci allogenicznym mezenchymalnych komórek macierzystych pozyskiwanych z tkanki tłuszczowej zdrowych dawców w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów i dysplazji u psów.

Spółka w dniu 13 grudnia 2017 roku we Wrocławiu zawarła umowę o wsparcie nr 3/LEONARTO ALFA/2017, zgodnie z Projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 Działanie 1.3: Prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych, Podziałanie 1.3.1: Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa. Umowa została zawarta pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz **Leonarto Alfa Sp. z o. o.** (Grantodawcą,

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Funduszem).

Fundusz powierzył Spółce Bioceltix grant w wysokości 800 000,00 zł. Grant jest przeznaczony na realizację zadań w ramach projektu B+R pt. „Nowej generacji weterynaryjny produkt leczniczy stosowany w leczeniu atopowego zapalenia skóry oraz w gojeniu ran i uszkodzeń skóry”. Fundusz dokonał inwestycji w kwocie 200 000,00 zł.

Spółka otrzymała dotację udzieloną przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na rzecz realizacji Projektu: **„Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznym mezenchymalnych komórek zębów tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni”**, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23.09.2019 r.

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 7 192 495,59 zł, w tym wartość kosztów kwalifikowalnych wynosi 7 192 495,59 zł, przy czym:

- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na badania przemysłowe wynosi 3 039 878,50 zł,
- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe wynosi 2 822 856,50 zł,
- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace przedwdrożeniowe wynosi 1 329 760,59 zł, w tym:
 - w ramach pomocy de minimis – 773 470,59 zł oraz
 - na pokrycie kosztów usług doradczych MŚP – 556 290,00 zł.

Institucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 5009 885,23 zł, przy czym:

- maksymalna wysokość dofinansowania na badania przemysłowe wynosi 2 431 902,80 zł co stanowi 80% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania na prace rozwojowe wynosi 1 693 713,90 zł co stanowi 60% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania w ramach pomocy de minimis wynosi 696 123,53 zł co stanowi 90% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania na pokrycie kosztów doradczych dla MŚP wynosi 278 145,00 zł co stanowi 50% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej.

Koszty pośrednie rozliczane są stawką ryczałtową, która wynosi maksymalnie 25% wartości kosztów

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

kwalifikowanych wykazanych w pozostałych kategoriach kosztów, z wyłączeniem kosztów podwykonawstwa.

VII Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie wystąpiły.

2) Transakcje z jednostkami powiązanymi – pożyczka.

Pożyczki krótkoterminowe udzielone przez Kvarko Group ASI Sp. z o.o. (daw. Startit Fund ASI Sp. z o.o.):

- wartość pożyczek do spłaty 150 000,00 zł
- odsetki na dzień 31.12.2019 r. wynoszą 12 072,60 zł.

Pożyczka częściowo spłacona w marcu 2020 r. w kwocie 10 000zł.

3) Jednostka nie posiada udziałów w innych spółkach.

4) Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły transakcje zawierane z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

VIII Połączenie spółek handlowych.

W ciągu roku obrotowego Spółka nie połączyła się z żadną jednostką.

IX Informacje dotyczące kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, pomimo, że bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 wykazał skumulowane straty w wysokości 2 911 963,08pln, jednakże nie przewyższyły one sumy kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Działalność Spółki w 2019 roku finansowana była z wkładów akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Zarząd Jednostki zakłada analogiczną strukturę finansowania działalności Spółki w 2020 roku.

Bioceltix S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

X Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę Spółki

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19 w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za 2019 lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za 2020 rok. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego za 2019 r. w ocenie Zarządu panująca pandemia nie będzie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki za 2020 r.

Brak innych informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz na wynik finansowy Spółki za rok 2019.

Łukasz Bzdion

Prezes Zarządu

Paweł Wielgus

Członek Zarządu

Wrocław, 10.07.2020 r.

Agnieszka Brucha

Centrum Finansowo-Księgowe EKKOM Sp. z o.o.

Bioceltix S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Zmiana stanu aktywów trwałych z wyłączeniem należności długoterminowych.

Tabela nr 1	Wartości niematerialne i prawne	Grunty	Budynki i budowle	Instalacje	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto									
01.01.2019	72 000,00	0,00	0,00	0,00	14 310,00	0,00	243 685,93	265 200,00	595 195,93
Zwiększenia	0,00	0,00	333 100,00	0,00	34 834,75	0,00	76 932,98	89 734,75	534 602,48
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	354 934,75	354 934,75
31.12.2019	72 000,00	0,00	333 100,00	0,00	49 144,75	0,00	320 618,91	0,00	774 863,66
Umorzenie									
01.01.2019	72 000,00	0,00	0,00	0,00	2 300,00	0,00	11 664,80	0,00	85 964,80
Zwiększenia	0,00	0,00	2 081,88	0,00	2 778,24	0,00	43 527,32	0,00	48 387,44
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2019	72 000,00	0,00	2 081,88	0,00	5 078,24	0,00	55 192,12	0,00	134 352,24
Wartość netto									
01.01.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	12 010,00	0,00	232 021,13	265 200,00	509 231,13
31.12.2019	0,00	0,00	331 018,12	0,00	44 066,51	0,00	265 426,79	0,00	640 511,42
Zaliczki na poczet inwestycji									
Aktywa trwałe razem:									640 511,42

2. Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych sporządzone przez biegłego rewidenta



budujemy zaufanie

w audycie



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego

BIOCELTIX S.A.

za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2019 r.

Wrocław, dnia 9 lipca 2020 r.



budujemy zaufanie
w audycie

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
BIOCELTIX S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Bioceltix S.A. („Spółka”, „Jednostka”) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Eugeniusza Kwiatkowskiego 4, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2019 r., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 228 858,98 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., który wykazuje stratę netto w wysokości 1 596 337,05 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 333 231,18 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 469 752,05 zł,
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VII Wydział Gospodarczy KRS

2/5

An International Network of
Professional Accounting Firms



budujemy zaufanie

w audycie

audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady 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. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Zwracamy uwagę na punkt 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki wskazuje, iż działalność Jednostki w 2020 roku finansowana będzie z wkładów akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji. W związku z tym kontynuacja działalności Spółki oparta jest na założeniu otrzymania dopłat od właścicieli. Wskazujemy, iż nieotrzymanie przez Spółkę dopłat od akcjonariuszy może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do dalszej kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na punkt X dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w której opisana została ocena Zarządu Spółki dotycząca faktycznego oraz potencjalnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na Jednostkę. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VII Wydział Gospodarczy KRS

3/5

An International Network of
Professional Accounting Firms



budujemy zaufanie

w audycie

zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

4/5

An International Network of
Professional Accounting Firms



budujemy zaufanie
w audycie

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Krzysztof Pierścionek działający w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, firmy audytorskiej wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem ewidencyjnym 3363, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Krzysztof Pierścionek
Kluczowy biegły rewident
numer w rejestrze biegłych rewidentów 11150

Wrocław, dnia 9 lipca 2020 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

5/5

An International Network of
Professional Accounting Firms

3. Wybrane dane finansowe za rok 2020 (dane nieaudytowane, według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta)

Bilans – Pasywa (zł)	31.12.2020 (dane nieaudytowane)	31.12.2019 (audytowane)
Kapitał własny	2.709.250,92	1.905.354,15
Kapitał podstawowy	271.556,40	233.499,00
Kapitał zapasowy	4.622.908,72	3.474.886,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	3.499.998,25	1.108.932,23
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2.907.771,30	-1.315.626,03
Zysk (strata) netto	-2.777.441,15	-1.596.337,05
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.698.928,51	1.323.504,83
Rezerwy na zobowiązania	108.291,62	41.954,76
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	470.189,93	565.503,30
Rozliczenia międzyokresowe	1.120.446,96	716.046,77
PASYWA	4.408.179,43	3.228.858,98

Bilans – Aktywa (zł)	31.12.2020 (dane nieaudytowane)	31.12.2019 (audytowane)
Aktywa trwałe	885.655,08	779.914,16
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	746.252,34	640.511,42
Należności długoterminowe	139.402,74	139.402,74
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	3.422.499,57	1.748.938,06
Zapasy	11.841,75	5.477,61
Należności krótkoterminowe	190.223,12	635.543,76
Inwestycje krótkoterminowe	3.204.122,35	1.101.984,84
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16.312,35	5.931,85
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	100.024,78	700.006,76
AKTYWA	4.408.179,43	3.228.858,98

Rachunek zysków i strat (zł)	01.01.2020-31.12.2020 (dane nieaudytowane)	01.01.2019-31.12.2019 (audytowane)
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10.800,00	1.500,00

Koszty działalności operacyjnej	4.091.852,91	3.777.955,55
Zysk/strata ze sprzedaży	-4.081.052,91	-3.776.455,55
Pozostałe przychody operacyjne	1.285.896,63	2.201.081,48
Pozostałe koszty operacyjne	3.578,64	26,18
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-2.798.734,92	-1.575.400,25
Zysk/Strata brutto	-2.777.441,15	-1.596.337,05
Zysk/Strata netto	-2.777.441,15	-1.596.337,05

ZAŁĄCZNIKI

1. Odpis KRS

Strona 1 z 8

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 01.03.2021 godz. 09:17:12

Numer KRS: 0000744521

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	13.08.2018		
Ostatni wpis	Numer wpisu	19	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/5516/21/592	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 364963245, NIP: 8992794360
3.Firma, pod którą spółka działa	BIOCELTIX 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. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. BIERUTOWSKA, nr 57-59, lok. BUD.III, miejsc. WROCŁAW, kod 51-317, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	HTTP://BIOCELTIX.COM/

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	29.06.2018 R., REPERTORIUM A NR 9176/2018, NOTARIUSZ KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. GWIAŻDZISTA NR 64 LOK.28/1.
	2	10.10.2018 R., NOTARIUSZ KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZE WARCZAK-MAŃDZIAK&JANICKA SPÓŁKA PARTNERSKA WE WROCŁAWIU, PRZY UL. GWIAŻDZISTEJ 64 LOK.28/1, REP. A NR 12909/2018, ZMIANIA § 7 UST.1 I 2 STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ. - PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
	3	18.06.2019 R., NOTARIUSZ KATARZYNA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZE WARCZAK-MAŃDZIAK&JANICKA SPÓŁKA PARTNERSKA WE WROCŁAWIU, PRZY UL. GWIAŻDZISTEJ 64 LOK.28/1, REP. A NR 6801/2019, UCHWAŁA NR 13/06/2019, ZMIANA §7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ. - PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	4	18.06.2019 R., NOTARIUSZ KATARZYNA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZE WARCZAK-MAŃDZIAK&JANICKA SPÓŁKA PARTNERSKA WE WROCŁAWIU PRZY UL. GWIAŻDZISTEJ 64 LOK. 28/1, REP. A NR 6801/2019, UCHWAŁA NR 14/06/2019, ZMIANA §7 UST.1 STATUTU 17.12.2019 R., NOTARIUSZ KATARZYNA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZE WARCZAK-MAŃDZIAK&JANICKA SPÓŁKA PARTNERSKA WE WROCŁAWIU PRZY UL. GWIAŻDZISTEJ 64 LOK. 28/1, REP. 14564/2019, ZMIANA §7 UST.1 STATUTU - PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
	5	06.02.2020 R., NOTARIUSZ KATARZYNA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZE WARCZAK-MAŃDZIAK & JANICKA SPÓŁKA PARTNERSKA WE WROCŁAWIU PRZY UL. GWIAŻDZISTEJ 64 LOK 28/1, REP. A NR 1132/2020, UCHWAŁA NR 1/02/2020 I 2/02/2020, ZMIANA § 7 UST.1 STATUTU - PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
	6	06.10.2020 R., ZASTĘPCA NOTARIALNY BARTOSZ SZYMCHAK ZASTĘPCA NOTARIUSZA KATARZYNY JANICKIEJ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY ULICY GWIAŻDZISTEJ NR 64 LOK.28/1, REPERTORIUM A NR 8577/2020 - ZMIENIONO §7 UST.1 STATUTU
	7	16.11.2020 R., NOTARIUSZ KATARZYNA JANICKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY ULICY GWIAŻDZISTEJ NR 64 LOK.28/1, REPERTORIUM A NR 9896/2020 - ZMIENIONO §7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ
	8	09.02.2021 R., BARTOSZ SZYMCHAK ZASTĘPCA NOTARIUSZA KATARZYNY JANICKIEJ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY ULICY GWIAŻDZISTEJ NR 64 LOK.28/1, REPERTORIUM A NR 1511/2021 - DODANO §7A, ZMIENIONO §6, §7, §8, §9, §14, §15, §16, §17, §20, §21, UCHYŁONO §10, §11, §18 ORAZ PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Strona 3 z 8

1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE ZE SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, UCHWAŁA NR 9/06/2018 ZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI BIOCELTIX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ Z DNIA 29.06.2018 R., NA PODSTAWIE ART.551 § 1 I ART.563 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH.
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
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję
	5.Numer REGON
	6.Numer NIP

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	292 678,90 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	29 267,90 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	2926789
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	292 678,90 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	29 267,90 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1981500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Strona 4 z 8

2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	104290
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	172000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	186224
	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	271550
	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	211225
	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
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W

Strona 5 z 8

IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BZDZION
	2.Imiona	ŁUKASZ PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	82062218531
	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	WIELGUS
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	80092114492
	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
		AKSMAN
		2.Imiona
	2	WOJCIECH
		3.Numer PESEL
		77012701117
	3	1.Nazwisko
		WIELOCH
		2.Imiona
	4	MACIEJ
		3.Numer PESEL
		76031802517
	5	1.Nazwisko
		PIOTRZKOWSKI
		2.Imiona
	6	KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL
		73012802834
	7	1.Nazwisko
		STELMACH
		2.Imiona
	8	EWELINA
		3.Numer PESEL
		87011010981
	9	1.Nazwisko
		HOP
		2.Imiona
	10	KAROL
		3.Numer PESEL
		88072313895

Strona 6 z 8

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	WŁACH
	2.Imiona	ANDRIJ
	3.Numer PESEL	83090719478
	4.Rodzaj prokury	ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	2	21, 10, Z, PRODUKCJA PODSTAWOWYCH SUBSTANCJI FARMACEUTYCZNYCH
	3	46, 46, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH I MEDYCZNYCH
	4	46, 75, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH
	5	10, 91, Z, PRODUKCJA GOTOWEJ PASZY DLA ZWIERZĄT GOSPODARSKICH
	6	10, 92, Z, PRODUKCJA GOTOWEJ KARMY DLA ZWIERZĄT DOMOWYCH
	7	20, 42, Z, PRODUKCJA WYROBÓW KOSMETYCZNYCH I TOALETOWYCH
	8	20, 20, Z, PRODUKCJA PESTYCYDÓW I POZOSTAŁYCH ŚRODKÓW AGROCHEMICZNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	26.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	20.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Strona 7 z 8

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	31.12.2018

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

Strona 8 z 8

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 01.03.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Aktualny tekst Statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI BIOCELTIX SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1 Postanowienia Ogólne

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Bioceltix spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w spółkę pod firmą Bioceltix Spółka Akcyjna (zwaną w niniejszym statucie „Spółką”).
2. Założycielami Spółki są: Łukasz Piotr Bzdion (PESEL 82062218531), spółka pod firmą Startit Fund spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0000463053), spółka pod firmą Infini spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku (KRS 0000532521), spółka pod firmą Betelgeza Venture Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni (KRS 0000663676), spółka pod firmą Leonarto Alfa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0000616372).

§ 2 Firma

1. Firma Spółki brzmi: **Bioceltix Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy: **Bioceltix S.A.**
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 3 Siedziba

Siedzibą Spółki jest Wrocław.

§ 4 Obszar i zakres działania

1. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady, przedsiębiorstwa i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.
3. Spółka może tworzyć przedsiębiorstwa z polskimi i zagranicznymi podmiotami gospodarczymi oraz przystępować do spółek i innych organizacji prowadzących działalność gospodarczą.
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, oraz warianty subskrypcyjne.

§ 5 Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 6 Przedmiot działalności Spółki

1. Celem Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej na zasadach określonych w niniejszym Statucie oraz powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w kraju i za granicą.
2. Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, jest:
 - 1) PKD 10.91.Z Produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich,

- 2) PKD 10.92.Z Produkcja gotowej karmy dla zwierząt domowych,
 - 3) PKD 20.20.Z Produkcja pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych,
 - 4) PKD 20.42.Z Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
 - 5) PKD 21.10.Z Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych,
 - 6) PKD 46.46.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
 - 7) PKD 46.75.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
 - 8) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
 - 9) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.
3. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymaga uzyskania koncesji - lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po ich uzyskaniu.

§ 7 Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy wynosi 292.678,90 zł (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 2.926.789 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:
 - a) 1.981.500 zwykłych akcji na okaziciela serii A;
 - b) 104.290 zwykłych akcji na okaziciela serii B;
 - c) 172.000 zwykłych akcji na okaziciela serii C;
 - d) 186.224 zwykłych akcji na okaziciela serii D;
 - e) 271.550 zwykłych akcji na okaziciela serii E;
 - f) 211.225 zwykłych akcji na okaziciela serii F.
2. Akcje Spółki są akcjami na okaziciela.
3. Kapitał zakładowy Spółki pokryty został w całości majątkiem spółki przekształcanej – Bioceltix spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.

§ 7A Kapitał warunkowy

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 29.267,90 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 292.679 (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1. powyżej jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 04/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Bioceltix Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 9 lutego 2021 r.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.
4. Prawo do objęcia akcji serii H może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 r.
5. Cena emisyjna jednej akcji serii H będzie równa wartości nominalnej jednej akcji, tj. wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję serii H.

§ 8 Kapitał Docelowy

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 292.679 (dwustu dziewięćdziesięciu dwóch tysięcy sześciuset siedemdziesięciu dziewięciu) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 29.267,90 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt groszy), co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 9 lutego 2024 r. (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach kapitału docelowego).
3. Zarząd jest uprawniony do wydania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
4. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone to upoważnienie.
5. Zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub zawarcia umowy o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji.
6. Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w § 8. ust. 1 statutu.
7. Zarząd decyduje o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, i o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, to Zarząd w szczególności jest umocowany do podejmowania stosownych uchwał, składania wniosków oraz dokonywania czynności o charakterze prawnym i organizacyjnym w sprawach:
 - a) określania warunków emisji akcji, w tym rodzaju subskrypcji akcji (w tym zwłaszcza Zarząd jest upoważniony do emisji akcji w trybie subskrypcji otwartej w ramach oferty publicznej), ustalenia ceny emisyjnej akcji, terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub zawarcia umów o objęcie akcji, warunków przydziału, daty, od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;
 - b) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - c) dematerializacji akcji, w tym zawierania umów o rejestrację akcji z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.;

- d) ustalania zasad, podejmowania uchwał oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i oferowania akcji;
- e) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji.

§ 9 Akcje

1. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
2. Akcjonariusze Spółki mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).
3. Uchwała Walnego Zgromadzenia może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części przy zachowaniu wymogów dotyczących wyłączenia prawa poboru określonych w Kodeksie spółek handlowych.
4. Akcje, poza wypadkami określonymi we właściwych przepisach prawa, są zbywalne bez ograniczeń.
5. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
6. Spółka może umarzać akcje własne.
7. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne (imienne lub okaziciela).

§ 10

(uchylony)

§ 11

(uchylony)

§ 12 Zmiana wysokości kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji albo podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
3. Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy ze środków Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 442 i 443 Kodeksu spółek handlowych oraz innych przepisów prawa znajdujących zastosowanie.

§ 13 Organy Spółki

Organami Spółki są:

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

§ 14 Walne Zgromadzenie

1. Najwyższym organem Spółki jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w którym uczestniczą uprawnieni

- z akcji. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.
2. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.
 3. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne i odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie lub we Wrocławiu.
 4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się ono corocznie w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego.
 5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z inicjatywy własnej, na żądanie Rady Nadzorczej oraz na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
 6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
 7. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
 8. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
 9. Walne Zgromadzenie może uchwalić Regulamin Walnego Zgromadzenia, który określi szczegółowo tryb funkcjonowania Walnego Zgromadzenia.
 10. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
 11. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki.
 12. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
 13. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut lub Kodeks spółek handlowych przewidują wymogi surowsze.
 14. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.
 15. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub wyznaczony przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba przez niego wskazana. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
 16. Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinna być sporządzona lista obecnych uczestników z wymienieniem liczb akcji posiadanych przez każdego z nich oraz przysługujących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego.
 17. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
 18. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza.
 19. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w obowiązujących przepisach prawa i postanowieniach Statutu, należy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki, a także rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania z działalności Zarządu za poszczególne lata obrotowe;
 - b) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o sposobie pokrycia strat;
 - c) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
 - d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
 - e) zmiana Statutu Spółki;
 - f) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki;
 - g) rozwiązanie i likwidacja Spółki oraz ustalanie zasad podziału majątku Spółki;
 - h) emisja obligacji zamiennych na akcje Spółki (obligacje zamienne) oraz obligacji uprawniających obligatariusza do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed innymi akcjonariuszami Spółki (obligacje z prawem pierwszeństwa);
 - i) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
 - j) decydowanie o sposobie wykorzystania kapitału zapasowego oraz decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy, których utworzenie jest dopuszczalne na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa;
 - k) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - l) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd;
 - m) nabycie własnych akcji w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych;
 - n) zawarcie umowy o zarządzanie spółką zależną;
 - o) uchwalanie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
 - p) ustalanie wysokości wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.
20. Nabycie i zbycie prawa własności nieruchomości oraz nabycie i zbycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

§ 15 Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, Rada Nadzorcza Spółki składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powołanych przez Walne Zgromadzenia na okres wspólnej 5 (pięcioletniej) kadencji.
3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
4. W przypadku, gdy wybór członków Rady Nadzorczej następuje przez Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wówczas Rada Nadzorcza składać się będzie z 5 (pięciu) członków powołanych na okres wspólnej 5 (pięcioletniej) kadencji.
5. Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają spośród swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, jeżeli nie dokonało tego Walne Zgromadzenie.
6. W razie ustąpienia, śmierci lub wygaśnięcia członkostwa w Radzie Nadzorczej na skutek innych przyczyn, Rada Nadzorcza może dokooptować do swojego grona nowego członka w miejsce ustępującego.

- Dokooptowany członek Rady Nadzorczej musi być zatwierdzony przez najbliższe Walne Zgromadzenie.
7. Członkowie Zarządu Spółki, prokurenci, likwidatorzy oraz kierownicy oddziałów lub zakładów oraz zatrudniony w Spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat lub pracownicy Spółki, którzy zajmują stanowiska bezpośrednio podlegające członkowi Zarządu Spółki, nie mogą być jednocześnie członkami Rady Nadzorczej.
 8. Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Rady Nadzorczej, który szczegółowo określi tryb jej działania.
 9. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, który może upoważnić innego Członka Rady Nadzorczej lub Członka Zarządu do przesłania Członkom Rady Nadzorczej zaproszenia w jego imieniu, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
 10. Zawiadomienie dotyczące kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej nie jest wymagane, jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na zwołanie kolejnego posiedzenia, ustalając jednocześnie jego porządek obrad i termin.
 11. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, w przypadku, gdy na posiedzeniu Rady są obecni wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i żaden z Członków Rady nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia, ani spraw, które mają być na tym posiedzeniu rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą.
 12. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów obecnych. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
 13. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia osobiście, pisemnie (kurierem lub przesyłką poleconą), faxem lub drogą elektroniczną, co najmniej 2 dni (chyba, że zachodzi przypadek nagły – wtedy termin ten może być krótszy) przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu.
 14. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały na posiedzeniu, a ponadto członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwały, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
 15. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym.
 16. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
 17. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
 18. Rada Nadzorcza może delegować swych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.
 19. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu Spółki, a Zarząd ma obowiązek zawiadomić ich z wyprzedzeniem o każdym posiedzeniu.
 20. Zarząd zobowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie następujących czynności:
 - a) nabycie papierów wartościowych w obrocie publicznym i niepublicznym;
 - b) nabycie i zbycie prawa własności nieruchomości, nabycie i zbycie prawa użytkowania wieczystego

- nieruchomości;
- c) wyrażenie zgody na wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego części;
 - d) zbycie części lub całości przedsiębiorstwa Spółki;
 - e) dokonanie przez Zarząd wypłaty Akcjonariuszom, na zasadach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego;
 - f) zezwolenie na udział pracowników w zyskach oraz przydzielanie specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych.
21. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy również:
- a) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
 - b) dokonywanie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a nadto dokonywanie oceny wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku oraz pokrycia straty;
 - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z czynności, o których mowa w powyższym pkt (b);
 - d) zatwierdzanie planów zakładających przyznanie pracownikom lub współpracownikom akcji Spółki lub innych planów motywacyjnych oraz regulaminów i innych dokumentów odnoszących się do tych planów, ustalanie (w oparciu o rekomendację Zarządu) listy osób uprawnionych do udziału w programach motywacyjnych opartych o akcje lub warranty subskrypcyjne;
 - e) powoływanie audytorów lub biegłych rewidentów Spółki;
 - f) zatwierdzanie zmian głównego przedmiotu działalności Spółki, tj. rozpoczęcie działalności w branży, w której dotychczas Spółka nie prowadziła działalności lub zaprzestanie działalności w dotychczasowej.
22. Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami.
23. Zarząd ma obowiązek powiadomić Radę Nadzorczą o zajęтым stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy Rady Nadzorczej nie później niż w ciągu 14 (czternastu) dni od daty złożenia wniosku, opinii lub zgłoszenia inicjatywy.
24. Walne Zgromadzenie może przyznać wszystkim lub niektórym członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Wysokość wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może różnicować wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

§ 16 Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków.
3. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wspólną pięcioletnią kadencję.

4. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.
5. Członek Zarządu może być zatrudniony na podstawie umowy o pracę lub innej umowy, lub też wykonywać swoje obowiązki wyłącznie na podstawie stosunku powołania. Członek Zarządu może być też zatrudniony w Spółce na innym stanowisku i otrzymywać z tego tytułu wynagrodzenie.
6. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym Rada Nadzorcza może upoważnić do zawarcia umowy lub reprezentowania w sporze z Zarządem jednego lub więcej Członków Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności związanych ze stosunkiem pracy lub innym stosunkiem prawnym łączącym członka Zarządu ze Spółką.
7. Wynagrodzenie Prezesa Zarządu i pozostałych Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
8. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa albo Statutu do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
9. W przypadku Zarządu wieloosobowego, wszyscy jego członkowie są zobowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Zarząd wieloosobowy podejmuje decyzje w formie uchwał, zapadających zwykłą większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Zarządu. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
10. Ustanowienie i odwołanie prokury następuje zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.
11. Zarząd może uchwalić Regulamin Zarządu, który szczegółowo określi tryb jego działania, i który dla swej ważności podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.
12. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym.
13. Zarząd może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
14. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu.
15. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
16. Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje dowolny Członek Zarządu. Zawiadomienia o posiedzeniach Zarządu mogą być przekazane pisemnie, drogą elektroniczną, telefonicznie lub faksem, a także ustnie, najpóźniej na 2 (dwa) dni przed planowanym terminem posiedzenia Zarządu (chyba, że zachodzi przypadek nagły – wtedy termin ten może być krótszy).
17. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 17 Udział w zysku i fundusze Spółki

1. Poza kapitałem zakładowym Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - a) kapitał zapasowy;
 - b) kapitały rezerwowe;
 - c) inne kapitały i fundusze, których utworzenie jest dopuszczalne na podstawie powszechnie

- obowiązujących przepisów prawa.
2. Czysty zysk Spółki przeznacza się na:
- a) dywidendy dla akcjonariuszy;
 - b) kapitał zapasowy;
 - c) kapitał rezerwowy i inne kapitały lub fundusze utworzone przez Walne Zgromadzenie;
 - d) inne cele określone przez Walne Zgromadzenie.
3. Walne Zgromadzenie uprawnione jest do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (Dzień Dywidendy). Dzień Dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustalany jest przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może zdecydować o wyłączeniu czystego zysku lub jego części od podziału pomiędzy akcjonariuszy.
4. Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom, na zasadach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, zaliczek na poczet przewidzianej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada wystarczające środki na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 18

(uchylony)

§ 19 Rachunkowość

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi rachunkowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa.

§ 20 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 21 Postanowienia końcowe

W sprawach nieuregulowanych Statutem mają zastosowanie przepisy obowiązującego prawa, w tym w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych.

3. Treść oświadczenia złożonego przez akcjonariusza Spółki – Leonarto Alfa Spółka Akcyjna Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Komandytowa (Leonarto Alfa SA ASI Sp. k.)

**Leonarto Alfa Spółka akcyjna
ASI Sp.k.**
ul. Borowska 110/8
50-552 Wrocław

Wrocław, dnia 16 lutego 2021 roku

Leonarto Funds SCSp
2, Place de Strasbourg
L-2562 Luxembourg

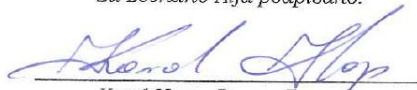
Bioceltix S.A.
ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 4
52-326 Wrocław

OŚWIADCZENIE

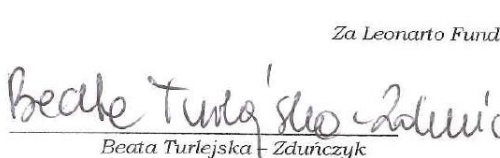
Leonarto Funds SCSp z siedzibą w Luksemburgu (Fundusz) oraz Leonarto Alfa Spółka akcyjna ASI Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu (Leonarto Alfa) kontrolowana przez Fundusz, gdzie Leonarto Alfa jest akcjonariuszem spółki Bioceltix S.A., oświadczają, że:

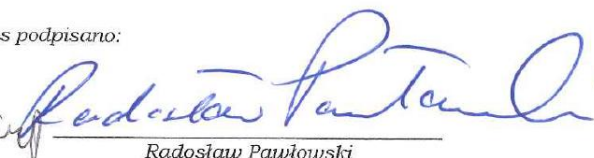
- Fundusz ma statutowy zakaz zawierania umów lock-up, który to zakaz obejmuje również zakaz wyrażania zgody na zawieranie takich umów przez podmioty, poprzez które Fundusz posiada udziały i akcje w spółkach portfelowych;
- Leonarto Alfa nie ma prawnej możliwości zawarcia umowy lock-up dotyczącej zakazu zbywania akcji spółki Bioceltix S.A.;
- w okresie 12 miesięcy od pierwszego dnia notowań akcji Bioceltix S.A. na rynku NewConnect, Fundusz oraz Leonarto Alfa będą miały możliwość sprzedaży akcji Bioceltix S.A.: (i) wyłącznie w pozasesyjnych transakcjach pakietowych, (ii) wyłącznie po cenie za 1 akcję Bioceltix S.A. wyższą o 75% od ceny emisyjnej 1 akcji serii G Bioceltix S.A. w ramach oferty publicznej akcji serii G (iii) oraz wyłącznie do funduszy inwestycyjnych.

Za Leonarto Alfa podpisano:


Karol Hop – Prezes Zarządu
Leonarto Alfa S.A.
komplementariusza
Leonarto Alfa Spółka akcyjna ASI Sp.k.

Za Leonarto Funds podpisano:


Beata Turlejska – Zduńczyk
Dyrektor Klasy A
Leonarto Management S.à r.l.,
komplementariusza Leonarto Funds SCSp


Radosław Pawłowski
Dyrektor Klasy B
Leonarto Management S.à r.l.,
komplementariusza Leonarto Funds SCSp

4. Wzór formularza zapisu na Akcje Nowej Emisji (Transza Małych Inwestorów)

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SPÓŁKI BIOCELTIX S.A. w Transzy Małych Inwestorów

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii G spółki Bioceltix S.A. z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Bierutowska 57-59, 51-317 Wrocław, KRS 0000744521 („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero złotych i dziesięć groszy) każda, oferowane przez Spółkę w ofercie publicznej z wyłączeniem prawa poboru („Akcje Oferowane”). Podstawą prawną emisji Akcji Oferowanych jest uchwała nr 11/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje Oferowane są oferowane w ramach oferty publicznej w Polsce („Oferta Publiczna”) na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym Spółki, który wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi oraz informacją o ostatecznej cenie emisyjnej i liczbie Akcji Oferowanych jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach Oferowanych oraz o Ofercie Publicznej. Memorandum Informacyjne wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizującymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki (www.bioceltix.com) oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.dmnavigator.pl). Terminy pisane z wielkiej litery, a niezdefiniowane w niniejszym formularzu, mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym.

DANE INWESTORA:

Imię i nazwisko / Nazwa /firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej („Inwestor”)			
Forma prawna			
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska			
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości			
Numer KRS / RFI			
REGON			
NIP			
Kod LEI (w przypadku osób prawnych)			
Adres zamieszkania / Adres siedziby			
Adres do korespondencji			
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej			
Status dewizowy (odpowiednio zaznaczyć)	REZYDENT		NIEREZYDENT
Nierezydent: oznaczenie oraz numer rejestru właściwego dla kraju rejestracji			

DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA:

Imię i nazwisko	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości	
Adres zamieszkania	
Adres do korespondencji	
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej	

DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem	
(słownie)	
Cena jednej Akcji Oferowanej objętej zapisem	20,50 zł
(słownie)	Dwadzieścia złotych i pięćdziesiąt groszy
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (z dokładnością do 0,01 zł)	
(słownie)	
SPOSÓB OPLACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Nazwa i adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów oraz wpłat na Akcje Oferowane („Podmiot Przyjmujący Zapisy”)	Dom Maklerski Navigator S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Numer rachunku bankowego Podmiotu Przyjmującego Zapisy (do przelewu w celu opłacenia Zapisu)	66 1020 1068 0000 1602 0346 7602
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Podmiotu Przyjmującego Zapisy	PKO Bank Polski S.A.
SPOSÓB ZWROTU ŚRODKÓW Z TYTUŁU OPLACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części w przypadkach przewidzianych w Memorandum Informacyjnym)	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Inwestora	
DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH:	
Numer rachunku inwestycyjnego / numer rachunku depozytowego Inwestora, na którym docelowo mają zostać zdeponowane przydzielone w ramach Oferty Publicznej Akcje Oferowane	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek inwestycyjny Inwestora / nazwa depozytariusza oraz jej kod uczestnika KDPW	

Niniejszym składam wyżej wymienioną dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz powyższym formularzem zapisu Akcji Oferowanych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku, którego jestem posiadaczem, zobowiązuję się do niezwłocznego informowania na piśmie Domu Maklerskiego Navigator S.A., o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku inwestycyjnego, rachunku bankowego lub podmiotu prowadzącego te rachunki. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIA INWESTORA:

- Oświadczam, że zapoznałem się z Memorandum Informacyjnym i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
- Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Memorandum Informacyjnym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
- Oświadczam, że zapoznałem się z treścią statutu Spółki i wyrażam zgodę na jego treść.

4. Jestem świadomy, że zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Memorandum Informacyjnym.
5. Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz, że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do mojej wiedzy i doświadczenia.
6. Nie składam niniejszego zapisu w wyniku „działań nakierowanych na sprzedaż” (ang. „directed selling efforts”), jak zdefiniowano w Regulacji S uchwalonej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. „United States Securities Act of 1933”, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) („Regulacja S”) oraz nie znajduję się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz nie działam w imieniu jakiegokolwiek osoby znajdującej się w Stanach Zjednoczonych Ameryki, a także nie jestem i nie działam na rzecz „U.S. persons” zgodnie z definicją zawartą w sekcji 902 (k) (1) Regulacji S i składam zapis w ramach „transakcji zagranicznej” (ang. „offshore transaction”) jak zdefiniowano w i w oparciu o Regulację S.
7. Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Emitenta jako administratora danych osobowych, oraz oświadczam, że analogiczną zgodę wyraził Inwestor (w sytuacji, w której zapis składany jest przez osobę trzecią w imieniu Inwestora będącego osobą fizyczną), w celu realizacji procesu zapisu na Akcje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz oświadczam, że dane osobowe zostały podane dobrowolnie, jak również przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania, a także żądania zaprzestania przetwarzania danych osobowych, na warunkach wskazanych w Ustawie o ochronie danych osobowych (Dz.U. 2018 poz. 1000 ze zm.).
8. Wyrażam zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane przez Podmiot Przyjmujący Zapisy: Spółce, Domowi Maklerskiemu Navigator S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach. Niniejszym upoważniam te podmioty, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji.
9. Dom Maklerski Navigator S.A., w związku z organizacją oraz przeprowadzeniem Oferty Publicznej otrzyma od Spółki wynagrodzenie, które powiązane jest z liczbą wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wysokością ceny emisyjnej, gdzie wynagrodzenie Domu Maklerskiego Navigator S.A. jest tym wyższe im wyższy jest wolumen wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wyższa jest cena emisyjna.

Niniejszy formularz stanowi jednocześnie zlecenie składane Podmiotowi Przyjmującemu Zapisy celem jego przekazania do Spółki. Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie treścią Memorandum Informacyjnego.

	Inwestor składający zapis / osoba składająca zapis w imieniu Inwestora	Przyjmujący zapis – Dom Maklerski Navigator S.A.	Emitent
DATA:			
GODZINA:			
WŁASNORĘCZNY PODPIS:			
		(podpis i pieczęć)	(podpis i pieczęć)

5. Wzór formularza zapisu na Akcje Nowej Emisji (Transza Dużych Inwestorów)

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SPÓŁKI BIOCELTIX S.A. w Transzy Dużych Inwestorów

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii G spółki Bioceltix S.A. z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Bierutowa 57-59, 51-317 Wrocław, KRS 0000744521 („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero złotych i dziesięć groszy) każda, oferowane przez Spółkę w ofercie publicznej z wyłączeniem prawa poboru („Akcje Oferowane”). Podstawą prawną emisji Akcji Oferowanych jest uchwała nr 11/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje Oferowane są oferowane w ramach oferty publicznej w Polsce („Oferta Publiczna”) na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym Spółki, który wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi oraz informacją o ostatecznej cenie emisyjnej i liczbie Akcji Oferowanych jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach Oferowanych oraz o Ofercie Publicznej. Memorandum Informacyjne wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizującymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki (www.bioceltix.com) oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.dmnavigator.pl). Terminy pisane z wielkiej litery, a niezdefiniowane w niniejszym formularzu, mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym.

DANE INWESTORA:			
Imię i nazwisko / Nazwa / firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej („Inwestor”)			
Forma prawna			
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska			
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości			
Numer KRS / RFI			
REGON			
NIP			
Kod LEI (w przypadku osób prawnych)			
Adres zamieszkania / Adres siedziby			
Adres do korespondencji			
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej			
Status dewizowy (odpowiednio zaznaczyć)	REZYDENT		NIEREZYDENT
Nierezydent: oznaczenie oraz numer rejestru właściwego dla kraju rejestracji			
DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA:			
Imię i nazwisko			
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska			
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości			
Adres zamieszkania			
Adres do korespondencji			
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej			

DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem	
(słownie)	
Cena Emisyjna Akcji Oferowanej objętej zapisem	[zostanie podana później]
(słownie)	...
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (z dokładnością do 0,01 zł)	
(słownie)	
SPOSÓB OPLACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Nazwa i adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów oraz wpłat na Akcje Oferowane („Podmiot Przyjmujący Zapisy”)	Dom Maklerski Navigator S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Numer rachunku bankowego Podmiotu Przyjmującego Zapisy (do przelewu w celu opłacenia Zapisu)	66 1020 1068 0000 1602 0346 7602
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Podmiotu Przyjmującego Zapisy	PKO Bank Polski S.A.
SPOSÓB ZWROTU ŚRODKÓW Z TYTUŁU OPLACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części w przypadkach przewidzianych w Memorandum Informacyjnym)	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Inwestora	
DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH:	
Numer rachunku inwestycyjnego / numer rachunku depozytowego Inwestora, na którym docelowo mają zostać zdeponowane przydzielone w ramach Oferty Publicznej Akcje Oferowane	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek inwestycyjny Inwestora / nazwa depozytariusza oraz jej kod uczestnika KDPW	

Niniejszym składam wyżej wymienioną dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz powyższym formularzem zapisu Akcji Oferowanych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku, którego jestem posiadaczem, zobowiązuję się do niezwłocznego informowania na piśmie Domu Maklerskiego Navigator S.A., o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku inwestycyjnego, rachunku bankowego lub podmiotu prowadzącego te rachunki. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIA INWESTORA:

- Oświadczam, że zapoznałem się z Memorandum Informacyjnym i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
- Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Memorandum Informacyjnym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
- Oświadczam, że zapoznałem się z treścią statutu Spółki i wyrażam zgodę na jego treść.

4. Jestem świadomy, że zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Memorandum Informacyjnym.
5. Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz, że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do mojej wiedzy i doświadczenia.
6. Nie składam niniejszego zapisu w wyniku „działań nakierowanych na sprzedaż” (ang. „directed selling efforts”), jak zdefiniowano w Regulacji S uchwalonej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. „United States Securities Act of 1933”, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) („Regulacja S”) oraz nie znajduję się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz nie działam w imieniu jakiegokolwiek osoby znajdującej się w Stanach Zjednoczonych Ameryki, a także nie jestem i nie działam na rzecz „U.S. persons” zgodnie z definicją zawartą w sekcji 902 (k) (1) Regulacji S i składam zapis w ramach „transakcji zagranicznej” (ang. „offshore transaction”) jak zdefiniowano w i w oparciu o Regulację S.
7. Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Emitenta jako administratora danych osobowych, oraz oświadczam, że analogiczną zgodę wyraził Inwestor (w sytuacji, w której zapis składany jest przez osobę trzecią w imieniu Inwestora będącego osobą fizyczną), w celu realizacji procesu zapisu na Akcje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz oświadczam, że dane osobowe zostały podane dobrowolnie, jak również przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania, a także żądania zaprzestania przetwarzania danych osobowych, na warunkach wskazanych w Ustawie o ochronie danych osobowych (Dz.U. 2018 poz. 1000 ze zm.).
8. Wyrażam zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane przez Podmiot Przyjmujący Zapisy: Spółce, Domowi Maklerskiemu Navigator S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach. Niniejszym upoważniam te podmioty, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji.
9. Dom Maklerski Navigator S.A., w związku z organizacją oraz przeprowadzeniem Oferty Publicznej otrzyma od Spółki wynagrodzenie, które powiązane jest z liczbą wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wysokością ceny emisyjnej, gdzie wynagrodzenie Domu Maklerskiego Navigator S.A. jest tym wyższe im wyższy jest wolumen wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wyższa jest cena emisyjna.

Niniejszy formularz stanowi jednocześnie zlecenie składane Podmiotowi Przyjmującemu Zapisy celem jego przekazania do Spółki. Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie treścią Memorandum Informacyjnego.

	Inwestor składający zapis / osoba składająca zapis w imieniu Inwestora	Przyjmujący zapis – Dom Maklerski Navigator S.A.	Emitent
DATA:			
GODZINA:			
WŁASNORECZNY PODPIS:			
		(podpis i pieczęć)	(podpis i pieczęć)

6. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Nowej Emisji, Akcje Oferowane, Akcje Serii G	Od 1 do 360.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej
B+R	Badania i rozwój
Cena Emisyjna	Jednakowa cena dla wszystkich inwestorów za 1 Akcję Serii G, która zostanie określona w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną przez Spółkę w drodze uchwały Zarządu
Cena Maksymalna	Cena, po której inwestorzy będą składać zapisy w Transzy Małych Inwestorów, tj. 20,50 zł za 1 akcję
Emitent, Spółka	Bioceltix S.A. z siedzibą we Wrocławiu
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Konsorcjant	Firma inwestycyjna (tj. dom maklerski lub bank prowadzący działalność maklerską) działająca w zakresie przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane. W przypadku ustanowienia Konsorcjanta, Spółka poinformuje o tym w formie komunikatu aktualizującego do Memorandum.
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Niniejsze memorandum informacyjne sporządzone przez Bioceltix S.A.
MSC	Mezenchymalne komórki macierzyste
NewConnect, ASO NewConnect	Alternatywny system obrotu w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
Uchwała Emisyjna	Uchwała nr 11/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR	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 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1500 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 30 czerwca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2020 r. poz. 1076z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 30 czerwca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 815z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1426 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2020 r. poz. 1406)

osób prawnych	
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1406 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
Walne Zgromadzenie, WZA	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zapis	Zapis na Akcje Oferowane
Zarząd	Zarząd Emitenta
Zwyczajne Walne Zgromadzenie, ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta