

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Taxus Fund S.A.,

w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Warszawa, dnia 22 czerwca 2022 roku



Taxus Fund S.A. z siedzibą przy ul. Kolady 3, 02-691 Warszawa.

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000325419, NIP 7272697415, REGON 100340394.

Kapitał zakładowy 213.789.348,20 PLN wniesiony w całości.

www.taxusfund.pl, e-mail: info@taxusfund.pl

List Prezesa Zarządu Taxus Fund S.A.

Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze, Inwestorzy i Partnerzy,

W imieniu Spółki Taxus Fund S.A. przedstawiam niniejszy raport roczny za 2018 r.

W spółce zaszło ogrom zmian o czym Zarząd poinformował obszernie w różnych fragmentach poniższego sprawozdania z działalności.

Zarząd zaleca przed podjęciem decyzji o zakupie bądź sprzedaży akcji Taxus Fund S.A. aby zapoznać się wnikliwie w całości z sprawozdaniem z działalności które jest integralną częścią listu Prezesa Zarządu Taxus Fund S.A..

W szczególności wnoszę o zwrócenie uwagi na:

- zmianę profilu działalności na wyłącznie działalność gospodarczą związaną z nieruchomościami.
- zmianę polityki dopuszczania akcji Taxus Fund S.A. do obrotu na NewConnect.
- omówienie perspektyw rozwoju działalności Taxus Fund S.A. w kolejnych latach obrotowych.

Podpisano elektronicznie

.....

Krzysztof Bzymek

Prezes Zarządu

Zarząd Taxus Fund S.A., zwanej dalej „Spółką” lub „Emitentem”, jako organ reprezentujący Taxus Fund Spółkę Akcyjną, przedstawia niniejszym sprawozdanie z działalności spółki Taxus Fund Spółka Akcyjna w okresie **od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku** zgodnie z dyspozycją art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwanej dalej „Ustawą o Rachunkowości”. Niniejszy dokument („Sprawozdanie z działalności”) stanowi element dodatkowy i uzupełniający do sprawozdania finansowego **Taxus Fund Spółki Akcyjnej** za okres od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

1. Umowa o badanie sprawozdania finansowego za rok 2018

Taxus Fund S.A. związany jest umową o badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku z Firmą Audytorską Altea Dorota Danilczuk.

W dniu 28 sierpnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając w oparciu o postanowienia § 21 pkt 4) Statutu Spółki oraz art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, mocą uchwały Rady Nadzorczej, dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, sporządzanego według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku i postanowiła powierzyć jego zbadanie Firmie Audytorskiej Altea Dorota Danilczuk, firma audytorska nr 3699. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia z w/w firmą stosownej umowy w przedmiocie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018.

W dniu 31 sierpnia 2020 r. roku pomiędzy Spółką, a Firmą Audytorską Altea Dorota Danilczuk została zawarta umowa o badanie sprawozdania finansowego Taxus Fund Spółki Akcyjnej za rok 2017, 2018, 2019 oraz 2020. Zgodnie z podpisaną umową należne wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego za rok 2018 wynosi 5.000 zł. (pięć tysięcy złotych) netto.

2. Historia Spółki

Powstanie Spółki

Taxus Fund Spółka Akcyjna, zwana dalej „Spółką” została przekształcona ze spółki „DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna dnia 3 października 2008 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 5713/08). Przedmiotowe przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 10 marca 2009 r.

Nazwa Spółki

Prawną nazwą Spółki na dzień bilansowy (tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku) była nazwa jej firmy, tj.: Taxus Fund Spółka Akcyjna.

Spółka używała również w okresie sprawozdawczym przemienne z prawną nazwy handlowej, Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A, pozwalającej m.in. Inwestorom szybciej zidentyfikować profil jej działalności. – **obecnie po zmianie profilu działalności takiej nazwy handlowej nie używa.**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent używa nazwy handlowej Fundusz Nieruchomościowy Taxus Fund S.A. lub Fundusz Mieszkaniowy Taxus Fund S.A.

Siedziba Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 r. siedziba Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. mieściła się w Warszawie przy ul. Kolady 3. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania siedziba nie uległa zmianie.

Spółka w okresie sprawozdawczym oraz na dzień niniejszego sprawozdania nie posiadała oddziałów.

Misja Spółki

Misja Taxus Fund S.A. – być innowacyjnym Funduszem Nieruchomości.

Strategia Spółki

Strategia ostatnio obowiązująca Funduszu Taxus Fund S.A. została uchylona w związku z decyzją KNF oraz zmianą profilu działalności gospodarczej z Venture Capital na wyłącznie działalność gospodarczą związaną z nieruchomościami.

Nowa strategia Funduszu Mieszkaniowego Taxus Fund S.A. zostanie uchwalana w najbliższych miesiącach w pierwszej kolejności Zarząd planuje uporządkować wszystkie powstałe w czasie zaległości formalne aby przywrócić notowania Spółki.

Szczegółowo Zarząd opisał ten stan w komunikacie ESPI 5/2019 z dnia 25.11.2019 r.

Link do pełnej treści komunikatu giełdowego

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=159839&title=Uchylenie+przez+KNF+w+całości+decyzji+o+odmowie+wpisu+spółki+do+rejestracji+zarządzających+ASI+oraz+inne+ważne+informacje.

Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 r. kapitał zakładowy Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A wynosił 213.789.348,20 zł i dzielił się na 2 137 893 482 akcje:

- 1) 14.208.162 (czternaście milionów dwieście osiem tysięcy sto sześćdziesiąt dwa) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii AB.
- 2) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B01.
- 3) 34.404.800 (trzydzieści cztery miliony czterysta cztery tysiące osiemset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii E1.

- 4) 6.020.840 (sześć milionów dwadzieścia tysięcy osiemset czterdzieści) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii E2.
- 5) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B02.
- 6) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B03.
- 7) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B04.
- 8) 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii D2.
- 9) 3.180.000 (trzy miliony sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A01.
- 10) 1.520.000 (jeden milion pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A02.
- 11) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A04
- 12) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A05,
- 13) 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A06
- 14) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B05.
- 15) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B06.
- 16) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B07.
- 17) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B08.
- 18) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B09.
- 19) 104.305.680 (sto cztery miliony trzysta pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B10.
- 20) 172.024.000 (sto siedemdziesiąt dwa miliony dwadzieścia cztery tysiące) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii E3.

Przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA jest 8.118.950 sztuk zdematerializowanych akcji serii AB, oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem ISIN: *PLTXSFN00012*.

Kod LEI Taxus Fund S.A. - 259400C14GZLEN59I747

Uwaga nastąpiła zmiana polityki odnośnie dopuszczania akcji do obrotu na NewConnect.

Spółka zamierza dopuszczać sukcesywnie wszystkie wyemitowane akcje (ponad 2 mld) do obrotu na NewConnect. Pierwszeństwo w dopuszczeniu będą miały akcje Głównego Akcjonariusza serii AB który zawsze wspierał spółkę nawet w sytuacjach teoretycznie bez wyjścia i zamierza sprzedać (po dopuszczeniu) część posiadanych akcji (zarówno w transakcjach pakietowych poza rynkiem Inwestorom Profesjonalnym jak i przez rynek NewConnect) aby zasilać finansowo Emitenta (w pierwszej kolejności pożyczkami) docelowo obejmując akcje nowych emisji po cenie emisyjnej 10 gr lub wyższej wraz z innymi Inwestorami. Najbliższe dopuszczenie Akcji będzie procedowane w trybie uproszczonym na podstawie poniższego punktu regulaminu ASO.

„§ 3b 1. Obowiązku sporządzenia dokumentu informacyjnego nie stosuje się w przypadku, gdy akcje emitenta objęte wnioskiem o wprowadzenie stanowią mniej niż 10% wszystkich tego samego rodzaju akcji emitenta wprowadzonych do - 8 - alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem ust. 2. Przepis ten stosuje się odpowiednio do praw do tych akcji i praw poboru tych akcji.”

Link do pełnej treści regulacji prawnych ASO

<https://newconnect.pl/regulacje>

Link do przewodnika po rynku na którym notowany jest Emitent

https://newconnect.pl/pub/NEWCONNECT/przewodnik/GPW_PRZEWODNIK_NC_Net.pdf

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada akcji własnych.

Struktura akcjonariatu Taxus Fund S.A. na dzień 31.12.2018r. :

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Fundacja na rzecz Polskiej	1 868 457 706	87,40%	1 868 457 706	87,40%

	Innowacyjności				
2.	V15 Sp. z o.o.	172 024 000	8,05%	172 024 000	8,05%
3.	Pozostali	97 411 776	4,55%	97 411 776	4,55%
	RAZEM	2 137 893 482	100,00%	2 137 893 482	100,00%

Struktura akcjonariatu Taxus Fund S.A. na dzień niniejszego sprawozdania:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Fundacja na rzecz Polskiej Innowacyjności	1 868 200 206	87,39%	1 868 200 206	87,39%
2.	APJ Trust sp. z o.o. sp. j.	172 024 000	8,05%	172 024 000	8,05%
3.	Pozostali	97 669 276	4,56%	97 669 276	4,56%
	RAZEM	2 137 893 482	100,00%	2 137 893 482	100,00%

3. Miejsce rejestracji Spółki

Taxus Fund Spółka Akcyjna zarejestrowana jest obecnie w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000325419.

4. Rok obrotowy

Zgodnie z § 30 ust. 1 Statutu Taxus Fund Spółki Akcyjnej rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe Taxus Fund Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przedstawia dane za okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

5. Organy Spółki

W skład jednoosobowego Zarządu Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A., na dzień 31.12.2018 r., wchodził:

- Krzysztof Bzymek – Prezes Zarządu

Krzysztof Bzymek pełnił funkcje Prezesa Zarządu przez cały rok 2018. Był jedynym członkiem Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Krzysztof Bzymek pełni funkcje Prezesa Zarządu Taxus Fund S.A.

W skład Rady Nadzorczej Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A., na dzień 31.12.2018 r., wchodził:

- Krzysztof Paweł Nowański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jarosław Jabłonowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Robert Cisek - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Filipiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Józef Gądek - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 17 grudnia 2021 r. Zarząd Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował, że Pan Tomasz Robert Cisek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 5 lutego 2022 r. Zarząd Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował, że do składu Rady Nadzorczej w dniu 4 lutego 2022 r. została powołana Pani Sylwia Małgorzata Szwed.

Skład Rady Nadzorczej Taxus Fund S.A., na dzień niniejszego sprawozdania:

- Krzysztof Paweł Nowański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jarosław Jabłonowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Filipiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Sylwia Małgorzata Szwed - Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Józef Gądek - Członek Rady Nadzorczej.

6. Informacje o przedmiocie działalności

Przedmiotem działalności Taxus Fund S.A., w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. było prowadzenie inwestycji o charakterze kapitałowym.

Obecnie Emitent nie wykonuje działalności Venture Capital.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent prowadzi działalność gospodarczą wyłącznie związaną z nieruchomościami.

7. Wybrane dane finansowe za rok 2018, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego także przeliczone na euro

Spółka Taxus Fund S.A. przedstawia poniżej wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (także przeliczone na euro); zgodnie z § 5 ust. 6.1 punkt 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oraz ustawą o rachunkowości.

¹⁾ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2017 (w okresie od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2017 roku (1 EUR = 4,1709 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2017 (1 EUR = 4,2447 zł)

²⁾ Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2018 (w okresie od 01.01.2018r. do 31.12.2018 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2018 roku (1 EUR = 4,3000zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca roku 2018 (1 EUR = 4,2669 zł)

Wyszczególnienie	w PLN		w EUR	
	2017	2018	2017 ¹	2018 ¹
Aktywa trwałe	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	57589,02	64 108,36	13 807,34	14 908,92 EUR
Należności krótkoterminowe	3690,00	8 450,00	884,7	1 965,12 EUR
Aktywa/pasywa razem	57 589,02	64108,36	13 807,34	14 908,92 EUR
Aktywa netto (kapitał własny)	-150 890,12	-204 848,69	-36 176,87	-47 639,23 EUR
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	208 479,14	268 957,05	49 984,21	62 548,15 EUR
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00 EUR
Zobowiązania krótkoterminowe	127569,14	207 619,05	30 585,52	48 283,50 EUR
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	27 651,36	40 206,04	6 514,33	9 422,78 EUR
Zysk (strata) ze sprzedaży	-27651,36	-40 206,04	-6 514,33	-9 422,78 EUR

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	285 350,99	-40 446,10	67 225,24	-9 479,04 EUR
Przychody finansowe	4209,20	0	991,64	0
Koszty finansowe	255659256,89	13 512,47	60 230 229,91	3 166,81 EUR
Zysk (strata) brutto	-255 369 696,70	-53 958,57	-60 162 013,03	-12 645,85 EUR
Zysk (strata) netto	-255 435 699,70	-53 958,57	-60 177 562,54	-12 645,85 EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-482240,41	1 759,34	-113 610,01	412,32 EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	370196,55	0	87 213,83	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	105116,01	0	24 764,06	0
Przepływy pieniężne netto, razem	-6927,85	1 759,34	-1 632,12	412,32 EUR

Sprawozdanie Finansowe za rok 2018 Taxus Fund S.A. zostało sporządzone w formacie XML. Ministerstwo Finansów przygotowało bezpłatną aplikację e-Sprawozdania Finansowe umożliwiającą otwarcie zapisanego w formacie XML sprawozdania finansowego.

Link

<https://e-sprawozdania.mf.gov.pl/ap/>

Warto wskazać iż strata z lat ubiegłych wskazana w sprawozdaniu za rok 2018 wynika z zamknięcia działalności Venture Capital w związku z decyzją KNF zapadłą w 2019 roku.

Szczegółowo Zarząd opisał ten stan w komunikacie ESPI 5/2019 z dnia 25.11.2019 r.

Link do pełnej treści komunikatu giełdowego

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=159839&title=Uchylenie+przez+KNF+w+całości+decyzji+o+odmowie+wpisu+spółki+do+rejestracji+zarządzających+ASI+oraz+inne+ważne+informacje.

W związku z decyzją KNF z dnia 29.10.2019 r. nr DFF.4023.156.2019.MH oraz uchwałą NR 2/11/2019 z dnia 25 listopada 2019 roku (pełna treść dokumentów dostępna w linku powyżej) w przedmiocie zamknięcia projektu mixfirm.com i odpisu wartości spółki zależnej MixFirm sp. z o.o. (KRS 0000422111) do 0 zł. (słownie zero złotych), kierownik jednostki postanowił w Zarządzeniu z dnia 23

października 2020 roku o dokonaniu odpisu inwestycji długoterminowych z 255 639 138,40 zł do 0 zł w sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2017 na podstawie artykułu 54 ustawy o rachunkowości.

Wszystkie udziały w MixFirm sp. z o.o. została sprzedane za 1 zł w dniu 30.12.2019 roku po wcześniejszym odpisie do 0 zł, obecnie projekt mixfirm.com całkowicie przestał istnieć .

Mając na względzie iż w dacie sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2018 (rok 2022) spółka na 100 procent w związku z powyższą decyzją KNF nie wykonuje działalności Venture Capital, Zarząd postanowił sporządzić sprawozdanie finansowe za rok 2018 przy założeniu braku kontynuacji działalności gdyż wiadomym jest iż taka działalność obecnie nie jest i nie będzie wykonywana przez Taxus Fund S.A.

Strata wskazana w sprawozdaniu finansowym w 2018 r. będzie pokrywana sukcesywnie zgodnie z artykułem 396 KSH z posiadanego kapitału zapasowego Spółki oraz z przyszłych emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Proponowane przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w trybie artykułu 395 KSH jest pokrywanie co najmniej 1 mln strat rocznie. Zarząd niezwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy aby Akcjonariusze mogli podjąć uchwałę w trybie artykułu 397 KSH gdyż został spełniony warunek formalny dlatego iż strata w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 przewyższa sumę kapitałów zapasowych rezerwowych oraz jedną trzecia kapitału zakładowego więc należy podjąć uchwałę w trybie artykułu 397 KSH o dalszym istnieniu spółki.

W roku 2023 oraz latach następnych Fundusz Taxus Fund S.A. będzie przeprowadzać szereg emisji publicznych oraz prywatnych zarówno kierowanych do Inwestorów z Polski jak i zagranicy aby m.in. rozpocząć inwestycje w nieruchomości oraz w następnych latach tworzyć spółki celowe na potrzeby budowy całych bloków lub osiedli na wynajem a także w wieloletnich planach jest utworzenie własnego dewelopera. Od wielkości pozyskanego kapitału i rozwoju przejętych firm lub utworzonych spółek będzie zależeć wynik finansowy uzyskany w przyszłości.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Taxus Fund S.A. nie posiada ani 1 nieruchomości.

W ocenie Zarządu pełną zdolność operacyjną spółka uzyska za parę miesięcy tj. 1 połowie 2023 roku. Spółka za nim przystąpi do emisji publicznych musi uporządkować przeszłość w szczególności opublikować zaległe raporty finansowe oraz doprowadzić do wznowienia notowań akcji Emitenta więc przed Zarządem jeszcze ogrom pracy.

Po dopuszczeniu akcji Głównego Akcjonariusza do obrotu na NewConnect spółka uzyska pośredni sposób finansowania poprzez udzielanie pożyczek docelowo zamiennych na akcje pochodzących z

sprzedaży akcji posiadanych przez Głównego Akcjonariusza przez rynek NewConnect bądź ze sprzedaży pakietowych akcji (poza rynkiem z możliwym początkowym dyskontem do ceny emisyjnej nowych emisji) dopuszczonych do obrotu m.in. funduszom które wykazują zainteresowanie Emitentem z powodu zarówno nowego profilu działalności a także atrakcyjnej potencjalnej ceny akcji także nowej emisji to jest na początku 10 gr za akcje.

Główny Akcjonariusz mimo trudnych z pozoru nawet sytuacji bez wyjścia cały czas wspiera Taxus Fund S.A.

Zarząd liczy iż w najbliższym czasie nastąpi odzyskanie wiary w finalny sukces Funduszu pozostałych Akcjonariuszy którzy również mogą aktywnie zacząć wspierać finansowo pożyczkami (zamiennymi docelowo na akcje) Fundusz „na nowej drodze życia” lub w późniejszym etapie obejmować nowe emisje akcji.

„Podróż tysiąca mil zaczyna się od jednego kroku” – Konfucjusz

8. Zatrudnienie Spółki

Liczba osób zatrudniona przez Taxus Fund S.A. w okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

Prezes Zarządu Spółki, jak również członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje z tytułu powołania nie pobierają oraz nie mają obecnie przewidzianego żadnego wynagrodzenia.

Mając na względzie nowy przedmiot działalności Emitenta stan zatrudnienia sukcesywnie się będzie zmieniał.

Zmianie ulegnie także sposób wynagradzania zarówno Zarządu jak i Rady Nadzorczej.

9. Znaczące umowy związane z działalnością Spółki

W roku 2018 spółka nie zawarła strategicznych umów.

Fundusz Taxus Fund S.A. jest spółką publiczną, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect co powoduje, że Spółka podlega m.in. obowiązkom informacyjnym wynikającym z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz. 1439) oraz z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384), a także z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (regulamin w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 roku z późniejszymi zmianami). Ponadto od 3 lipca 2016 roku spółka jest zobowiązana do stosowania m.in. przepisów rozporządzenia

Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku „rozporządzenie MAR” – Spółka publikuje wymagane informacje (tj. w zakresie wymaganym przez powołane akty prawne), w tym, m.in. odnoszące się do prowadzonej przez Spółkę działalności, w drodze stosownych publicznych raportów bieżących EBI i ESPI oraz publicznych raportów okresowych (skonsolidowanych raportów kwartalnych oraz jednostkowych i skonsolidowanych raportów rocznych), które publikowane są na bieżąco m.in. na stronie internetowej:

Raporty EBI Funduszu Taxus Fund S.A.:

<https://newconnect.pl/spolka?isin=PLTXSFN00012#reportsTab2>

Raporty ESPI Funduszu Taxus Fund S.A.:

<https://newconnect.pl/spolka?isin=PLTXSFN00012#reportsTab1>

10. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ujętym w art. 49.2 ustawy o rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

11. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Emitent okresie sprawozdawczym oraz na dzień niniejszego sprawozdania nie prowadził prac w dziedzinie badań i rozwoju.

12. Akcje własne

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała nabycia, zbycia ani zatrzymania akcji własnych.

13. Akcje uprzywilejowane

Brak w Spółce akcji uprzywilejowanych.

14. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w okresie sprawozdawczym

- a) Zarząd Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 43/2016 z dnia 21 stycznia 2016 roku poinformował, że powziął w dniu 02.02.2018 informację o wydaniu w dniu 30 stycznia 2018 roku przez Sąd Okręgowy w Warszawie wyroku, w którym zostało oddalone powództwo w przedmiocie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylenia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Taxus Fund S.A. nr 18/2016 powziętej

w dniu 30 czerwca 2016 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Taxus Fund S. A..

- b) Zarząd Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 43/2016 z dnia 21 stycznia 2016 r. oraz nr 2/2018 z dnia 2 lutego 2018 r., poinformował, że do spółki wpłynął w dniu 02.05.2018 r. odpis wyroku wydanego w dniu 30 stycznia 2018 roku przez Sąd Okręgowy w Warszawie, w którym zostało oddalone powództwo w przedmiocie stwierdzenia nieważności, ewentualnie uchylecia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Taxus Fund S.A. nr 18/2016 powziętej w dniu 30 czerwca 2016 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Taxus Fund S. A. wraz z stwierdzoną prawomocnością.

Do pozostałych istotnych zdarzeń, jakie miały miejsce po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego zaliczyć należy następujące zdarzenia:

- a) Zarząd Taxus Fund S.A. 26.09.2019 poinformował o odmowie wpisu spółce do rejestru zarządzających ASI.

Link do pełnej treści komunikatu giełdowego wraz z Komunikatem z posiedzenia KNF

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=155061&title=Nieprawomocna+odmowa+wpisu+spółki+do+rejestru+zarządzających+ASI

- b) Zarząd Taxus Fund S.A. w dniu 05.08.2019 złożył wnioski do KNF

- Na mocy m.in. KPA, o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją KNF z dnia 25 czerwca 2019 r. w przedmiocie odmowy wpisu spółce Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie, do rejestru zarządzających ASI.

Spółka poinformowała ponadto KNF iż stan faktyczny uległ zmianie.

W dniu 23.07.2019 uchwałami Zarządu została uchylona w całości zarówno strategia inwestycyjna oraz polityka inwestycyjna spółki Taxus Fund S.A. w załączeniu przedmiotowe uchwały.

W związku z powyższym Zarząd dokonał ponownej wnikliwej analizy całości stanu faktycznego i w dniu 02.08.2019 powziął uchwałę w przedmiocie zmiany autoidentyfikacji Taxus Fund S.A. jako AFI, w załączeniu uchwała a poniżej najważniejsze informacje w niej zawarte.

„Taxus Fund S.A. nie jest w ocenie spółki Alternatywnym Funduszem Inwestycyjnym gdyż m.in. chce inwestować również w zakup, przeprowadzać remonty oraz czerpać korzyści z najmu nieruchomości.

Spółka zmieniła swoje stanowisko po wnikliwej analizie wytycznych ESMA z dnia 13.08.2013r. w szczególności warto zwrócić uwagę na :

„Na przykład przedsiębiorstwo, które pozyskuje kapitał od wielu inwestorów, ale nie robi tego z myślą o inwestowaniu go zgodnie z określoną polityką inwestycyjną, nie powinno być uważane za AFI dla celów dyrektywy w sprawie ZAFI. ”

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/esma_2013_00600000_pl_tra.pdf

Mając na względzie nowy stan faktyczny w imieniu spółki Zarząd cofnął wniosek o wpis Taxus Fund S.A. do rejestru zarządzających ASI.

Emitent w związku z powyższym wniósł o uchylenie w całości decyzji KNF z dnia 25.06.2019r.

Zarząd Taxus Fund S.A. wniósł na koniec o umorzenie postępowania administracyjnego wszczętego na podstawie wniosku Spółki o dokonanie wpisu do rejestru zarządzających ASI z dnia 02.06.2017 r.

Ponadto Emitent informuję iż w dniu 16.07.2019r. ze względu na bezpieczeństwo wniósł zarówno do ESMY _Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych z siedzibą w Francji_ oraz do KNF o niezależne indywidualne interpretacje przepisów odnośnie AFI.

Spółka o rozpoznaniu wniosków przez KNF powiadomi w formie następnego komunikatu jednakże Emitent liczy na uchylene decyzji KNF z dnia 25.06.2019 r. w całości.

Link do komunikatu giełdowego wraz z załącznikami

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=156626&title=Złożenie+wniosków+do+KNF+w+związku+z+zmiłą+autoidentyfikacją+Taxus+Fund+S.A.+jako+AFI

- c) Zarząd Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka, Emitent), w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 3/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. oraz nr 2/2019 z dnia 26 czerwca 2019 r., poinformował , że do Spółki wpłynęła decyzja KNF z dnia 29.10.2019 r. nr DFF.4023.156.2019.MH o uchyleniu w całości decyzji z dnia 25.06.2019 r. o odmowie wpisu Spółki do rejestru zarządzających ASI oraz o umorzeniu postępowania w sprawie.

Decyzja z dnia 29.10.2019 r. KNF stanowi załącznik nr 1 do komunikatu. Przedmiotowa decyzja jest zgodna z wolą Emitenta.

W związku z ostateczną decyzją KNF nr DFF.4023.156.2019.MH Zarząd Emitenta:

- podjął uchwałę NR 1/11/2019 (załącznik nr 2 do komunikatu) o zmianie profilu działalności gospodarczej z Venture Capital na wyłącznie działalność gospodarczą związaną z nieruchomościami.

- podjął uchwałę NR 2/11/2019 (załącznik nr 3 do komunikatu) o zamknięciu projektu mixfirm.com oraz dokonaniu odpisu wartości spółki zależnej MixiFirm sp. z o.o. do 0 zł (słownie zera złotych)

- podjął uchwałę NR 3/11/2019 (załącznik nr 4 do komunikatu) o zwrocie Fundacji na rzecz Polskiej Innowacyjności 1.000.000.000,00 INO (jeden miliard jednostek) kryptowaluty Inocoin poprzez przekazanie cyfrowego portfela. Na chwilę publikacji komunikatu Taxus Fund S.A. nie posiada żadnych kryptowalut.

- podjął uchwałę NR 4/11/2019 (załącznik nr 5 do komunikatu) o zmiennie brzmienia misji na: „Misja Taxus Fund S.A. - być innowacyjnym Funduszem Nieruchomości.”

- podjął uchwałę NR 5/11/2019 (załącznik nr 6 do komunikatu) w przedmiocie uchylene strategii. Nowa strategia Funduszu Nieruchomości Taxus Fund S.A. zostanie uchwalana w najbliższych miesiącach.

Zarząd prowadzi rozmowy w przedmiocie inwestycji w pierwsze nieruchomość.

Spółka w związku z definitywnym zamknięciem procedury ASI może przeprowadzić już emisję publiczną w tym w procedurze uproszczonej do 1 mln euro.

Link do komunikatu giełdowego wraz z załącznikami

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=159839&title=Uchylenie+przez+KNF+w+całości+decyzji+o+odmowie+wpisu+spółki+do+rejestru+zarządzających+ASI+oraz+inne+ważne+informacje.

- d) Zarząd Taxus Fund S.A. w dniu 06.07.2021 r. poinformował iż związku z całkowicie wygraną sprawą Sądową przed Sądem Apelacyjnym w Łodzi o sygnaturze I AGa 167/20 zarządzeniem jako kierownik jednostki dokonał rozwiązania w całości rezerw na zobowiązania w kwocie 190 851,57

zł w sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2017 na podstawie artykułu 54 ustawy o rachunkowości. Spółka o przedmiotowych roszczeniach informowała w komunikacie EBI 48/2013 z dnia 27.09.2013r.

Zarząd Taxus Fund S.A. nigdy nie akceptował roszczeń Radcy Prawnego Piotra Bezata byłego Pełnomocnika Spółki wobec Emitenta.

Link do komunikatu giełdowego wraz z załącznikiem

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=183839&title=Rozwi%C5%9Bnienie+rezerw+na+zobowi%C4%99zania+w+kwocie+190+851%2C57+z%C5%9B+w+zwi%C4%99zku+z+wygran%C4%99+sprawy+S%C4%99dowa

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. w Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. w Spółce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia.

Do momentu sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły żadne nowe znaczące zdarzenia mające wpływ na zmiany w sprawozdaniu finansowym po dniu bilansowym.

Fundusz Taxus Fund S.A. jest spółką publiczną, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect co powoduje, że Spółka podlega m.in. obowiązkom informacyjnym wynikającym z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz. 1439) oraz z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384), a także z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (regulamin w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 roku z późniejszymi zmianami). Ponadto od 3 lipca 2016 roku spółka jest zobowiązana do stosowania m.in. przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku „rozporządzenie MAR” – Spółka publikuje wymagane informacje (tj. w zakresie wymaganym przez powołane akty prawne), w tym, m.in. odnoszące się do prowadzonej przez Spółkę działalności, w drodze stosownych publicznych raportów bieżących EBI i ESPI oraz publicznych raportów okresowych (skonsolidowanych raportów kwartalnych oraz jednostkowych i skonsolidowanych raportów rocznych), które publikowane są na bieżąco m.in. na stronie internetowej:

Raporty EBI Funduszu Taxus Fund S.A.:

<https://newconnect.pl/spolka?isin=PLTXSFN00012#reportsTab2>

Raporty ESPI Funduszu Taxus Fund S.A.:

<https://newconnect.pl/spolka?isin=PLTXSFN00012#reportsTab1>

15. Wpływ działalności Spółki na środowisko naturalne

Działalność Taxus Fund S.A. wywierała marginalny wpływ na środowisko naturalne zarówno w okresie sprawozdawczym jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

16. Informacja Zarządu dotycząca zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2018 i lata następne

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2018 i lata następne.

17. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Nie dotyczy.

18. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Nie dotyczy.

19. Opis polityk stosowanych przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień społecznych

Nie dotyczy.

20. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych

Nie dotyczy z powodu nie zatrudniania pracowników.

21. Opis polityk stosowanych przez jednostkę w odniesieniu do poszanowania praw człowieka

Nie dotyczy.

22. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Taxus Fund S.A. na dzień sporządzania mniejszego sprawozdania nie tworzy grupy kapitałowej.

Na dzień bilansowy Emitent posiadał 100 procent udziałów w spółce MixFirm sp. o.o. spółka nie podlegała konsolidacji.

W związku z decyzją KNF z dnia 29.10.2019 r. nr DFF.4023.156.2019.MH oraz uchwałą NR 2/11/2019 z dnia 25 listopada 2019 roku w przedmiocie zamknięcia projektu mixfirm.com i odpisu wartości spółki zależnej MixFirm sp. z o.o. (KRS 0000422111) do 0 zł. (słownie zero złotych), kierownik jednostki postanowił w Zarządzeniu z dnia 23 października 2020 roku o dokonaniu odpisu inwestycji długoterminowych z 255 639 138,40 zł do 0 zł w sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2017 na podstawie artykułu 54 ustawy o rachunkowości.

Wszystkie udziały w MixFirm sp. z o.o. została sprzedane za 1 zł w dniu 30.12.2019 roku po wcześniejszym odpisie do 0 zł, obecnie projekt mixfirm.com całkowicie przestał istnieć.

W przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Zarząd Funduszu Taxus Fund S.A. w dniu 11 listopada 2017 roku podjął na podstawie artykułu 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości zarządzenie nr 1/11/2017/Z w przedmiocie zaprzestania obejmowania konsolidacją jednostki zależnej - MixFirm Sp. z o.o., na podstawie której raporty okresowe nie będą obejmować konsolidacją danych finansowych spółki zależnej MixFirm Sp. z o.o., gdyż dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. ustawy o rachunkowości

23. Informacja o aktywie pozabilansowym

Zarząd Taxus Fund S.A. informuję iż Spółka nie posiada aktywów pozabilansowych zarówno w okresie sprawozdawczym jak i na dzień publikacji mniejszego sprawozdania.

W szczególności Spółka nie posiada ani jednej jednostki żadnej kryptowaluty.

24. Czynniki ryzyka mające wpływ na działalność Spółki oraz jej wyniki

Emitent nie podaje ryzyk związanych z działalnością Venture Capital gdyż na dzień publikacji niniejszego sprawozdania takiej działalności już nie wykonuje.

Na dzień publikacji mniejszego sprawozdania Emitent prowadzi działalność gospodarczą wyłącznie związaną z nieruchomościami która w porównaniu z działalnością Venture Capital jest ogromnie ryzykowna.

Szczegółowo Zarząd opisał ten stan w komunikacie ESPI 5/2019 z dnia 25.11.2019 r.

Link do pełnej treści komunikatu giełdowego

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=159839&title=Uchylenie+przez+KNF+w+całości+decyzji+o+odmowie+wpisu+spółki+do+rejestracji+zarządzających+ASI+oraz+inne+ważne+informacje.

Czynniki ryzyka, jako zdarzenia niepewne, wpisane są w każdą działalność gospodarczą. Każde z omówionych poniżej ryzyk, może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywę rozwoju Spółki. Tym samym może mieć negatywny wpływ na cenę Akcji lub prawa Inwestorów wynikające z tych Akcji, w wyniku czego, Inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności Zarząd Spółki nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia, ani również oceną ich ważności.

- **Ryzyko związane z przedmiotem działalności Emitenta w okresie sprawozdawczym**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie prowadził działalności związanej z nieruchomościami.

Na dzień sporządzenia mniejszego sprawozdania Emitent prowadzi działalność gospodarczą wyłącznie związaną z nieruchomościami.

- **Ryzyko związane z atakami hakierskimi**

Emitent narażony jest na różnego rodzaju ataki hakierskie które mogą prowadzić do utrudnienia lub czasowego uniemożliwienia prawidłowego wykonywania działalności gospodarczej, co mogłoby się przełożyć na wynik Emitenta.

- **Ryzyko związane z pandemią COVID -19 (koronawirusa)**

Trwająca wciąż pandemia COVID-19 bezsprzecznie wywiera znaczący wpływ na wszystkie dziedziny życia społecznego i gospodarczego. Jej skutki to m.in.: czasowy zakaz prowadzenia niektórych działalności, bądź prowadzenie ich w nowym reżimie sanitarnym, zakłócenia w ciągłości produkcji i w łańcuchu dostaw, czasowe ograniczenia w dostępności pracowników z przyczyn zdrowotnych i opieki nad dziećmi, spadek popytu na wiele dóbr i usług itp.

- **Ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Emitenta na działalność spółek portfelowych**

Aktualnie te ryzyko nie występuje gdyż Emitent na dzień publikacji nie posiada spółek zależnych. Przedmiotowe ryzyko może wystąpić w przyszłości gdy Emitent zacznie działalność deweloperską przez spółki celowe.

Emitent, jako akcjonariusz lub udziałowiec, wspiera organy zarządzające i nadzorujące spółek portfelowych w tworzeniu i realizacji strategii prowadzenia przez nie działalności. Osoby wybrane m. in. przy udziale Emitenta pełnią funkcje w radach nadzorczych lub są członkami zarządów spółek portfelowych, nie ma jednak pewności, że wymienione osoby dysponować będą pełną wiedzą i doświadczeniem w zakresie odpowiednich dziedzin gospodarki, właściwych dla działalności spółek portfelowych.

Wpływ Emitenta na strategię działania i wybór kadry kierowniczej spółek portfelowych uzależniony jest od wysokości posiadanego udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnych zgromadzeniach tych podmiotów (im większy udział tym większy wpływ). Ograniczony wpływ na decyzje poszczególnych podmiotów stwarza ryzyko braku realizacji strategicznych zamierzeń wyznaczanych przez spółki portfelowe we współpracy z Emitentem.

- **Ryzyko związane z niskim poziomem zatrudnienia**

Działalność Spółki, polegająca m.in. na inwestowaniu na rynku nieruchomości, opiera się w głównej mierze na posiadanym doświadczeniu Zarządu Emitenta. Dotychczasowe rozmiary Spółki oraz jej możliwości inwestycyjne nie znajdowały, zdaniem Zarządu Emitenta, uzasadnienia zatrudniania dużej liczby pracowników na podstawie umowy o pracę. Na dzień bilansowy Emitent nie zatrudnia żadnych pracowników na podstawie umowy o pracę. Taxus Fund S.A. reprezentuje obecnie model prowadzenia biznesu nastawiony na outsourcing rozliczany za efekt.

Na dzień sporządzenia mniejszego sprawozdania sytuacja nie uległa zmianie jednakże Zarząd planuje w przyszłości zatrudnianie pracowników.

- **Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce**

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. O stanie dynamiki wzrostu gospodarczego Polski decydują wartości głównych zagregowanych wskaźników makroekonomicznych na podstawie, których można szacować przewidywany wzrost gospodarczy. Do najważniejszych należy zaliczyć PKB per capita, poziom bezrobocia, wartość konsumpcji, wartość inwestycji, wartość eksportu netto, podaż pieniądza, poziom inflacji itp.

Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu gospodarczego może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta.

Ponadto perspektywy rozwoju działalności Emitenta oraz dalsza możliwość kontynuowania działalności Spółki związana jest bezpośrednio z koniunkturą gospodarczą panującą na rynkach.

- **Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce**

Realizacja przez Emitenta celów strategicznych, będzie uwarunkowana do pewnego stopnia czynnikami makroekonomicznymi, niezależnymi od działań Emitenta, w tym m.in. polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, które wpływają na poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

- **Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji**

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska, jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

- **Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych**

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

wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

- **Ryzyko konkurencji**

Rynek podmiotów prowadzących działalność zbliżoną do Emitenta jest rynkiem wysoce konkurencyjnym. W szczególności działa na nim wiele podmiotów o znacznie większym od Emitenta potencjale finansowym.

- **Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje**

Ryzyko związane z inwestycją w akcje jest zdecydowanie wyższe niż ma to miejsce w przypadku w inwestycji w obligacje, papiery skarbowe czy nawet jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. W zależności od kształtowania się podaży i popytu cena Akcji Emitenta, będących przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect może podlegać znacznym wahaniom zarówno w krótkim, jak i długim okresie czasu. Na skutek wielu czynników - między innymi takich jak sytuacja finansowa Emitenta, liczba oraz płynność notowanych akcji, czy aktualne trendy na krajowych i zagranicznych rynkach kapitałowych - bieżący kurs rynkowy akcji może spaść poniżej ceny ich nabycia. W związku z tym istnieje ryzyko poniesienia strat wynikających ze sprzedaży akcji po cenie niższej niż ta za jaką zostały zakupione.

- **Ryzyko bardzo niskiej płynności na rynku NewConnect**

Płynność i kurs akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowanie inwestorów mają wpływ różne czynniki, także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Emitenta, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, zmiana globalnych, czy też światowych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że akcje Emitenta mogą nie być przedmiotem aktywnego obrotu po i tym samym mogą nie uzyskać odpowiedniej płynności na rynku NewConnect. Istnieje więc ryzyko, iż inwestor posiadający akcje Emitenta nie będzie mógł ich zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

- **Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu**

Zgodnie z w szczególności § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW S.A. w Warszawie jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

1. Na wniosek emitenta,
2. Jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.
3. Jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, w przypadkach określonych przepisami prawa Giełda jako Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO, Giełda jako Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi przed podjęciem decyzji o wykluczeniu tych instrumentów finansowych z obrotu.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, Giełda jako Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 w zw. art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 w zw. art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) 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 Alternatywnego Systemu Obrotu GPW obligatoryjnie wykluczane są z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe emitenta w następujących sytuacjach:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, z zastrzeżeniem pkt 5 oraz ust. 2a i 2b,
- 5) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

Zgodnie z § 17 c ust. 3 pkt 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, GPW może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie, jeżeli ten nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 w zw. art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

W przypadku, gdy decyzja o zawieszeniu instrumentów finansowych emitenta jest wydawana jako sankcja za niewykonywanie przez emitenta obowiązków określonych w Regulaminie ASO, okres zawieszenia obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych.

- **Ryzyko związane z karami pieniężnymi nakładanymi przez GPW**

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, GPW może m.in. w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

1. upomnieć Emitenta (§ 17 c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
2. nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN (§ 17 c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

Zgodnie z § 17 c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z § 17 c ust. 3 pkt 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17 c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO nie może przekroczyć 50.000 PLN, jeżeli Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17 c ust. 2 Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 17 c ust. 7 Regulaminu ASO GPW może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Pełna treść m.in. Regulaminu ASO GPW znajdują się na poniższej podstronie.

<https://newconnect.pl/regulacje-prawne>

Pełna treść aktualnej Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi znajdują się na poniższej podstronie

<http://prawo.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20051831538>

Pełna treść aktualnej Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych znajdują się na poniższej podstronie

<http://prawo.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20051841539>

Fundusz Taxus Fund S.A. jest spółką publiczną, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect co powoduje, że Spółka podlega m.in. obowiązkom informacyjnym wynikającym z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach

wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz. 1439) oraz z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384), a także z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (regulamin w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 roku z późniejszymi zmianami). Ponadto od 3 lipca 2016 roku spółka jest zobowiązana do stosowania m.in. przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku „rozporządzenie MAR” – Spółka publikuje wymagane informacje (tj. w zakresie wymaganym przez powołane akty prawne), w tym, m.in. odnoszące się do prowadzonej przez Spółkę działalności, w drodze stosownych publicznych raportów bieżących EBI i ESPI oraz publicznych raportów okresowych (skonsolidowanych raportów kwartalnych oraz jednostkowych i skonsolidowanych raportów rocznych), które publikowane są na bieżąco m.in. na stronie internetowej:

Raporty EBI Funduszu Taxus Fund S.A.:

<https://newconnect.pl/spolka?isin=PLTXSFN00012#reportsTab2>

Raporty ESPI Funduszu Taxus Fund S.A.:

<https://newconnect.pl/spolka?isin=PLTXSFN00012#reportsTab1>

25. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki w kolejnych latach obrotowych.

Taxus Fund S.A. jest obecnie Funduszem Nieruchomości.

Emitent na dzień publikacji mniejszego raportu nie wykonuje już zupełnie działalności Venture Capital.

Szczegółowo Zarząd opisał ten stan w komunikacie ESPI 5/2019 z dnia 25.11.2019 r.

Link do pełnej treści komunikatu giełdowego

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=159839&title=Uchylenie+przez+KNF+w+całości+decyzji+o+odmowie+wpisu+spółki+do+rejestracji+zarządzających+ASI+oraz+inne+ważne+informacje

Taxus Fund S.A. staje się pierwszym publicznym Funduszem Mieszkaniowym. Emitent swoją obecną działalność kieruje w szczególności ku mieszkaniom na wynajem dla najuboższej warstwy społecznej której nie stać na wynajęcia całego mieszkania nawet kawalerki lub studentów tzw. wynajem mieszkań na pokoje. Taki sposób wynajmu jest także najbardziej bezpieczny patrząc przez pryzmat właściciela nieruchomości.

Mieszkania duże są najtańsze za metr kwadratowy na rynku wtórnym więc Fundusz liczy dodatkowo na ich duży wzrost wartości w czasie.

Zarząd Emitenta prowadzi rozmowy z Inwestorami chcącymi nabyć zarówno szybciej pakietowo akcje od Głównego Akcjonariusza oraz objąć planowane nowe emisje jednakże finalne decyzje są uzależnione od w szczególności wznowienia notowań akcji Emitenta oraz dopuszczenia przedmiotowych akcji do obrotu co powinno nastąpić po publikacji zaległych raportów a dopuszczenie docelowo wszystkich akcji po stworzeniu i publikacji dokumentu informacyjnego oraz wydaniu stosownej uchwały przez GPW.

Zarząd po uporządkowaniu przeszłości planuje przeprowadzać również emisje publiczne w tym także z prawem poboru w celu nabycia w szczególności mieszkań z przeznaczeniem na wynajem.

Fundusz planuje być inwestorem długoterminowym poszczególnych nieruchomości nie zamierza prowadzić tzw. szybkiej sprzedaży (tak zwanego flipowania) lecz jedynie kupować remontować i doprowadzić do wynajmu pokoi w nabytych mieszkaniach na okres długoterminowy najlepiej liczony w latach.

W długoletnich planach Emitenta jest utworzenie jako spółki zależnej - dewelopera który by budował całe bloki na wynajem dla Taxus Fund S.A.. Fundusz w tym celu będzie przeprowadzał następne emisje publiczne a także w następnym etapie rozważane jest zaciąganie kredytowania bankowego (mając już np. 1 blok na własność do zastawu bankowego) na poszczególne następne projekty celowe (bloki lub osiedla) - docelowo pod budowę i najem z wyłączeniem praktycznie sprzedaży mieszkań w stanie deweloperskim. Zarząd będzie poszukiwał takiego finansowania które umożliwi spłatę zaciągniętych kredytów bezpośrednio z najmu bez potrzeby emisji kolejnych akcji na następne poszczególne projekty deweloperskie. Przyszła grupa dzięki temu uzyska dodatkowy zysk w postaci zysku na budowie samodzielnej oraz operacyjnie koncentracja wielu mieszkań w jednym miejscu ułatwi zarządzanie projektem.

Główny Akcjonariusz gotowy jest zastawić w przyszłości część posiadanych przez siebie akcji przyszłemu bankowi finansującemu czasowo pod start projektów celowych - wartość nominalna tych akcji to obecnie ponad 180 mln zł. Główny Akcjonariusz liczy iż na przestrzeni lat przedmiotowa wartość rynkowa się zwiększy mając na uwadze nowy profil działalności – co finalnie rozstrzygnie upływ czasu.

Warto wskazać iż Emitent posiada w Akcjonariacie aktywnych deweloperów z których doświadczenia zamierza skorzystać Zarząd.

„Najlepszą metodą przewidywania przyszłości jest jej tworzenie” - Peter Drucker

26. Oświadczenia Zarządu Taxus Fund S.A.

Ja niżej podpisany Krzysztof Bzymek jako Prezes Zarządu uprawniony do jednoosobowej reprezentacji spółki niniejszym oświadczam, iż:

1. wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2018 r. Taxus Fund S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową

emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

2. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2018 r. Taxus Fund S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Podpisano elektronicznie

.....

Krzysztof Bzymek

Prezes Zarządu

27. Stanowisko Zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią Rady Nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo do odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Nie dotyczy.

28. Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Oświadczenie Zarządu Funduszu Taxus Fund S.A. (Spółka lub Emitent) o stosowaniu przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Dobre Praktyki na rynku NewConnect

Od 2009 roku na rynku NewConnect obowiązuje zbiór „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”. Mając na względzie wzmocnienie standardów uczestników rynku, od 2010 r. zaczęły obowiązywać wymogi informacyjne dotyczące stosowania zasad. Zgodnie z nimi emitenci akcji notowanych na rynku NewConnect są zobowiązani do publikacji, wraz z raportem rocznym, opisowego raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Tekst zbioru dobrych praktyk dostępny jest na stronie <https://newconnect.pl/dobre-praktyki>

Podnoszenie standardów postępowania spółek sprzyja rozwojowi tego rynku oraz stanowi narzędzie zwiększania efektywności całego rynku kapitałowego, co niewątpliwie zwiększa wartość spółek publicznych .

2. Podstawa Prawna oraz oświadczenie Zarządu Emitenta

Ja niżej podpisany Krzysztof Bzymek jako Prezes Zarządu Funduszu Taxus Fund S.A. uprawniony do jednoosobowej reprezentacji spółki niniejszym poniżej przedstawiam informacje w przedmiocie stosowania przez Taxus Fund S.A zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.. zgodnie z § 5 ust. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"

Emitent w 2018 r. przestrzegał zasad ładu korporacyjnego wskazanych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na NewConnect”, w sposób przedstawiony w poniższej tabeli :

Lp.	Zasada	Deklaracja Spółki/komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak. Za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie Internetowej. Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie stosowania zasady w całości, ponieważ prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się w miarę możliwości zapewniać inwestorom szeroki dostęp do informacji wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak

3.2	opis działalności ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	Tak
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji na tym rynku,	Tak
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki	Tak
3.5	powzięte przez Zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	Nie Spółka deklaruje przestrzeganie tej zasady w sytuacji, gdy członkowie udostępnią swoje oświadczenia
3.6	dokumenty korporacyjne spółki	Tak
3.7	zarys planów strategicznych spółki	Tak
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	Tak
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	Tak
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	Tak
3.11	<i>skreślony</i>	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak
3.15	<i>skreślony</i>	

3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	Tak
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak W przypadku posiadania podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą.
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	Tak
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie. Wszystkie stosowne informacje zamieszczane są na stronie internetowej Spółki. W związku z tym Spółka nie deklaruje przestrzegania tej zasady
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich	Tak

	obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	Tak
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie. Spółka zakłada poufność wynagrodzeń i wartości umów z partnerami zewnętrznymi
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie. Akcjonariat Spółki jest obecnie mocno skoncentrowany. W przyszłości, gdy liczba akcji w wolnym obrocie zwiększy się Spółka rozważy możliwość wprowadzenie tej zasady.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak

13a	<p>W przypadku otrzymania przez Zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	Tak
14	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	Tak
15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	Tak
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	<p>Nie.</p> <p>Obecnie w Spółce nie zachodzą tak dynamiczne zmiany aby raporty miesięczne wносиły istotne z punktu widzenia inwestora informacje. W opinii Zarządu, publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki.</p>

16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	Tak
-----	---	-----

Warszawa, dnia 22 czerwca 2022 r.

W imieniu Zarządu Taxus Fund S.A.:

Podpisano elektronicznie

.....

Krzysztof Bzymek

Prezes Zarządu