



JR HOLDING

z siedzibą w Krakowie

**Sprawozdanie z działalności
Spółki JR HOLDING ASI S.A.
za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.**

Stosowanie do zapisów art. 49 ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019 roku, poz. 351 z późn. zm.) przedstawiam jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki w 2019 roku.

W niniejszym dokumencie, gdy używane są wyrazy: Spółka, Jednostka - to ma się na myśli Spółkę JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

1. Charakterystyka Jednostki, jej działalności i zasobów

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

JR HOLDING ASI S.A. (Jednostka) powstała w wyniku przekształcenia Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną, a umowa Spółki z o.o. (JR INVEST Sp. z o.o.) sporządzona została w dniu 27 października 2003 roku, w formie aktu notarialnego (Rep. A Nr 6961/2003) sporządzonego przed notariuszem Elżbietą Dudkowską-Wawrzycką w Kancelarii Notarialnej Notariusz Elżbiety Dudkowskiej-Wawrzyckiej. Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

W dniu 19 grudnia 2003 roku dokonano pierwszego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców Jednostki JR HOLDING S.A., jeszcze przed przekształceniem w Spółkę Akcyjną, pod numerem KRS 0000184099.

W dniu 18 lipca 2011 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 6182/2011 sporządzonym przed Notariuszem Tomaszem Kotem w Kancelarii w Krakowie przy ul. Topolowej 11 spółka przekształciła się w spółkę akcyjną o firmie JR INVEST S.A., która w dniu 19 sierpnia 2011 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000393811.

W dniu 14 sierpnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia z dnia 10 sierpnia 2015 roku dokonał zmiany Statutu Spółki poprzez dokonaną w tytule Statutu oraz § 1 ust. 1 i § 1 ust. 2 Statutu zmianę firmy, pod którą działa Spółka z „JR INVEST” Spółka Akcyjna na „JR HOLDING” Spółka Akcyjna.

Siedziba Jednostki mieści się w Krakowie (kod pocztowy 31-559) przy ul. Grzegórzeckiej 67d lok. 26. Jednostce został nadany numer NIP 6792781972 oraz symbol REGON 356763788.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o Statut.

W dniu 7 października 2019 roku, Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu JR HOLDING S.A. do rejestru zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (ASI), wskutek czego JR HOLDING ASI S.A. działa jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna zarządzana wewnątrznie w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2020.95 t.j. z dnia 2020.01.21).

Realizując uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. JR HOLDING ASI S.A. zrezygnowała z inwestycji w nieruchomości, koncentrując się jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna na działalności inwestycyjnej i zaangażowaniu w spółki z branży:

- odnawialnych źródeł energii,
- gier komputerowych,
- sztucznej inteligencji.

1.2. Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał podstawowy Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 3 900 000 zł i dzielił się na 19 000 000 akcji zwykłych na okaziciela oraz 20 000 000 akcji uprzywilejowanych imiennych co do głosu (na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

1.3. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze, posiadający co najmniej 5 % głosów na WZ JR HOLDING ASI S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | % udział głosów na WZ |
|---------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------|
| January Ciszewski * | 28 017 344 | 71,84 | 48 017 344 | 81,39 |
| JR HOLDING ASI S.A. | 788 000 | 2,02 | 788 000 | 1,34 |
| Pozostali | 10 194 656 | 26,14 | 10 194 656 | 17,27 |
| Razem | 39 000 000 | 100,00 | 59 000 000 | 100,00 |

* bezpośrednio oraz pośrednio poprzez spółkę Kuźnica Centrum Sp. z o.o.

Źródło: JR HOLDING ASI S.A.

Strukturę akcjonariatu określono w oparciu o następujące dokumenty:

- January Ciszewski – księga akcyjna Emitenta, zawiadomienia opublikowane przez Emitenta raportami: ESPI nr 60/2017 z dnia 15 listopada 2017 r., ESPI nr 17/2018 i ESPI nr 18/2018 z dnia 18 czerwca 2018 r., ESPI nr 20/2018 z dnia 21 czerwca 2018 r., ESPI nr 26/2018 z dnia 6 lipca 2018 r., ESPI nr 29/2018 z dnia 18 lipca 2018 r., ESPI nr 3/2019 z dnia 12 stycznia 2019 r., ESPI nr 4/2019 z dnia 12 stycznia 2019 r., ESPI nr 33/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r., ESPI nr 41/2019 z dnia 4 października 2019 r., ESPI nr 42/2019 z dnia 4 października 2019 r.
- JR HOLDING ASI S.A. – ESPI nr 12/2019 z dnia 05 kwietnia 2019 r., ESPI nr 13/2019 z dnia 12 kwietnia 2019 r., ESPI nr 20/2019 z dnia 14 czerwca 2019 r., ESPI nr 24/2019 z dnia 28 czerwca 2019 r., ESPI nr 27/2019 z dnia 5 lipca 2019 r., ESPI nr 28/2019 z dnia 12 lipca 2019 r., ESPI nr 31/2019 z dnia 23 sierpnia 2019 r., ESPI nr 32/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r., ESPI nr 34/2019 z dnia 06 września 2019 r., ESPI nr 36/2019 z dnia 13 września 2019 r., ESPI nr 37/2019 z dnia 20 września 2019 r., ESPI nr 39/2019 z dnia 27 września 2019 r., ESPI nr 45/2019 z dnia 4 października 2019 r., ESPI nr 50/2019 z dnia 11 października 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcjonariusze JR HOLDING ASI S.A. nie są objęci umową typu lock-up.

1.4. Organy Spółki JR HOLDING ASI S.A.

Zgodnie ze Statutem Jednostki organami Jednostki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

1.4.1. Zarząd JR HOLDING ASI S.A.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

| Zarząd | Funkcja |
|-------------------|----------------|
| January Ciszewski | Prezes Zarządu |

W 2019 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki nie wystąpiły zmiany. W Spółce udzielona jest przez Zarząd prokura samoistna. Obecnie prokurentem samoistnym jest Pan Bogusław Cora.

1.4.2. Rada Nadzorcza JR HOLDING ASI S.A.

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym do dnia 19 listopada 2019 roku przedstawiał się następująco:

| Rada Nadzorcza | Funkcja |
|------------------|--------------------------------|
| Janusz Zięcina | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Paweł Szymula | Członek Rady Nadzorczej |
| Mirosław Pasieka | Członek Rady Nadzorczej |
| Edward Kóska | Członek Rady Nadzorczej |
| Tomasz Wykurz | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 19 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- przyjęło złożoną w dniu 19 listopada 2019 r. rezygnację Pana Edwarda Kóska z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta (uchwała nr 5/11/2019),
- odwołało z dniem 19 listopada 2019 r. Pana Janusza Zięcina z funkcji Członka Rady Nadzorczej (uchwała nr 6/11/2019),
- odwołało z dniem 19 listopada 2019 r. Pana Pawła Szymulę z funkcji Członka Rady Nadzorczej (uchwała nr 7/11/2019),
- przyjęło złożoną w dniu 19 listopada 2019 r. rezygnację Pana Mirosława Pasieka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta (uchwała nr 8/11/2019).

Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dniem 19 listopada 2019 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Emitenta:

- Pana Marka Sobieskiego (uchwała nr 9/11/2019)
- Pana Leszka Leńko (uchwała nr 10/11/2019),
- Pana Romana Pudełko (uchwała nr 11/11/2019),
- Pana Artura Górskiego (uchwała nr 12/11/2019).

Skład Rady Nadzorczej od dnia 19 listopada 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

| Rada Nadzorcza | Funkcja |
|-----------------------|--------------------------------|
| Artur Górski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Marek Sobieski | Członek Rady Nadzorczej |
| Leszek Leńko | Członek Rady Nadzorczej |
| Roman Pudełko | Członek Rady Nadzorczej |
| Tomasz Wykurz | Członek Rady Nadzorczej |

1.5. Wykaz spółek powiązanych i w których Emitent posiada zaangażowanie w kapitale na dzień 31 grudnia 2019 roku

Jednostka JR HOLDING ASI S.A. (39 000 000 szt. akcji każda po 0,10 zł, co daje kapitał w wysokości 3 900 000,00 zł). Spółka posiadała głosy i udziały/akcje w następujących jednostkach:

| Jednostka | Ilość posiadanych udziałów/ akcji (szt.) | Wartość nominalna udziałów/ akcji (zł) | Udział w kapitale podstawowym (%) | Ilość posiadanych głosów (szt.) | Udział w głosach na WZ (%) |
|-----------|--|--|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
|-----------|--|--|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|

Jednostki powiązane

| | | | | | |
|---------------------------|--------|-----------|--------|--------|--------|
| KPM INVEST Sp. z o.o. | 12 500 | 1 250 000 | 100,00 | 12 500 | 100,00 |
| LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o. | 14 000 | 700 000 | 100,00 | 14 000 | 100,00 |

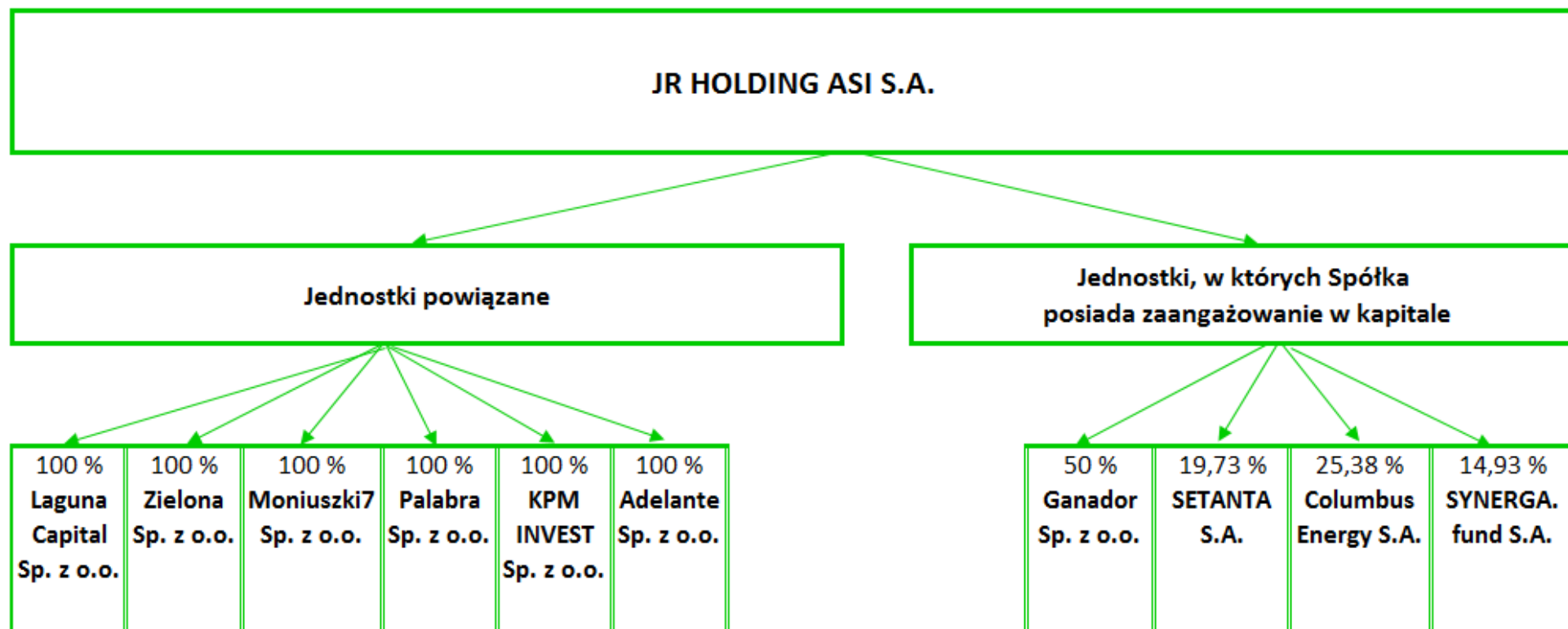
| | | | | | |
|------------------------|--------|-----------|--------|--------|--------|
| ZIELONA Sp. z o.o. | 2 572 | 128 600 | 100,00 | 2 572 | 100,00 |
| MONIUSZKI 7 Sp. z o.o. | 4 500 | 450 000 | 100,00 | 4 500 | 100,00 |
| PALABRA Sp. z o.o. | 48 000 | 2 400 000 | 100,00 | 48 000 | 100,00 |
| ADELANTE Sp. z o.o. | 100 | 5 000 | 100,00 | 100 | 100,00 |

Jednostki, w których Jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

| | | | | | |
|----------------------|------------|------------|-------|------------|-------|
| COLUMBUS ENERGY S.A. | 10 274 286 | 19 418 401 | 25,38 | 10 274 286 | 25,38 |
| GANADOR Sp. z o.o. | 23 000 | 1 150 000 | 50,00 | 23 000 | 50,00 |
| SETANTA S.A. | 850 000 | 85 000 | 19,73 | 850 000 | 19,73 |
| SYNERGA.fund S.A. | 40 777 244 | 4 077 724 | 14,93 | 40 777 244 | 14,93 |

W grupie kapitałowej istnieją powiązania m.in. organizacyjne polegające na tym, że spółka nadrzędna (Jednostka) faktycznie prowadzi politykę finansową i zakupową spółek powiązanych i zaangażowanych w kapitale.

Schemat przedstawiający spółki powiązane i zaangażowane w kapitale wg stanu na dzień 31.12.2019 r.:



1.6. Akcje własne Jednostki

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała 788 000 akcji własnych.

1.7. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne

Przeciętne zatrudnienie:

| L.p. | Grupa zawodowa | Rok bieżący | Rok poprzedni |
|------|----------------|-------------|---------------|
| 1. | Zarząd | 1,00 | 1,00 |
| 2. | Administracja | 4,00 | 3,00 |
| 3. | Razem | 5,00 | 4,00 |

Główną wartością Spółki są posiadane przez nią udziały i akcje w podmiotach przedstawionych w pkt 1.5. niniejszego sprawozdania Zarządu.

1.8. Wpływ działalności Jednostki na środowisko naturalne

Działalność Spółki nie wpływa negatywnie na środowisko naturalne.

Spółka nie prowadzi działalności, której charakter nakładałby na Jednostkę szczególne obowiązki, dotyczące warunków korzystania ze środowiska naturalnego. Wszelkie rozwiązania racjonalizatorskie w zakresie ochrony środowiska są uwzględniane w zakresie optymalnej organizacji prowadzonej przez Jednostkę działalności biurowej, racjonalnego wykorzystania materiałów biurowych, korzystania z materiałów produkowanych z surowców wtórnych, etc.

1.9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Jednostka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

1.10. Informacje na temat działalności Jednostki, branży i czynnikach makro-ekonomicznych

Zgodnie z nową strategią spółki na lata 2020-2022 głównym celem inwestycyjnym ASI jest wzrost wartości aktywów ASI w wyniku wzrostu wartości lokat. JR HOLDING ASI S.A. będzie dążyła do osiągnięcia celu inwestycyjnego poprzez nabywanie i obejmowanie akcji, udziałów w spółkach kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Będą to spółki na wczesnym oraz zaawansowanym etapie rozwoju.

W przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane będą w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how, lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju, ASI będzie inwestować w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

ISTOTNE ZDARZENIA W 2019 ROKU

Harmonogram publikacji raportów okresowych

W dniu 15 stycznia 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż raporty okresowe Spółki w 2019 roku będą publikowane w następujących terminach:

- skonsolidowany i jednostkowy za IV kwartał 2018 r. - w dniu 14 lutego 2019 r.,
- skonsolidowany i jednostkowy za I kwartał 2019 r. - w dniu 15 maja 2019 r.,
- skonsolidowany i jednostkowy za II kwartał 2019 r. - w dniu 14 sierpnia 2019 r.,
- skonsolidowany i jednostkowy za III kwartał 2019 r. - w dniu 14 listopada 2019 r.

Skonsolidowany i jednostkowy raport roczny Emitenta za rok 2018 zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 30 maja 2019 roku. Ewentualne zmiany dat przekazywania raportów okresowych będą podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Raport miesięczny za grudzień 2018 roku

W dniu 20 stycznia 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", przekazał do publicznej wiadomości raport miesięczny za grudzień 2018 roku

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny JR HOLDING ASI S.A. za IV kwartał 2018 r.

W dniu 14 lutego 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie jako załącznik do przedmiotowego komunikatu przekazał skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 roku.

Raport miesięczny za styczeń 2019 roku

W dniu 20 lutego 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie, działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", przekazał do publicznej wiadomości raport miesięczny za styczeń 2019 roku.

Sprzedaż nieruchomości przez spółkę współzależną

W dniu 21 lutego 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 20 lutego 2019 roku otrzymał informację od spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o realizacji przez nią w dniu 20 lutego 2019 roku umowy sprzedaży Repertorium A Nr 1775/2019 osobie fizycznej nieruchomości położonej w województwie śląskim, miejscowości Ruda Śląska, dzielnica Bielszowice o powierzchni 0,0940 ha, zabudowanej budynkiem handlowo-usługowym, jednokondygnacyjnym o powierzchni użytkowej 787 m². Cena sprzedaży w kwocie 400.000,00 zł (czteryście tysięcy złotych 00/100) została uiszczona Sprzedającemu przed podpisaniem przez Strony przedmiotowej Umowy sprzedaży w dniu 20 lutego 2019 roku. Emitent podał niniejszą informację, gdyż będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej JR HOLDING ASI S.A.

Raport miesięczny za luty 2019 roku

W dniu 20 marca 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie działając w oparciu o postanowienia Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", przekazał do publicznej wiadomości raport miesięczny za luty 2019 roku.

Ujemne wyniki finansowe w dwóch Spółkach z Grupy Kapitałowej Emitenta

W dniu 19 kwietnia 2019 Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu miesięcznego za grudzień 2018 roku opublikowanego w dniu 20 stycznia 2019 roku nr 2/2019, w którym to Emitent prezentował nieaudytowane dane finansowe Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, które to dane nie uwzględniały ostatecznych danych z audytu nieruchomości, decyzji o odroczonym podatku na poziomie 9% i 19% oraz zaudytowanych wyników Spółek powiązanych poinformował, iż po uwzględnieniu wyżej wskazanych wartości jak również ostatecznych danych z jednostkowych sprawozdań finansowych, skonsolidowane dane Grupy Kapitałowej JR HOLDING uległy zmianie i rok 2018 zamknie się stratą bilansową netto na poziomie około 6 mln złotych. Emitent przekazał powyższe informacje niezwłocznie po uzyskaniu informacji w tym zakresie. Najistotniejsze zmiany opisane powyżej dotyczyły dwóch Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta i są nimi Spółka Moniuszki 7 Sp. z o.o. oraz Spółka Laguna Capital Sp. z o.o. Ujemne wyniki finansowe we wskazanych podmiotach spowodowane były przeszacowaniami wycen nieruchomości dostosowującymi ich wartość do wartości rynkowej wynajmowanych powierzchni w związku z przeprowadzonym audytem.

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2019 r.

W dniu 15 maja 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od 01.01.2019 roku do 31.03.2019 roku.

Sprzedaż nieruchomości przez spółkę współzależną

W dniu 23 maja 2019 Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 23 maja 2019 roku otrzymał informację od spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o realizacji przez nią w dniu 22 maja 2019 roku w wykonaniu przedwstępnej umowy sprzedaży, sporządzonej dnia 22 listopada 2017 roku (o której Emitent informował raportem ESPI nr 62/2017 z dnia 23 listopada 2017 r.), zmienioną aneksem sporządzonym dnia 22 maja 2018 roku (o którym Emitent informował raportem ESPI nr 7/2018 z dnia 23 maja 2018 r.), umowy sprzedaży Repertorium A Nr 4544/2019 spółce prawa handlowego nieruchomości położonej w województwie śląskim, miejscowości Ząbkowice Śląskie, obręb 1, utworzoną z jedynej działki nr 59 o powierzchni 0,2541ha, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr SW1Z/00041619/2, za cenę w kwocie 861.000,00 zł brutto, która została uiszczona Sprzedającemu na konto bankowe w dniu transakcji.

Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 28 czerwca 2019 roku

W dniu 31 maja 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402(1) i art. 402(2) Kodeksu Spółek Handlowych zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki JR HOLDING ASI S.A. na dzień 28 czerwca 2019 roku, na godzinę 9:00, które odbyło się w Krakowie przy ulicy Malwowej 30, 30-611 Kraków. W załączeniu do przedmiotowego raportu Emitent opublikował stosowne dokumenty.

Skonsolidowany i jednostkowy raport roczny Emitenta

W dniu 30 maja 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował skonsolidowany i jednostkowy raport roczny Spółki JR HOLDING ASI S.A. za 2018 rok.

Wprowadzenie na żądanie akcjonariusza zmian do porządku obrad wraz z projektami uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 28.06.2019 r.

W dniu 10 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w dniu 7 czerwca 2019 roku otrzymał od akcjonariusza Spółki reprezentującego ponad jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, Pana Januarego Ciszewskiego, działającego na podstawie przepisu art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, żądanie umieszczenia w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 28 czerwca 2019 roku następujących dodatkowych punktów do porządku obrad: tj. pkt 7 o treści: "Podjęcie uchwał w sprawach:" od lit. i. otrzymuje brzmienie:

- i. zmian Statutu Spółki w zakresie braku obowiązku wykupu przy istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki,
- j. istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz zmiany Statutu Spółki
- k. zmiany Statutu Spółki w zakresie nazwy Spółki,
- l. zmiany statutu Spółki.
- m. upoważnienia Rady Nadzorczej do uchwalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki,
- n. ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Pozostałe punkty porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia pozostały bez zmian.

Zbycie udziałów spółki współzależnej celem ich umorzenia przez spółkę współzależną.

W dniu 19 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 18 czerwca 2019 roku zawarł umowę zbycia 22 950 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) udziałów spółki współzależnej Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Na podstawie przedmiotowej umowy JR HOLDING ASI S.A. zbyła udziały na rzecz Ganador Sp. z o.o., tym samym Ganador Sp. z o.o. nabyła 22 950 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) udziałów własnych celem ich umorzenia z obniżeniem kapitału zakładowego spółki zgodnie z Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Ganador Sp. z o.o. z dnia 18 czerwca 2019 roku, za cenę w wysokości 50,00 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 1 147 500,00 zł (jeden milion sto czterdzieści siedem tysięcy pięćset złotych).

Wynagrodzenie zostanie zapłacone przez Ganador Sp. z o.o. przelewem na wskazany przez JR HOLDING ASI S.A. rachunek bankowy w terminie do dnia 31.12.2021 roku. Tytułem zaliczki zapłaty ceny nabycia, w terminie do dnia 19 czerwca 2019 roku zostanie przelana kwota 500 000,00 złotych (pięćset tysięcy złotych).

Opisana powyżej transakcja odnosiła się do podjętych w dniu 18 czerwca 2019 roku Uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Ganador Sp. z o.o., które to wyraziło zgodę na nabycie udziałów własnych przez Ganador Sp. z o.o. od wspólników Spółki celem ich umorzenia i obniżenia kapitału z dotychczasowej kwoty 2 300 000,00 zł (dwa miliony trzysta tysięcy złotych) do kwoty 5 000,00 zł (pięć tysięcy złotych).

Nabycie udziałów przez spółkę współzależną Emitenta celem ich umorzenia

W dniu 19 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 18 czerwca 2019 roku powziął informację od spółki współzależnej Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, że w dniu 18 czerwca 2019 roku zawarła ona umowę nabycia 22 950 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) udziałów od GK INVEST FORBAU Sp. z o.o. Sp. k., w imieniu której działa komplementariusz Invest Forbau Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Na podstawie przedmiotowej umowy spółka współzależna Ganador Sp. z o.o. nabyła 22 950 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) udziałów własnych celem ich umorzenia z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Ganador Sp. z o.o., za cenę w wysokości 50,00 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 1 147 500,00 zł (jeden milion sto czterdzieści siedem tysięcy pięćset złotych).

Wynagrodzenie zostanie zapłacone przez Ganador Sp. z o.o. przelewem na wskazany przez GK INVEST FORBAU Sp. z o.o. Sp. k., w imieniu której działa komplementariusz Invest Forbau Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, rachunek bankowy w terminie do dnia 31.12.2021 roku. Tytułem zaliczki zapłaty ceny nabycia, w terminie do dnia 19 czerwca 2019 roku została przelana kwota 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych).

Opisana powyżej transakcja odnosiła się do podjętych w dniu 18 czerwca 2019 roku Uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Ganador Sp. z o.o., które to wyraziło zgodę na nabycie udziałów własnych przez Ganador Sp. z o.o. od wspólników Spółki celem ich umorzenia i obniżenia kapitału z dotychczasowej kwoty 2 300 000,00 zł (dwa miliony trzysta tysięcy złotych) do kwoty 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych).

Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 czerwca 2019 roku.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie w załączeniu do raportu przekazał protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego i następnie odbytego w dniu 28 czerwca 2019 roku, zawierający treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 15/06/2019, nr 17/06/2019, nr 19/06/2019 dokonało zmiany w Statucie Spółki.

Poniżej dotychczasowe i uchwalone brzmienie.

I. Dotychczasowe brzmienie § 5 ust. 9 Statutu Spółki:

„9. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych poniżej:

1) Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do dnia 30.06.2017 roku do podwyższenia kapitału zakładowego, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, o kwotę nie wyższą niż 2 900 000 zł (dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych), stanowiącą nie więcej niż 3/4 kapitału zakładowego z daty podjęcia uchwały (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

- 2) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.
- 3) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warrandy subskrypcyjne.
- 4) W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
- 5) Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

Uchwalone brzmienie § 5 ust. 9 Statutu:

„9. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych poniżej:

- 1) Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do dnia 28.06.2022 roku do podwyższenia kapitału zakładowego, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, o kwotę nie wyższą niż 2 900 000 zł (dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
- 2) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.
- 3) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warrandy subskrypcyjne.
- 4) W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
- 5) Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

II. W § 15 po ust. 2 dodano ustęp 3 o następującym brzmieniu:

„3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.”

III. Dotychczasowa treść zapisu § 2 ust. 2 Statutu Spółki o treści następującej:

„Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.”

§ 2 ust. 2 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 2

2. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami z zastrzeżeniem, że Spółka może być wprowadzana do obrotu tj. może proponować nabycie akcji Spółki wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.”

IV. § 3 Statutu Spółki o dotychczasowej treści:

„§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) PKD 68.20.Z - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- b) PKD 68.10.Z - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- c) PKD 68.32.Z - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- d) PKD 41.10.Z - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,

- e) PKD 41.20.Z - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- f) PKD 43.11.Z - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- g) PKD 43.12.Z - przygotowanie terenu pod budowę,
- h) PKD 43.21.Z - wykonywanie instalacji elektrycznych,
- i) PKD 43.22.Z - wykonywanie instalacji wodno - kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- j) PKD 43.29.Z - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- k) PKD 43.34.Z - malowanie i szklenie,
- l) PKD 43.39.Z - wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- ł) PKD 46.49.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
- m) PKD 64.19.Z - pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- n) PKD 64.20.Z - działalność holdingów finansowych,
- o) PKD 64.30.Z - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- p) PKD 64.92.Z - pozostałe formy udzielania kredytów,
- r) PKD 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- s) PKD 66.30.Z - działalność związana z zarządzaniem funduszami.

Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia, chyba, że przepisy prawa zezwalają na tymczasowe podjęcie działalności bez zastosowania koncesji lub zezwolenia.”

Otrzymał następujące brzmienie:

„§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu oraz zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Przedmiotem działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) (PKD 64.30.Z) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- 2) (PKD 66.30.Z) działalność związana z zarządzaniem funduszami.

2. Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych będzie przez Spółkę podjęta dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

3. Działalność Spółki (dalej również jako ASI) jest prowadzona zgodnie z następującą Polityką Inwestycyjną:

I. Cel inwestycyjny ASI:

I.1. Celem inwestycyjnym ASI jest wzrost wartości aktywów ASI w wyniku wzrostu wartości lokat.

I.2. ASI będzie dążyła do osiągnięcia celu inwestycyjnego poprzez nabywanie i obejmowanie akcji, udziałów w spółkach kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze współnika. Będą to spółki na wczesnym oraz zaawansowanym etapie rozwoju. W przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane będą w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how, lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju, ASI inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem

technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

I.3. Inwestycje w akcje, udziały oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy, udziału w zysku, wzrostu wartości udziałów i akcji, praw w spółkach osobowych, zysku ze sprzedaży udziałów, akcji, praw w spółkach osobowych lub innych pożytków.

I.4. ASI nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

II. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat ASI:

II.1. Akcje spółek akcyjnych.

II.2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.

II.3. Spółki osobowe, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika.

II.4. Bankowe lokaty pieniężne (w okresie, kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

III. Kryteria doboru lokat:

III.1. ASI będzie dokonywała doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości lokat, przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego.

III.2. Głównymi kryteriami doboru lokat w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz wyboru spółek osobowych do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika na wczesnym etapie rozwoju będą:

III.2.1. Kadra spółki - inwestycje w firmy znajdujące się we wczesnych fazach rozwoju są de facto inwestycjami w ludzi. Niezwykle istotne są indywidualne i komplementarne cechy, kompetencje oraz osiągnięcia zespołu.

III.2.2. Skalowalność projektu – możliwość dynamicznego rozwoju, również poprzez wchodzenie na nowe rynki, zarówno zagraniczne jak i branżowe, zwiększa atrakcyjność dla ASI.

III.2.3. Produkt i rynek – powinien odpowiadać na sprecyzowaną i realną potrzebę klientów. Istotny jest też etap zaawansowania prac nad produktem oraz przewaga konkurencyjna. Aby możliwe było osiągnięcie zadowalającego zwrotu z inwestycji, rynek musi mieć odpowiedni rozmiar i dynamikę wzrostu.

III.2.4. Model biznesowy – sprecyzowany i adekwatny do specyfiki branży.

III.2.5. Finanse – podczas prognozowania przychodów, kosztów jak i zapotrzebowania na kapitał należy kierować się przede wszystkim racjonalnością. Istotne jest określenie czy wysokość finansowania - wystarczy do osiągnięcia założonych celów oraz zdefiniowanie momentu osiągnięcia progu rentowności.

III.2.6. Wyjście z Inwestycji – zwrot z inwestycji jest najczęściej realizowany podczas sprzedaży udziałów, akcji lub praw w spółkach osobowych. Możliwe ścieżki wyjścia z inwestycji oraz potencjalni nabywcy powinni być zidentyfikowani już na etapie wstępnej selekcji.

III.3. Głównymi kryteriami doboru lokat w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz wyboru spółek osobowych, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika na zaawansowanym etapie rozwoju będą:

III.3.1. Sytuacja spółki - bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowo-prawna spółki, ocena jakości działań podejmowanych przez zarząd, struktura własnościowa, w tym pozycja ASI po ewentualnym dokonaniu inwestycji.

III.3.2. Wartość spółki - wartość rynkowa posiadanych przez spółkę aktywów, otoczenie zewnętrzne oraz przewagi konkurencyjne spółki.

III.3.3. Potencjał rozwoju - ASI inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

III.3.4. Skalowalność projektu – możliwość dynamicznego rozwoju, również poprzez wchodzenie na nowe rynki, zarówno zagraniczne jak i branżowe, zwiększa atrakcyjność dla ASI.

III.3.5. Produkt i rynek – powinien odpowiadać na sprecyzowaną i realną potrzebę klientów. Istotny jest też etap zaawansowania prac nad produktem oraz przewaga konkurencyjna. Aby możliwe było osiągnięcie zadowalającego zwrotu z inwestycji, rynek musi mieć odpowiedni rozmiar i dynamikę wzrostu.

III.3.6. Model biznesowy – sprecyzowany i adekwatny do specyfiki branży.

III.3.7. Finanse – podczas prognozowania przychodów, kosztów jak i zapotrzebowania na kapitał należy kierować się przede wszystkim racjonalnością. Istotne jest określenie czy wysokość finansowania wystarczy do osiągnięcia założonych celów oraz zdefiniowanie momentu osiągnięcia progu rentowności.

III.3.8. Wyjście z Inwestycji – zwrot z inwestycji jest najczęściej realizowany podczas sprzedaży udziałów, akcji lub praw w spółkach osobowych. Możliwe ścieżki wyjścia z inwestycji oraz potencjalni nabywcy powinni być zidentyfikowani już na etapie wstępnej selekcji.

III.4. Dokonując doboru lokat w bankowe lokaty pieniężne ASI będzie kierowała się przede wszystkim kryterium potrzebnego dla dokonywania inwestycji w udziały, akcje oraz przystępowania do spółek osobowych w charakterze wspólnika poziomu płynności finansowej, a w drugiej kolejności kryterium zyskowności. W tym celu brane będzie pod uwagę:

III.4.1. Bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji;

III.4.2. Oprocentowanie lokat;

III.4.3. Okres trwania lokaty;

III.4.4. Wiarygodność banku;

III.4.5. Rodzaj lokaty – tradycyjna, progresywna;

III.4.6. Wysokość opłat za wcześniejsze zerwanie umowy lokaty;

III.4.7. Konieczność skorzystania z innych produktów banku – np. z konta oszczędnościowego lub ROR-u.

IV. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne:

IV.1. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego ASI są udziały i akcje spółek kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Wszystkie środki ASI przeznaczone na inwestycje mają zostać zainwestowane w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz spółki osobowe do których przystąpi ASI w charakterze wspólnika. Do momentu dokonania inwestycji w udziały i akcje lub spółki osobowe do których przystąpi ASI w charakterze wspólnika, ASI może ulokować środki przeznaczone na inwestycje w bankowych lokatach pieniężnych.

IV.2. Minimalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 20 tys. zł.

IV.3. Maksymalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 10 mln zł.

V. Dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez ASI:

V.1. ASI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. Nr 1355 z późn. zm.), oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.

4. Działalność Spółki jest prowadzona zgodnie z następującą Strategią Inwestycyjną:

I. Główne kategorie aktywów, w które ASI może inwestować:

I.1. Akcje spółek akcyjnych.

I.2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.

I.3. Spółki osobowe, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika.

I.4. Bankowe lokaty pieniężne (w okresie, kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

II. Sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów, które są przedmiotem strategii inwestycyjnej:

II.1. ASI może lokować aktywa w spółkach posiadających siedzibę na terytorium:

II.1.1. Rzeczypospolitej Polskiej,

II.1.2. państw członkowskich Unii Europejskiej,

II.1.3. Stanów Zjednoczonych Ameryki.

II.2. Pod warunkiem spełnienia kryteriów doboru lokat określonych w Polityce Inwestycyjnej, ASI może lokować aktywa w spółkach których działalność wpisuje się tematycznie w obszar następujących branż:

II.2.1. Informatyka i E-commerce

II.2.2. Branża Finansowa,

II.2.3. Zarządzanie nieruchomościami,

II.2.4. Działalność deweloperska,

II.2.5. Energetyka,

II.2.6. Metalowa.

III. Opis polityki ASI w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej:

III.1. ASI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. Nr 1355 z późn. zm.), oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.

5. Polityka Inwestycyjna oraz Strategia Inwestycyjna zostaną uszczegółowione przez Zarząd i przyjęte uchwałami Zarządu.”

V. § 17 Statutu Spółki o dotychczasowej treści:

„§ 17

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 17

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

2. Dniem obliczania łącznej wartości aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki jest ostatni dzień roku obrotowego Spółki, tj. 31 grudnia danego roku.”

VI. „§ 1 o dotychczasowej treści:

1. Spółka działa pod firmą JR HOLDING Spółka Akcyjna

2. Spółka może używać nazwy skróconej JR HOLDING S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 1

1. Spółka działa pod firmą JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: JR HOLDING ASI S.A.”

Walne Zgromadzenie Spółki nie odstąpiło od rozpatrzenia jakiegokolwiek punktu porządku obrad. Do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28.06.2019 roku

W dniu 1 lipca 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 28.06.2019 roku.

Zarejestrowanie w KRS zmian Statutu Emitenta

W dniu 2 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu na podstawie elektronicznego odpisu aktualnego z KRS uzyskał informację o dokonaniu w dniu 31 lipca 2019 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki, związanych z podjętymi uchwałami nr 15/06/2019 oraz 18/06/2019 w dniu 28 czerwca 2019 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Poniżej dotychczasowe i zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy brzmienie zmienianych postanowień statutu.

- Dotychczasowe brzmienie § 5 ust. 9 Statutu Spółki:
„9. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych poniżej:
1) Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do dnia 30.06.2017 roku do podwyższenia kapitału zakładowego, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, o kwotę nie wyższą niż 2 900 000 zł (dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych), stanowiącą nie więcej niż 3/4 kapitału zakładowego z daty podjęcia uchwały (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
2) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.
3) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.
4) W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
5) Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

- Zarejestrowane brzmienie § 5 ust. 9 Statutu:
„9. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych poniżej:
1) Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do dnia 28.06.2022 roku do podwyższenia kapitału zakładowego, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, o kwotę nie wyższą niż 2 900 000 zł (dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

- 2) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.
- 3) W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.
- 4) W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
- 5) Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”
 - W § 15 po ust. 2 dodano ustęp 3 o następującym brzmieniu:
„3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.”

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za II kwartał 2019 r.

W dniu 14 sierpnia 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od 01.04.2019 roku do 30.06.2019 r.

Zarejestrowanie w KRS zmian Statutu Emitenta JR HOLDING ASI S.A.

W dniu 30 sierpnia 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie na podstawie elektronicznego odpisu aktualnego z KRS uzyskał informację o dokonaniu w tym samym dniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki, związanych z podjętymi w dniu 28 czerwca 2019 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałami.

Poniżej dotychczasowe i zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy brzmienie zmienianych postanowień statutu.

- I. Dotychczasowa treść zapisu § 2. ust. 2 Statutu Spółki o treści następującej:
„Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.”
- Zarejestrowane brzmienie § 2 ust. 2 Statutu Spółki:
„§ 2
2. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami z zastrzeżeniem, że Spółka może być wprowadzana do obrotu tj. może proponować nabycie akcji Spółki wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.”
- II. § 3 Statutu Spółki o dotychczasowej treści:
„§ 3
1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) PKD 68.20.Z - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - b) PKD 68.10.Z - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - c) PKD 68.32.Z - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
 - d) PKD 41.10.Z - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
 - e) PKD 41.20.Z - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
 - f) PKD 43.11.Z - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,

- g) PKD 43.12.Z - przygotowanie terenu pod budowę,
- h) PKD 43.21.Z - wykonywanie instalacji elektrycznych,
- i) PKD 43.22.Z - wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- j) PKD 43.29.Z - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- k) PKD 43.34.Z - malowanie i szklenie,
- l) PKD 43.39.Z - wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- ł) PKD 46.49.Z - sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
- m) PKD 64.19.Z - pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- n) PKD 64.20.Z - działalność holdingów finansowych,
- o) PKD 64.30.Z - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- p) PKD 64.92.Z - pozostałe formy udzielania kredytów,
- r) PKD 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- s) PKD 66.30.Z - działalność związana z zarządzaniem funduszami.

2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia, chyba, że przepisy prawa zezwalają na tymczasowe podjęcie działalności bez zastosowania koncesji lub zezwolenia.”

- Zarejestrowane brzmienie § 3:

„§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu oraz zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Przedmiotem działalności Spółki wg. Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) (PKD 64.30.Z) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- 2) (PKD 66.30.Z) działalność związana z zarządzaniem funduszami.

2. Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych będzie przez Spółkę podjęta dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

3. Działalność Spółki (dalej również jako ASI) jest prowadzona zgodnie z następującą Polityką Inwestycyjną:

I. Cel inwestycyjny ASI:

I.1. Celem inwestycyjnym ASI jest wzrost wartości aktywów ASI w wyniku wzrostu wartości lokat.

I.2. ASI będzie dążyła do osiągnięcia celu inwestycyjnego poprzez nabywanie i obejmowanie akcji, udziałów w spółkach kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Będą to spółki na wczesnym oraz zaawansowanym etapie rozwoju. W przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane będą w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how, lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju, ASI inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

I.3. Inwestycje w akcje, udziały oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy, udziału w zysku, wzrostu wartości udziałów i akcji,

praw w spółkach osobowych, zysku ze sprzedaży udziałów, akcji, praw w spółkach osobowych lub innych pożytków.

I.4. ASI nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

II. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat ASI:

II.1. Akcje spółek akcyjnych.

II.2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.

II.3. Spółki osobowe, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika.

II.4. Bankowe lokaty pieniężne (w okresie, kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

III. Kryteria doboru lokat:

III.1. ASI będzie dokonywała doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości lokat, przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego.

III.2. Głównymi kryteriami doboru lokat w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz wyboru spółek osobowych do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika na wczesnym etapie rozwoju będą:

III.2.1. Kadra spółki - inwestycje w firmy znajdujące się we wczesnych fazach rozwoju są de facto inwestycjami w ludzi. Niezwykle istotne są indywidualne i komplementarne cechy, kompetencje oraz osiągnięcia zespołu.

III.2.2. Skalowalność projektu – możliwość dynamicznego rozwoju, również poprzez wchodzenie na nowe rynki, zarówno zagraniczne jak i branżowe, zwiększa atrakcyjność dla ASI.

III.2.3. Produkt i rynek – powinien odpowiadać na sprecyzowaną i realną potrzebę klientów. Istotny jest też etap zaawansowania prac nad produktem oraz przewaga konkurencyjna. Aby możliwe było osiągnięcie zadowalającego zwrotu z inwestycji, rynek musi mieć odpowiedni rozmiar i dynamikę wzrostu.

III.2.4. Model biznesowy – sprecyzowany i adekwatny do specyfiki branży.

III.2.5. Finanse – podczas prognozowania przychodów, kosztów jak i zapotrzebowania na kapitał należy kierować się przede wszystkim racjonalnością. Istotne jest określenie czy wysokość finansowania - wystarczy do osiągnięcia założonych celów oraz zdefiniowanie momentu osiągnięcia progu rentowności.

III.2.6. Wyjście z Inwestycji – zwrot z inwestycji jest najczęściej realizowany podczas sprzedaży udziałów, akcji lub praw w spółkach osobowych. Możliwe ścieżki wyjścia z inwestycji oraz potencjalni nabywcy powinni być zidentyfikowani już na etapie wstępnej selekcji.

III.3. Głównymi kryteriami doboru lokat w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz wyboru spółek osobowych, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika na zaawansowanym etapie rozwoju będą:

III.3.1. Sytuacja spółki - bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowo-prawna spółki, ocena jakości działań podejmowanych przez zarząd, struktura własnościowa, w tym pozycja ASI po ewentualnym dokonaniu inwestycji.

III.3.2. Wartość spółki - wartość rynkowa posiadanych przez spółkę aktywów, otoczenie zewnętrzne oraz przewagi konkurencyjne spółki.

III.3.3. Potencjał rozwoju - ASI inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

III.3.4. Skalowalność projektu – możliwość dynamicznego rozwoju, również poprzez wchodzenie na nowe rynki, zarówno zagraniczne jak i branżowe, zwiększa atrakcyjność dla ASI.

III.3.5. Produkt i rynek – powinien odpowiadać na sprecyzowaną i realną potrzebę klientów. Istotny jest też etap zaawansowania prac nad produktem oraz przewaga konkurencyjna. Aby możliwe było

osiągnięcie zadowalającego zwrotu z inwestycji, rynek musi mieć odpowiedni rozmiar i dynamikę wzrostu.

III.3.6. Model biznesowy – sprecyzowany i adekwatny do specyfiki branży.

III.3.7. Finanse – podczas prognozowania przychodów, kosztów jak i zapotrzebowania na kapitał należy kierować się przede wszystkim racjonalnością. Istotne jest określenie czy wysokość finansowania wystarczy do osiągnięcia założonych celów oraz zdefiniowanie momentu osiągnięcia progu rentowności.

III.3.8. Wyjście z Inwestycji – zwrot z inwestycji jest najczęściej realizowany podczas sprzedaży udziałów, akcji lub praw w spółkach osobowych. Możliwe ścieżki wyjścia z inwestycji oraz potencjalni nabywcy powinni być zidentyfikowani już na etapie wstępnej selekcji.

III.4. Dokonując doboru lokat w bankowe lokaty pieniężne ASI będzie kierowała się przede wszystkim kryterium potrzebnego dla dokonywania inwestycji w udziały, akcje oraz przystępowania do spółek osobowych w charakterze wspólnika poziomu płynności finansowej, a w drugiej kolejności kryterium zyskowności. W tym celu brane będzie pod uwagę:

III.4.1. Bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji;

III.4.2. Oprocentowanie lokat;

III.4.3. Okres trwania lokaty;

III.4.4. Wiarygodność banku;

III.4.5. Rodzaj lokaty – tradycyjna, progresywna;

III.4.6. Wysokość opłat za wcześniejsze zerwanie umowy lokaty;

III.4.7. Konieczność skorzystania z innych produktów banku – np. z konta oszczędnościowego lub ROR

IV. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne:

V.1. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego ASI są udziały i akcje spółek kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Wszystkie środki ASI przeznaczone na inwestycje mają zostać zainwestowane w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz spółki osobowe do których przystąpi ASI w charakterze wspólnika. Do momentu dokonania inwestycji w udziały i akcje lub spółki osobowe do których przystąpi ASI w charakterze wspólnika, ASI może ulokować środki przeznaczone na inwestycje w bankowych lokatach pieniężnych.

IV.2. Minimalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 20 tys. zł.

IV.3. Maksymalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 10 mln zł.

V. Dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez ASI:

V.1. ASI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. Nr 1355 z późn. zm.) oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.

4. Działalność Spółki jest prowadzona zgodnie z następującą Strategią Inwestycyjną:

I. Główne kategorie aktywów, w które ASI może inwestować:

I.1. Akcje spółek akcyjnych.

I.2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.

I.3. Spółki osobowe, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika.

I.4. Bankowe lokaty pieniężne (w okresie, kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

II. Sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów, które są przedmiotem strategii inwestycyjnej:

II.1. ASI może lokować aktywa w spółkach posiadających siedzibę na terytorium:

II.1.1. Rzeczypospolitej Polskiej,

II.1.2. państw członkowskich Unii Europejskiej,

II.1.3. Stanów Zjednoczonych Ameryki.

II.2. Pod warunkiem spełnienia kryteriów doboru lokat określonych w Polityce Inwestycyjnej, ASI może lokować aktywa w spółkach których działalność wpisuje się tematycznie w obszar następujących branż:

II.2.1. Informatyka i E-commerce

II.2.2. Branża Finansowa,

II.2.3. Zarządzanie nieruchomościami,

II.2.4. Działalność deweloperska,

II.2.5. Energetyka,

II.2.6. Metalowa.

III. Opis polityki ASI w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej:

III.1. ASI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. Nr 1355 z późn. zm.), oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.

5. Polityka Inwestycyjna oraz Strategia Inwestycyjna zostaną uszczegółowione przez Zarząd i przyjęte uchwałami Zarządu.”

- III. § 17 Statutu Spółki o dotychczasowej treści:

„§ 17

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.”

otrzymuje następujące brzmienie:

- Zarejestrowane brzmienie „§ 17

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

2. Dniem obliczania łącznej wartości aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki jest ostatni dzień roku obrotowego Spółki, tj. 31 grudnia danego roku.”

Tekst jednolity Statutu Emitenta stanowił załącznik do opublikowanego raportu.

Powiadomienie dotyczące ustanowienia zastawu na akcjach Emitenta

W dniu 2 października 2019 roku do siedziby Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie wpłynęło powiadomienie dotyczące ustanowienia przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze zastawu na akcjach JR HOLDING ASI S.A. Pełna treść powiadomienia stanowiła załącznik do opublikowanego raportu.

Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji

W dniu 4 października 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż Zgodnie z art. 70 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, otrzymał zawiadomienie, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 2 ustawy o ofercie

publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od Prezesa JR HOLDING ASI S.A. Pana Januarego Ciszewskiego o zmianie posiadanego przez niego udziału o co najmniej 1 % powyżej 33 % w ogólnej liczbie głosów (w przedstawianym stanie faktycznym dokładnie 9,32 % ogólnej liczby głosów) na Walnym Zgromadzeniu JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie.

Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji

W dniu 4 października 2019 roku do siedziby Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Spółki - Pawła Szymula, sporządzone na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej, o zejściu poniżej progu 5 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta. Spółka w załączeniu do opublikowanego raportu przekazała treść zawiadomienia.

Wpis Emitenta do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi

W dniu 7 października 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie powziął informację o wpisie Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego do Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi.

Realizując uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. Emitent zrezygnował z inwestycji w nieruchomości, koncentrując się jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna na działalności inwestycyjnej i zaangażowaniu w spółki z branży:

- odnawialnych źródeł energii,
- gier komputerowych,
- sztucznej inteligencji.

Ponadto Zarząd JR HOLDING ASI S.A. poinformował, że opracował nową strategię działalności Spółki, którą przedstawi do zatwierdzenia najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu Emitenta, którego termin planowany jest w miesiącu listopadzie 2019 r.

Powiadomienie dotyczące wygaśnięcia zastawu na akcjach Emitenta

W dniu 11 października 2019 roku do siedziby Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie wpłynęło powiadomienie od osoby pełniącej obowiązki zarządcze dotyczące wygaśnięcia zastawu na akcjach JR HOLDING ASI S.A. W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd przekazał pełną treść powiadomienia.

Rejestracja zmian Statutu Emitenta JR HOLDING ASI S.A.

W dniu 22 października 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie na podstawie elektronicznego odpisu aktualnego z KRS uzyskał informację o dokonaniu w dniu 21 października 2019 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmiany § 1 Statutu Spółki, dokonanej uchwałą nr 20/06/2019 w dniu 28 czerwca 2019 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Poniżej dotychczasowa i zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy treść § 1 Statutu.

- Dotychczasowe brzmienie § 1 Statutu:
 1. Spółka działa pod firmą JR HOLDING Spółka Akcyjna.
 2. Spółka może używać nazwy skróconej JR HOLDING S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.”

- Zarejestrowane brzmienie § 1 Statutu:

„§ 1

1. Spółka działa pod firmą JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: JR HOLDING ASI S. A.”

Tekst jednolity Statutu Emitenta stanowił załącznik do opublikowanego raportu.

Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 19 listopada 2019 roku.

W dniu 23 października 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402¹ i art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki JR HOLDING ASI S.A. na dzień 19 listopada 2019 roku, na godzinę 10:00, które odbędzie się w siedzibie Spółki w Krakowie przy ulicy Grzegórzeckiej 67d lok. 26, 31-559 Kraków. W załączeniu do opublikowanego raportu przekazano stosowne dokumenty do WZ.

Sprzedaż nieruchomości własnych przez Spółkę zależną Emitenta

W dniu 31 października 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował o otrzymaniu w tym samym dniu informacji od Spółki współzależnej Emitenta Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o przeprowadzeniu w dniu 31 października 2019 roku transakcji sprzedaży nieruchomości w Rudzie Śląskiej i Zabrze.

Ganador Sp. z o.o. sprzedał osobie fizycznej w stanie wolnym od wszelkich obciążeń, praw i roszczeń osób trzecich nieruchomość położoną w miejscowości Zabrze o powierzchni 0,0721 ha, za cenę w kwocie 6.150,00 zł, oraz prawo użytkowania wieczystego położonej w Rudzie Śląskiej działki o powierzchni 0,0963 ha, prawo własności stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności wzniesionych na niej budynków – pawilonu handlowego przy ulicy Teatralnej, o powierzchni użytkowej 216,00 m², o kubaturze 805,00 m³, budynku - pawilonu handlowego przy ulicy Teatralnej, o powierzchni użytkowej 212,00 m², o kubaturze 800 m³, oraz budynku – pawilonu handlowego przy ulicy Teatralnej, o powierzchni użytkowej 209,50 m² oraz kubaturze 805,00 m³ za cenę w kwocie 595.000,00 zł. Ganador Sp. z o.o. otrzymała zadatek w kwocie 50.000,00 zł oraz pełną cenę sprzedaży w kwocie 551.150,00 zł (pięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt złotych), przelewem na rachunek bankowy spółki. Sprzedaż przedmiotowych nieruchomości to realizacja strategii Emitenta, który zgodnie z komunikatem sprzedaje własne nieruchomości komercyjne, na rzecz inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2019 r

W dniu 14 listopada 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie jako opublikował skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od 01.07.2019 roku do 30.09.2019 roku.

Zakończenie skupu akcji własnych Emitenta

W dniu 15 listopada 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu podjął Uchwałę nr 1 w sprawie zakończenia skupu akcji własnych realizowanego na podstawie Uchwały nr 21/06/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia JR HOLDING ASI S.A. z dnia 29 czerwca 2017 r. w sprawie uchwalenia programu skupu akcji własnych Repertorium A nr

5547/2017 upoważniającej Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki, uchwałą nr 1 z dnia 10 listopada 2017 r.

Jednocześnie Spółka przekazała podsumowanie zrealizowanego skupu akcji własnych:

1. Program skupu akcji własnych realizowany był do dnia 15 listopada 2019 r.;
2. Łączna liczba akcji nabytych wyniosła 788 000 (siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy);
3. Łączna liczba nabytych akcji stanowi 2,02 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i 1,34 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
4. Wartość nominalna jednej akcji wyniosła 0,10 zł, a łączna wartość nominalna skupionych akcji własnych wyniosła 78 800 zł;
5. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji własnych wyniosła 1,22 złotych zł. Akcje w liczbie określonej w pkt. 2 zostały nabyte za łączną kwotę 884 485 zł.

W okresie realizacji programu skupu akcji własnych, Spółka przeznaczyła na ten cel kwotę 884 485 zł, co stanowiło 17,69 % wszystkich środków przeznaczonych na ten cel.

W nawiązaniu do paragrafu 1 punkt 12 Regulaminu Skupu Akcji Własnych Zarząd JR HOLDING ASI S.A. podjął uchwałę o zakończeniu skupu akcji własnych przy uwzględnieniu aktualnej sytuacji na rynkach akcji, bieżącej wyceny Emitenta oraz uwzględniając jego interes.

Zarząd JR HOLDING ASI S.A. nabyte przez Spółkę akcje własne przeznaczył do zbycia. W trakcie trwania skupu Spółka zakupiła 2.023.000 szt. z czego dotychczas sprzedała 1.235.000 szt. akcji własnych.

Nowa strategia JR HOLDING ASI S.A.

W dniu 18 listopada 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu ESPI nr 48/2019 z dnia 7 października 2019 roku opublikował nową strategię rozwoju Spółki na lata 2020-2022.

Treść uchwał podjętych przez NWZA w dniu 19.11.2019 roku

W dniu 19 listopada 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie opublikował protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego i następnie odbytego w dniu 19 listopada 2019 roku, zawierający treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie, a przy każdej uchwale również liczbę akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się".

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odstąpiło od powołania Komisji Skrutacyjnej podejmując Uchwałę nr 2/11/2019. Do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 13/11/2019 dokonało zmiany w Statucie Spółki.

Poniżej dotychczasowe i uchwalone brzmienie.

Dotychczasowe brzmienie § 8 ust. 3 Statutu Spółki:

„3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa trzy lata.”

• Nowe brzmienie § 8 ust. 3 Statutu Spółki:

„3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat.”

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w 19.11.2019 roku

W dniu 19 listopada 2019 roku Zarząd Spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie przekazał w załączeniu do raportu bieżącego wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 19.11.2019 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 19 listopada 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 19 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- przyjęło złożoną w dniu 19 listopada 2019 r. rezygnację Pana Edwarda Kóska z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta (uchwała nr 5/11/2019),
- odwołało z dniem 19 listopada 2019 r. Pana Janusza Zięcinę z funkcji członka Rady Nadzorczej (uchwała nr 6/11/2019),
- odwołało z dniem 19 listopada 2019 r. Pana Pawła Szymulę z funkcji członka Rady Nadzorczej (uchwała nr 7/11/2019).
- przyjęło złożoną w dniu 19 listopada 2019 r. rezygnację Pana Mirosława Pasieka z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta (uchwała nr 8/11/2019),

Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dniem 19 listopada 2019 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Emitenta

- Pana Marka Sobieskiego (uchwała nr 9/11/2019)
- Pana Leszka Leńko (uchwała nr 10/11/2019),
- Pana Romana Pudełko (uchwała nr 11/11/2019),
- Pana Artura Górskiego (uchwała nr 12/11/2019),

O powołanych członkach Rady Nadzorczej Emitent przekazał w załączeniu do raportu bieżącego szczegółowe informacje, o których mowa w § 3 ust. 1 pkt 7) Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO w zw. z § 10 pkt. 20 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

Życiorysy zawodowe zostały opublikowane również na stronie internetowej Spółki.

Sprzedaż nieruchomości przez spółkę współzależną Emitenta

W dniu 17 grudnia 2019 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że tego samego dnia otrzymał informację od spółki współzależnej Emitenta – Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o przeprowadzeniu w dniu 16 grudnia 2019 roku transakcji sprzedaży nieruchomości w Bytomiu. Ganador Sp. z o.o. sprzedała GK Invest Forbau Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie w stanie wolnym od wszelkich obciążeń, prawi roszczeń osób trzecich zabudowaną nieruchomość położoną w Bytomiu, obręb łagiewniki, utworzoną z jedynej działki nr 1269/3, o powierzchni 0,0630 ha, położoną przy ulicy Świętochłowickiej, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Bytomiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KA1Y/00032728/5, za cenę w kwocie brutto 431.844,39 zł. Cena sprzedaży została skompensowana w całości z wierzytelnością wzajemną GK Invest Forbau Sp. z o.o. Sp. kom. wynikającą z umowy sprzedaży udziałów w Ganador Sp. z o.o. celem ich dobrowolnego umorzenia, do kwoty 215.655,61 zł.

Sprzedaż przedmiotowej nieruchomości to realizacja strategii Emitenta, który zgodnie z komunikatem sprzedaje własne nieruchomości komercyjne, na rzecz inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

Spółka przekazała niniejszą informację, ponieważ będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.

Ponadto, w dniu 11 grudnia 2019 roku spółka portfelowa KPM Invest Sp. z o.o. sprzedała spółce Invest Forbau Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, 14 udziałów w spółce Biurowiec Zamknięta Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o wartości nominalnej 1000,- zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 14 000,- zł, za łączną cenę w kwocie 14 000,- zł.

1.10. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości

Zgodnie z informacją opublikowaną w dniu 7 października 2019 roku, Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu JR HOLDING ASI S.A. do rejestru zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (ASI), wskutek czego JR HOLDING ASI S.A. działa jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna zarządzana wewnątrznie w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 1355 z późn. Zm.) („Ustawa”).

Realizując uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2019 r. JR HOLDING ASI S.A. zrezygnowała z inwestycji w nieruchomości, koncentrując się jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna na działalności inwestycyjnej i zaangażowaniu w spółki z branży:

- odnawialnych źródeł energii,
- gier komputerowych,
- sztucznej inteligencji.

2. Ryzyka i zagrożenia, na jakie jest narażona Jednostka

2.1. Ryzyka i zagrożenia

Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Zarządu mogą nie być jedynymi, które dotyczą Jednostki i prowadzonej w jej ramach działalności. W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Jednostki, które powinny zostać wzięte pod uwagę przez Inwestorów. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną w ramach Jednostki działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności, a przez to na kształtowanie się rynkowego kursu akcji Jednostki. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Zarząd Emitenta nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Jednostki i jego otoczeniem

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Całość przychodów Jednostki jest związana z działalnością na rynku krajowym i z tego też względu Jednostka jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Nie bez znaczenia jest również sytuacja na świecie, bowiem tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą w przyszłości na sytuację finansową Jednostki. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki lub kryzys finansów publicznych, konflikty zbrojne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Jednostki.

- Ryzyko zmian regulacji prawnych

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności budowlanej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności grupy kapitałowej. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Jednostki.

- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite.

Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. Jednostka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Jednostki.

- Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego

Jednostka prowadzi działalność gospodarczą poprzez działania własne oraz spółek powiązanych. Zrealizowane wyniki finansowe mogą różnić się od ich wartości oczekiwanej. Ograniczenie tego ryzyka Jednostka działania własne oraz spółek powiązanych realizuje poprzez prowadzenie zdywersyfikowanej działalności.

Przychody z działalności w zakresie wynajmu powierzchni biurowych, handlowych, usługowych i magazynowych charakteryzujące się niską zmiennością przepływów powinny zagwarantować, że wynik będzie korzystny.

- Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku giełdowym

JR HOLDING ASI S.A. działa w dużej mierze w oparciu o rynku kapitałowe, podlegające sporym wahaniom uzależnionym od koniunktury, szczególnie na rynku regulowanym i alternatywnym. Koniunktura na rynku kapitałowym jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą, prawną i polityczną, dotyczącą samej spółki, spółki portfelowej, sektora lub branży, w którym działa, a nawet sytuacji państwa czy regionu świata, w którym realizuje się działalność. Pogorszenie koniunktury gospodarczej może być przyczyną obniżenia poziomu wyceny rynkowej spółek, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki, co mogłoby negatywnie wpłynąć na sytuację finansową jednostki. Powyższe ryzyko w części ograniczane jest przez Zarząd Spółki dzięki dywersyfikacji prowadzonej działalności w sferze inwestycyjnej.

- Ryzyko wpływu epidemii koronawirusa na sytuację Emitenta

Aktualnie JR HOLDING ASI S.A. nie odnotowuje istotnych skutków związanych z wpływem pandemii koronawirusa COVID-19 na bieżącą działalność jednostki. Natomiast sytuacja na rynkach finansowych znajduje odbicie w wycenach akcji JR HOLDING ASI S.A. jako Emitenta, którego akcje są notowane na NewConnect oraz notowanych na rynku regulowanym oraz alternatywnym spółek z portfela inwestycyjnego.

Na obecnym etapie pandemii nie ma podstaw by stwierdzić, że będzie ona miała wpływ na realizację planów Spółki lub znaczący na jego sytuację finansową, chyba że epidemia ta odbije się w dłuższym okresie czasu na rynkach kapitałowych. Jednocześnie Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i wpływ pandemii na działalność jednostki.

- Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe

Działalność Spółki w jednym z segmentów strategii inwestycyjnej polega na inwestowaniu własnych środków pieniężnych w udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością lub akcje spółek akcyjnych, które zadebiutują na giełdzie. Istnieje ryzyko, że do chwili upublicznienia spółki, w którą JR HOLDING ASI S.A. zainwestował, w przypadku nagłej konieczności zbycia znacznej liczby nabytych papierów wartościowych ich wycena może w znacznym stopniu odbiegać od wyceny, osiągniętej na rynku regulowanym lub alternatywnym. Negatywnym aspektem jest również brak możliwości zbycia akcji w związku z niemożliwością szybkiego znalezienia nabywcy i wyceny rynkowej waloru, jakie daje rynek publiczny. Może również wystąpić sytuacja niedopuszczenia waloru danej spółki do obrotu na rynku regulowanym lub alternatywnym.

Wszystkie te sytuacje mogą spowodować opóźnienie lub nawet brak możliwości wyjścia z inwestycji, co może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji finansowej JR HOLDING ASI S.A., spowodowane niższymi wpływami ze sprzedaży walorów spółek niepublicznych w porównaniu ze spółkami publicznymi.

- Ryzyko związane z inwestowaniem w publiczne papiery wartościowe

JR HOLDING ASI S.A. w ramach bieżącej działalności inwestycyjnej realizuje operacje finansowe na akcjach spółek notowanych na GPW i na rynku NewConnect. Ryzyko łączące się z tą działalnością jest powiązane z ryzykiem pogorszenia się jego sytuacji finansowej. Zarząd w celu zminimalizowania ryzyka dokonuje szczegółowej analizy fundamentalnej inwestycji, inwestuje w akcje spółek o dobrych parametrach wskaźnikowych, niskiej wycenie rynkowej, charakteryzujące się płynnością. Ponadto inwestycje w walory spółek, które mają potencjał lub po pozyskaniu środków finansowych mogą ten potencjał zyskać. Ograniczeniem wskazanego ryzyka jest również dywersyfikacja prowadzonej działalności inwestycyjnej.

- Ryzyko związane z opóźnieniem lub odmową wprowadzenia spółek portfelowych na rynek podstawowy GPW lub rynek alternatywny NewConnect

Zgodnie z realizowaną przez JR HOLDING ASI S.A. strategią po dopuszczeniu spółek portfelowych do publicznego obrotu może nastąpić wyjście z inwestycji poprzez sprzedaż posiadanych przez Spółkę akcji. Proces upublicznienia związany jest w głównej mierze z postawą organów zarządzających i nadzorczych spółek, uwarunkowaniami formalno-prawnymi oraz postawą Zarządu GPW wobec

dopuszczenia instrumentów finansowych spółek do obrotu. Łączy się to z ryzykiem wydłużenia się okresu wyjścia ze spółek, co z kolei może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe JR HOLDING ASI S.A. Ryzyko to minimalizowane jest poprzez udział przedstawicieli Spółki w Radach Nadzorczych spółek portfelowych oraz strategię Spółki, zakładającą podejmowanie działalności inwestycyjnych w podmiotach o zakładanej dużej stopie zwrotu oraz inwestycje w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

- Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych

Głównym kryterium doboru spółek do portfela inwestycyjnego jest ich potencjał rozwoju. Pogorszenie sytuacji finansowej i związane z tym obniżenie wartości wycen z portfela JR HOLDING ASI S.A. jest istotnym czynnikiem ryzyka, mającym wpływ bezpośredni na jego wyniki finansowe. Celem JR HOLDING ASI S.A. jest maksymalna dywersyfikacja projektów tak, aby zminimalizować wpływ wycen poszczególnych projektów na wyniki spółki.

- Ryzyko niedojścia do skutków realizowanych w porozumieniu projektów

JR HOLDING ASI S.A. w ramach realizacji strategii inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją realizuje szereg projektów w porozumieniu w innymi podmiotami. W związku z powyższym ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz może przełożyć się na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Jednostki

- Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Jednostki, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna. Zarząd Emitenta podejmuje wszelkie kroki, aby osoba nabywająca akcje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

- Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w akcje Jednostki musi być świadom faktu, że inwestycja ta jest bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW.

Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji.

- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Jednostki

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 2 Regulaminu ASO na wniosek emitenta lub jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadku naruszenia zasad obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, Organizator ASO może:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł,
- 3) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- 4) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- skutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- skutek otwarcia likwidacji emitenta.
- skutek 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 Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO stanowi, że przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1.

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

Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Jednostki, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

- Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169-174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Maksymalna wysokość kary pieniężnej, jaka zgodnie z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi mogłaby zostać nałożona na Emitenta, wynosi 1.000.000 PLN. Zarząd Emitenta oświadcza, że nieznanne są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Spółkę sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

2.2. Instrumenty finansowe

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Jednostka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych przede wszystkim w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Nie występują żadne zagrożenia dla kontynuacji działalności Jednostki.

2.4. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Jednostce

Nie stwierdzono naruszeń prawa. Przeciwko Jednostce nie toczą się postępowania sądowe.

3. Wyniki działalności, sytuacja finansowa i majątkowa Jednostki

3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów

Jednostka posiada stabilną sytuację finansową i rozwija się poprzez przejęcia następnych podmiotów. Przejęcia spółek są zgodne ze strategią JR HOLDING ASI S.A. zakładającą wzrost wartości aktywów ASI w wyniku wzrostu wartości lokat. JR HOLDING ASI S.A. będzie dążyła do osiągnięcia celu inwestycyjnego poprzez nabywanie i obejmowanie akcji, udziałów w spółkach kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Będą to spółki na wczesnym oraz zaawansowanym etapie rozwoju. W przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane będą w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how, lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju, ASI będzie inwestować w podmioty, które posiadają

potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

Działalność Jednostki ma charakter spółki holdingowej, której rolą jest przede wszystkim sprawowanie nadzoru nad spółkami zależnymi, a jej działanie ma na celu porządkowanie funkcjonowania Jednostki. Jest to z korzyścią dla spółek oraz zwiększa przejrzystość przepływu informacji finansowych oraz organizacyjnych pomiędzy nimi.

Celem podstawowym jest wzmacnianie i stabilizacja pozycji JR HOLDING ASI S.A. w obszarach, w których Jednostka już posiada ugruntowaną pozycję i oferuje swoje produkty oraz utrzymanie niezależności wobec okresowych zmian zachodzących w koniunkturze rynkowej.

Zaangażowanie Jednostki w branżę odnawialnych źródeł energii przyczyni się nie tylko do zmiany sposobu postrzegania JR HOLDING ASI S.A. jako bardziej innowacyjnej, lecz także znajdzie to odzwierciedlenie w zwiększeniu osiąganych oszczędności oraz jeszcze lepszych wskaźnikach ekonomicznych.

Osiągnięty jednostkowy wynik netto Jednostki w 2019 roku w wysokości 133,9 mln zł jest korzystny. Szczegółowa sytuacja finansowa Jednostki przedstawiona została w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok Spółki JR HOLDING ASI S.A.

3.2. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji finansowej Jednostki.

| | 2019 | 2018 | Wartość pożądana | Algorytm kalkulacji wskaźnika |
|---------------------------------|-------------|-------------|---------------------|---|
| Zyskowość sprzedaży | -878,4% | -913,0% | max | zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży |
| Rentowność sprzedaży brutto | 254 634,2% | 2 411,1% | max | zysk brutto/ przychody netto ze sprzedaży |
| Rentowność sprzedaży netto | 206 432,6% | 726,8% | max | zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży |
| Rentowność kapitału własnego | 400,7% | 1,3% | max | zysk netto /kapitał własny bez wyniku fin. bieżącego roku |
| Rentowność aktywów | 66,1% | 1,2% | max | zysk netto/ aktywa ogółem |
| EBIT | -569 741,25 | -536 841,77 | max | przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem |
| EBITDA | -568 155,80 | -535 256,32 | max | przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe |
| Wskaźnik rotacji majątku | 0 | 0 | max | (należności z tytułu dostaw |

| | | | | |
|---|------------|----------|-----------|---|
| | | | | i usług/przychody ze sprzedaży)*360 |
| Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 | max | (zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360 |
| Wskaźnik rotacji należności handlowych w dniach | 117 | 36 | min | kapitał obcy/kapitały ogółem |
| Wskaźnik rotacji zapasów w dniach | - | - | min | kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych w dniach | 15 | 45 | min | kapitał własny/aktywa trwałe |
| Współczynnik zadłużenia | 0,2 | 0,1 | 0,3 - 0,5 | kapitał własny/pasywa ogółem |
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym | 4,7 | 9,0 | >1 | (inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe |
| Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | 932,3 | 1,0 | >1 | (aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania krótkoterminowe |
| Trwałość struktury finansowania | 0,8 | 0,9 | max | należności handlowe/zobowiązania handlowe |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 326,6 | 7,9 | 0,8 - 1,2 | aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące |
| Wskaźnik płynności bieżącej | 326,6 | 7,9 | 1,5 - 2,0 | kapitał obrotowy / aktywa ogółem |
| Pokrycie zobowiązań należnościami | 1,2 | 0,1 | >1 | należności handlowe / zobowiązania handlowe |
| Kapitał obrotowy netto (w tys. zł) | 200 939,05 | 2 550,27 | - | aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące |
| Udział kapitału pracującego w całości aktywów | 99,2% | 6,9% | max | kapitał obrotowy / aktywa ogółem |

3.3. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Sprzedaż nieruchomości przez spółkę współzależną Emitenta

W dniu 10 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu otrzymał informację od spółki współzależnej Emitenta – Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o przeprowadzeniu w dniu 9 stycznia 2020 roku transakcji sprzedaży nieruchomości w Sosnowcu na rzecz spółki zależnej Emitenta Zielona Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ganador Sp. z o.o. sprzedała spółce Zielona Sp. z o.o. w stanie wolnym od wszelkich obciążeń, praw i roszczeń osób trzecich zabudowaną nieruchomość położoną w województwie śląskim, w Sosnowcu, obręb 6 Klimontów, utworzoną z jedynej działki nr 469/22, o powierzchni 0,2067ha, położoną przy ulicy Majora Hubala-Dobrzańskiego nr 120, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Sosnowcu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nrKA1S/00048183/3, za cenę w kwocie brutto 635.310,09 zł, która zostanie uregulowana w terminie do dnia 29.02.2020 roku. Spółka przekazała niniejszą informację, ponieważ będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.

Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku

W dniu 17 stycznia 2020 roku Zarząd spółki JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w 2020 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport kwartalny za I kwartał 2020 roku - w dniu 15 maja 2020 roku,
- raport kwartalny za II kwartał 2020 roku - w dniu 14 sierpnia 2020 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2020 roku - w dniu 14 listopada 2020 roku,

Raport roczny za 2019 rok zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 20 marca 2020 roku. W związku z planowaną publikacją raportu rocznego nie później niż 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego, na podstawie § 6 ust. 10a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Emitent jest zwolniony z publikacji raportu za IV kwartał 2019 roku.

Ewentualne zmiany dat przekazywania raportów okresowych będą podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Zakup aktywów ALL IN! GAMES Sp. z o.o. przez Emitenta

W dniu 20 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w tym samym dniu, realizując strategię inwestycyjną, nabył od Januarego Ciszewskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 500 (pięćset) udziałów spółki ALL IN! GAMES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie.

Nabyte udziały stanowią 12,50 % w kapitale zakładowym ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Cena zakupu w kwocie 12 500 000,00 zł (dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych 00/100) zostanie uregulowana przelewem na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy do dnia 30.06.2020 r.

Zakup aktywów THUNDERBOLT S.A. przez Emitenta

W dniu 23 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 22 stycznia 2020 roku, realizując strategię

inwestycyjną, nabył od Pana Januarego Ciszewskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 2 600 000 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki THUNDERBOLT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Nabyte akcje stanowią 18,57% w kapitale zakładowym THUNDERBOLT S.A. Cena zakupu w kwocie 1 300 000,00 zł (jeden milion trzysta tysięcy złotych) zostanie uregulowana przelewem na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy do dnia 30.06.2020 roku.

Zakup aktywów PREMIUM FUND S.A. przez Emitenta

W dniu 23 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 22 stycznia 2020 roku, realizując strategię inwestycyjną, nabył od Pana Januarego Ciszewskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 1 964 750 (jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt) niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki PREMIUM FUND Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Nabyte akcje stanowią 21,36% w kapitale zakładowym PREMIUM FUND S.A. Cena zakupu w kwocie 982 375,00 zł (dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć złotych) zostanie uregulowana przelewem na wskazany przez sprzedającego rachunek bankowy do dnia 30.06.2020 roku.

Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż tego samego dnia podpisał wraz z Synerga.fund S.A. ("Synerga") oraz osobą fizyczną będącą lekarzem ("Doktor") trójstronny list intencyjny w sprawie wspólnego przedsięwzięcia (spółki biotechnologicznej), do którego wniesione będą patenty i know-how oraz pozostałe prawa własności przemysłowej i autorskiej związanej z terapią, w której pierwszy raz na świecie udokumentowano wyleczenie z choroby stwardnienia rozsianego ("Terapia"). Celem wspólnego projektu ("Projekt") będzie wdrożenie w spółce biotechnologicznej Terapii, a następnie jej wykorzystanie i rozwijanie w działalności operacyjnej.

Zamiarem Stron jest w szczególności m.in.:

- wykorzystanie w Terapii w najszerszym możliwie zakresie uzyskanego patentu oraz praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych.
- wdrożenie terapii stwardnienia rozsianego w leczeniu klinicznym w oparciu o ww. patenty, know-how, wiedzę i doświadczenie Partnerów.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego. Zarząd Spółki nadmienia, iż Terapia została dopuszczona do leczenia oraz przeszła testy kliniczne. Dzięki zastosowaniu Terapii, zostały skutecznie wyleczone wszystkie osoby z choroby stwardnienia rozsianego, które uczestniczyły w Terapii.

Dodatkowo, w ramach niniejszego Projektu, prowadzone będą dalsze badania nad wykorzystaniem zastosowanych w Terapii rozwiązań, w leczeniu innych chorób.

W ramach niniejszego Projektu Spółka JR HOLDING ASI S.A. będzie wiodącym partnerem w Projekcie i zarazem wiodącym inwestorem.

Strony uzgodniły, że do dnia 31 marca 2020 r. w związku z realizacją Projektu podpiszą Term-Sheet określający dalsze warunki współpracy.

Zaangażowanie się Spółki w Projekt to realizacja strategii Emitenta polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

Spółka przekazała niniejszą informację, ponieważ będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Podpisanie umowy z biegłym rewidentem

W dniu 29 stycznia 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie poinformował, iż w tym samym dniu podpisał z PREMIUM AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, nr KRS 0000540136, podmiotem wpisanym pod nr 3992 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, umowę na badanie sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, oraz od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Podpisanie Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego

W dniu 12 lutego 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 5/2020 z dnia 24 stycznia 2020 roku (w którym poinformował o podpisaniu wraz z Synerga.fund Spółka Akcyjna oraz osobą fizyczną będącą lekarzem trójstronnego listu intencyjnego w sprawie wspólnego przedsięwzięcia polegającego na wdrożeniu terapii leczenia stwardnienia rozsianego) poinformował, iż w dniu 11 lutego 2020 roku podpisał z Synerga.fund S.A. (dalej: "Synerga"), Adelante sp. z o.o. - spółką portfelową JR HOLDING ASI (dalej: "Adelante") oraz Dr n. med. Wojciechem Orłowskim, Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja projektu (dalej: "Projekt"), polegającego przede wszystkim na:

- wykorzystaniu w terapii autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego w leczeniu stwardnienia rozsianego;
- wykorzystaniu w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu;
- wdrożeniu terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. prawa własności przemysłowej i autorskie prawa majątkowe, wiedzę i doświadczenie Stron.

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należało zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu, wyznaczanie celów i kierowanie Projektem.

Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Adelante - spółki portfelowej JR HOLDINGASI.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego. Zarząd Spółki nadmienia, iż terapia przechodzi testy kliniczne, które zostaną uzupełnione o dodatkowe niezbędne dane oraz uzyska dopuszczenie do zastosowania, jako zabiegi lecznicze wykonywane zgodnie ze wskazaniami, które wynikają z aktualnej wiedzy medycznej. Dzięki zastosowaniu terapii wszystkie osoby z chorobą stwardnienie rozsiane, które uczestniczyły w terapii, zostały bezpiecznie i skutecznie leczone, z wysokim stopniem obniżenia skali niepełnosprawności spowodowane jchorobą w ocenie neurologicznej ($\geq 50\%$).

Dodatkowo, w ramach niniejszego Projektu, prowadzone będą dalsze badania nad wykorzystaniem zastosowanych w terapii rozwiązań w leczeniu innych chorób, w tym autoimmunologicznych.

Strony postanowiły, że w celu realizacji Projektu zobowiązali się podjąć wszelkie konieczne czynności prawne i faktyczne polegające na:

- podpisaniu umowy o współpracy pomiędzy Dr n. med. Wojciechem Orłowskim a Adelante w terminie do dnia 28 lutego 2020 r., przedmiotem której będzie rozwój Projektu i wdrożenie w ośrodkach leczniczych terapii stwardnienia rozsianego (współpraca będzie odbywać się pomiędzy Dr n. med. Wojciechem Orłowskim i Adelante na zasadach wyłączności),
- podpisaniu ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 31 marca 2020 r. z renomowanym i kompleksowym wykonawcą oraz producentem systemowej zabudowy pomieszczeń typu Clean Room;
- zapewnieniu finansowania pierwszego etapu Projektu przez JR HOLDING ASI w wysokości co najmniej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych), do dnia 31 marca 2020 r.;
- podpisaniu umowy z pierwszą jednostką leczniczą, do dnia 30 kwietnia 2020 r., przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych oraz wykonanie samego przeszczepu;
- podpisaniu umowy o współpracy w zakresie rozwoju i wdrażania terapii z prof. dr hab. n. med. Andrzejem Klimkiem, w terminie do dnia 30 czerwca 2020 r.;
- kwalifikacji pacjentów do terapii we współpracy z jednostką leczniczą, w okresie maj-lipiec 2020 r.,
- komercyjnym wprowadzeniu terapii do ośrodków medycznych, w drugim półroczu 2020 r.,
- podpisanie umów z kluczowymi dostawcami odczynników wyrobów medycznych wykorzystywanych w procesie separacji komórek macierzystych, do 30 czerwca 2020 r.,
- podpisaniu umowy wniesienia 50% przysługujących Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu autorskich praw majątkowych i praw własności przemysłowej przez Dr n. med. Wojciecha Orłowskiego na Adelante do dnia 30 czerwca 2020 r., z prawem pierwokupu przysługującym Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu,
- podpisaniu umowy pomiędzy Synerga.fund a Adelante w terminie do dnia 31 marca 2020 r., przedmiotem której będzie m. in. marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki spółki Adelante oraz produktu i terapii.

Strony planują ponadto podjęcie działań zmierzających do przekształcenia Adelante sp. z o.o. w spółkę akcyjną i wprowadzenie jej do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna.

Dr n. med Wojciech Orłowski to specjalista ds. badań klinicznych, biotechnolog. Ukończył studia realizowane w systemie indywidualnego programu nauczania w oparciu o zadania badawcze z dziedziny genetyki, biologii molekularnej, biologii komórki, wirusologii, biologii i fizjologii komórek macierzystych. Realizacji programu studiów towarzyszyły liczne staże w instytutach badawczych. Naukę kontynuował realizując program studiów doktoranckich w Klinice Neurologii UMED Łódź, gdzie prowadził badania nad komórkami macierzystymi.

W dorobku naukowym znajduje się udział w realizacji pierwszego w Polsce projektu badawczego, związanego z poznaniem biologii komórek macierzystych (The Polish Stem Cells Excellence Network – STEC), a także badania umożliwiające rejestrację i wprowadzenie do stosowania innowacyjnych cząsteczek przeciwnowotworowych w leczeniu chłoniaka z limfocytów T(CTCL), glejaka mózgu oraz białaczki lekoopornej przy współpracy z MD Anderson Cancer Center (USA). Doświadczenia zawodowe poparte są certyfikowanymi kursami oraz wieloletnią współpracą z przemysłem farmaceutycznym.

Dr n. med. Wojciech Orłowski jest autorem i współautorem publikacji w prestiżowych periodykach naukowych m.in. publikacji wyróżnionej Zespołową Nagrodę Wydziałową V Wydziału Nauk Medycznych Polskiej Akademii Nauk w 2015 roku.

Zaangażowanie się Emitenta w Projekt to realizacja strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją. Spółka przekazała powyższą informację, ponieważ będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Podpisanie Umowy współpracy przez spółkę portfelową Emitenta

W dniu 28 lutego 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otrzymał informację od Spółki Adelante Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - spółki portfelowej JR HOLDINGASI (dalej: "Adelante"), o podpisaniu z Dr n. med. Wojciechem Orłowskim, Umowę przedmiotem której jest rozwój Projektu i wdrożenie w ośrodkach leczniczych terapii stwardnienia rozsianego. Współpraca będzie odbywać się pomiędzy Dr n. med. Wojciechem Orłowskim i Adelante na zasadach wyłączności w zakresie:

- a) wykorzystania w terapii stwardnienia rozsianego w najszerszym możliwie zakresie metody autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego oraz związanego z tą metodą patentu uzyskanego przez Doktora pt. "Provision of a therapeutically active cell product" opublikowanego pod numerem WO 2018/039810 A1,
- b) wykorzystania w terapii stwardnienia rozsianego praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Doktorowi,
- c) uzyskania w przyszłości patentu pt. "Cell product for treating autoimmune diseases" i innych patentów opracowanych w ramach realizacji Umowy,
- d) wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. metodę, patenty, inne prawa własności przemysłowej, majątkowe prawa autorskie, know how (dalej łącznie zwane "prawa IP"), wiedzę i doświadczenie Stron,
- e) rozwoju terapii stwardnienia rozsianego autologicznym transferem komórek macierzystych szpiku kostnego oraz terapii innych schorzeń w tym schorzeń autoimmunologicznych.

Do podstawowych obowiązków umownych Doktora należy koordynowanie Projektu i doradztwo w zakresie rozwoju Projektu w tym terapii stwardnienia rozsianego autologicznym transferem komórek macierzystych szpiku kostnego oraz komercyjnego wprowadzania jej w ośrodkach leczniczych na terenie Rzeczypospolitej i poza jej granicami.

Do podstawowych obowiązków umownych Adelante należy zapłata wynagrodzenia Doktora, zapewnienie każdego niezbędnego wsparcia organizacyjnego, marketingowego, finansowego i prawnego dla Projektu, zapewnienie usług pomocniczych dla realizacji Projektu, oraz podpisanie umów z laboratoriami, bankami tkanek i komórek, ośrodkami leczniczymi i innymi podmiotami niezbędnymi do realizacji Projektu.

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należało zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu, wyznaczanie celów i kierowanie Projektem.

Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Adelante - spółki portfelowej JR HOLDING ASI.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego. Zarząd Spółki nadmienia, iż terapia przechodzi testy kliniczne, które zostaną uzupełnione o dodatkowe niezbędne dane oraz uzyska dopuszczenie do zastosowania, jako zabiegi lecznicze wykonywane zgodnie ze wskazaniami, które wynikają z aktualnej wiedzy medycznej. Dzięki zastosowaniu terapii wszystkie osoby z chorobą stwardnienie rozsiane, które uczestniczyły w terapii, zostały bezpiecznie i skutecznie leczone, z wysokim stopniem obniżenia skali niepełnosprawności spowodowanej chorobą w ocenie neurologicznej ($\geq 50\%$).

Dodatkowo, w ramach Projektu, prowadzone będą dalsze badania nad wykorzystaniem zastosowanych w terapii rozwiązań w leczeniu innych chorób, w tym autoimmunologicznych. Zaangażowanie się Emitenta w Projekt to realizacja strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją. Spółka przekazuje powyższą informację, ponieważ będzie ona miała wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Zarejestrowanie w KRS zmian Statutu Emitenta

W dniu 12 marca 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmiany § 8 ust. 3 Statutu Spółki, dokonanej uchwałą nr 13/11/2019 w dniu 19 listopada 2019 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Poniżej dotychczasowa i zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy treść § 8 ust. 3 Statutu.

— Dotychczasowe brzmienie § 8 ust. 3 Statutu:

„3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa trzy lata.”

— Zarejestrowane brzmienie § 8 ust. 3 Statutu:

„3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat.”

Tekst jednolity Statutu Emitenta stanowił załącznik do powyższego raportu.

Podpisanie listu intencyjnego z prof. dr hab. Marcinem Markiem Majką

W dniu 18 marca 2020 roku spółka portfelowa Emitenta Adelante spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("Adelante"), podisała z Panem prof. dr hab. Marcinem Markiem Majką, będącym Kierownikiem Zakładu Transplantologii i Kierownikiem Pracowni Bank Tkanek i Komórek Uniwersytetu Jagiellońskiego Collegium Medicum list intencyjny, którego celem jest współpraca naukowo-badawcza w realizacji eksperymentu medycznego pt.: "Autologiczny transfer komórek macierzystych szpiku kostnego w terapii stwardnienia rozsianego (SM) oraz jego komercyjnego wdrożenia w terapii chorób autoimmunologicznych oraz innych schorzeń o nieznannej etiologii w tym stwardnienia zanikowego bocznego (SLA)".

Strony w celu realizacji przedsięwzięcia zamierzają podjąć współpracę z Uniwersyteckim Szpitalem Dziecięcym w Krakowie, Pracownią Bank Tkanek i Komórek Zakładu Transplantologii Uniwersytetu Jagiellońskiego Collegium Medicum w Krakowie oraz SPZOZ Szpitalem Uniwersyteckim w Krakowie. Strony listu intencyjnego podpiszą umowę współpracy, która ureguluje szczegółowe warunki przedsięwzięcia.

Podwyższenia kapitału zakładowego w spółce portfelowej

W dniu 18 marca 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otrzymał informację od spółki Adelante Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie - spółki portfelowej JR HOLDING ASI S.A. (dalej: "Adelante") o wpisie w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Adelante z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 95.000,00 zł. Po rejestracji przedmiotowego podwyższenia Emitent posiada 700 udziałów o łącznej kwocie nominalnej 35.000,00 zł, co stanowi 36,8% udziału w kapitale zakładowym. Prezes Zarządu Emitenta January Ciszewski objął 200 udziałów, co stanowi 10,5% w kapitale zakładowym. W pozostałym zakresie udziały objęli partnerzy projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego tj. dr Wojciech Orłowski (300 udziałów, co stanowi 15,79% kapitału zakładowego), Maciej Mikołajczyk (300 udziałów, co stanowi 15,78% kapitału zakładowego), Paweł Kowalik (200 udziałów, co stanowi 10,5% w kapitale zakładowym) oraz dr Andrzej Klimek (200 udziałów, co stanowi 10,5% w kapitale zakładowym).

Ponadto w dniu 18 marca 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Adelante, na którym podwyższono kapitał zakładowy Adelante do kwoty 99.200,00 zł, poprzez ustanowienie nowych 84 udziałów, które zostaną objęte przez 16 inwestorów za kwotę 50.000,00 zł za jeden udział. Dokonanie przez inwestorów wpłat za udziały w łącznej wysokości 4.200.000,00zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych) zapewni spółce portfelowej Adelante środki na realizację przedsięwzięcia, polegającego na wdrożeniu terapii leczenia stwardnienia rozsianego, o której Emitent informował we wcześniejszych raportach. O pozyskaniu całości środków przez spółkę portfelową Emitent poinformuje odrębnym komunikatem.

Podpisanie listu intencyjnego w sprawie wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu

W dniu 19 marca 2020 roku Zarząd JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie podpisał wraz z Synerga.fund S.A. ("Synerga"), Adelante spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("Adelante"), GBD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("GBD") oraz osobą fizyczną dr n. med. Wojciechem Orłowskim ("Doktor") pięciostronny list intencyjny w sprawie podjęcia współpracy, której celem jest:

- a) wykorzystanie w terapii stwardnienia rozsianego w najszerszym możliwie zakresie patentu uzyskanego przez Doktora pt. "Provision of a therapeutically active cell product" opublikowanego pod numerem WO 2018/039810 A1.
- b) wykorzystanie w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Doktorowi.
- c) wdrożenie terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. patenty, know how, wiedzę i doświadczenie wszystkich Partnerów.
- d) wykonanie pomieszczeń typu Clean Room oraz pomieszczeń laboratoryjnych spełniających wymogi certyfikacji dla pomieszczeń farmaceutycznych.

Strony pięciostronnego listu intencyjnego oświadczyły, że w celu realizacji Projektu zobowiązują się podjąć wszelkie konieczne czynności prawne i faktyczne, aby zrealizować działania wskazane powyżej.

Działania planowane przez Strony to m.in. podpisanie ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną i wyposażeniem

aparaturowym, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 31 marca 2020 r.

Do podstawowych obowiązków JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna będzie należało zapewnienie finansowania pierwszego etapu projektu, wyznaczanie celów i kierowanie Projektem.

W kompetencji Doktora będzie opieka merytoryczna nad całością projektu. Synerga.Fund Spółka Akcyjna zajmie się marketingiem i skalowanie terapii na świecie, budową globalnej marki Spółki Adelante sp. z o.o. i produktu – terapii. Adelante sp. z o.o. zajmie się działalnością operacyjną.

Do obowiązków GBD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością należeć będzie zaprojektowanie, wykonanie, sporządzenie dokumentacji technicznej pomieszczeń, wyposażenie w aparaturę i urządzenia pomieszczeń zgodnie z projektem wraz z niezbędną dokumentacją certyfikacyjną spełniającą wymagania Dobrej Praktyki Wytwarzania (GMP), określone w przepisach krajowych i Unii Europejskiej oraz Krajowego Centrum Bankowania Tkanek i Komórek w celu pozyskania właściwego pozwolenia zgodnie z Ustawą z dnia 1 lipca 2005 r. o pobieraniu, przechowywaniu i przeszczepianiu komórek, tkanek i narządów z późn. zm, Głównego Inspektora Farmaceutycznego w celu pozyskania właściwego zezwolenia na wytwarzanie produkt leczniczych terapii zaawansowanej (ang. Advanced Therapy Medicinal Product) zgodnie z Ustawą z dnia 6 września 2001 r. Prawo farmaceutyczne z późn. zm. we wskazanych lokalizacjach przez spółkę operacyjną Adelante i/lub wybrane przez JR HOLDING ASI S.A. podmioty.

GBD odpowiadać będzie również za zaprojektowanie, wykonanie, sporządzenie dokumentacji technicznej pomieszczeń, wyposażenie w aparaturę i urządzenia pomieszczeń zgodnie z projektem wraz z niezbędną dokumentacją certyfikacyjną spełniającą wymagania pracowni umożliwiających realizacji projektów badawczo-wdrożeniowych w dziedzinie nauk medycznych i działalności leczniczej z laboratorium o klasie czystości "B", "C" i "D" we wskazanych lokalizacjach przez spółkę operacyjną - Adelante i/lub wybrane przez JR HOLDING ASI S.A. podmioty.

Zaangażowanie się Emitenta w Projekt to realizacja strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z biotechnologią, fotowoltaiką, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, nowymi technologiami oraz sztuczną inteligencją.

3.4. Spełnienie norm ostrożnościowych

Jednostka nie posiada podpisanych umów kredytowych z bankami. Sytuacja finansowa Jednostki nie stanowi zagrożenia dla Jednostki.

Jednostka na dzień bilansowy spełniała wymogi kapitałowe wynikające z art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

Jednostka na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazuje w jednostkowym bilansie wartość kapitałów własnych w wysokości 167,3 mln zł.

4. Perspektywy i zamierzenia Jednostki

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu przewidywania nie stanowią obietnicy ani zapewnienia kierownika Jednostki i są obciążone niepewnością.

4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki

Zgodnie z nową strategią spółki na lata 2020-2022 głównym celem strategicznym jest:

- Sprzedaż wszystkich nieruchomości posiadanych przez JR HOLDING ASI S.A., czego konsekwencją będzie uwolnienie zamrożonej gotówki oraz zniwelowanie długu spółki do zera,
- Reinwestycja całości gotówki zakumulowanej po sprzedaży nieruchomości w projekty o potencjale mniejszym niż te, w których JR HOLDING ASI S.A. jest zaangażowana, a są one osadzone w branżach odnawialnych źródeł energii, gier oraz technologii, w szczególności sztucznej inteligencji,
- Prezentacja wartości portfela poprzez kwartalną aktualizację wyceny aktywów,
- Rozpoczęcie procesu przeniesienia notowań akcji spółki na rynek regulowany GPW.

4.2. Planowane nakłady inwestycyjne w najbliższym roku

Zarząd Spółki będzie dążył do umacniania wizerunku Jednostki jako transparentnej. Prowadzone działania powinny przełożyć się na długoterminowy wzrost wartości rynkowej JR HOLDING ASI S.A.

5. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

| LP | DOBRA PRAKTYKA | OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI TAK / NIE / NIE DOTYCZY | 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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji | Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających. |

| | | | |
|-------------|--|-----|--|
| 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 emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, | TAK | |
| 3.3 | opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta 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, | TAK | |
| 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), | NIE | |
| 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 | (skreślony), ----- | | |
| 3.12 | opublikowane raporty bieżące i okresowe, | TAK | Raporty bieżące oraz okresowe zamieszczane |

| | | | są na stronie internetowej Spółki |
|-------------|--|-----|---|
| 3.13 | <p>kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p> | TAK | |
| 3.14 | <p>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,</p> | TAK | |
| 3.15 | (skreślony), ----- | --- | |
| 3.16 | <p>pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p> | TAK | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania. |
| 3.17 | <p>informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> | TAK | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania. |
| 3.18 | <p>informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> | TAK | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania. |
| 3.19 | <p>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, w przypadku ponownego zawarcia przez spółkę umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy</p> | TAK | |
| 3.20 | <p>Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> | TAK | |

| | | |
|------|--|---|
| 3.21 | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy, | TAK |
| 3.22 | (skreślony). ----- 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 . | TAK Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii Zarządu Spółki informacje |

przekazywane za pośrednictwem strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

| | | | |
|-----|---|-----|--|
| 6 | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą | TAK | |
| 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 Doradcy. | 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 | Ponieważ nie wyraża na to zgody Autoryzowany Doradca |
| 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 | Gdy będą planowane o datach takich spotkań Spółka poinformuje za pośrednictwem własnej strony internetowej |
| 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 | Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania |
| 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 | 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. | TAK | |
| 14 | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym | TAK | Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania. |

| | | | |
|-----|--|-----|---|
| | <p>przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p> | | |
| 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 | <p>Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.</p> |
| 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. | NIE | <p>Emitent publikował raporty miesięczne lecz w ostatnim czasie zaprzestał ich publikacji, natomiast nie wyklucza iż w przyszłości będzie je znowu publikował</p> |
| 16a | <p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3</p> | TAK | |

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.

17 (skreślony). -----

Źródło: załącznik Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010r „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect”.

6. Pozostałe informacje dot. Jednostki

6.1. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

6.2. Pozostałe istotne informacje

Nie dotyczy.

Kraków, dnia 20 marca 2020 roku

January Ciszewski

Prezes Zarządu
Jednostki