



**FIGENE**

Capital

# RAPORT ROCZNY FIGENE CAPITAL S.A.

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

Warszawa, dnia 18 marca 2022 r.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu FIGENE CAPITAL S.A. przedstawiam Państwu Jednostkowy Raport Roczny za rok obrotowy 2021.

Po okresie spowolnienia koniunktury gospodarczej w dobie globalnej epidemii wirusa COVID-19, w 2021 roku staliśmy się świadkami szybkiego odwracania tych niekorzystnych tendencji. Ożywienie gospodarcze i związany z nim silny wzrost popytu na energię w połączeniu z niższą niż oczekiwano podażą gazu spowodowały, że średni koszt energii wzrósł w ubiegłym roku do rekordowych poziomów. Choć Unia Europejska stopniowo zmniejsza swoją długotrwałą zależność od paliw kopalnych, a odnawialne źródła energii stały się w 2020 roku po raz pierwszy głównym źródłem energii elektrycznej, to zmiana ta jednak okazała się nie wystarczająco powszechna, aby zapobiec kryzysowi energetycznemu. Ponieważ większość krajów nadal polega na paliwach kopalnych, aby zaspokoić całe swoje zapotrzebowanie na energię, to ostateczną cenę energii elektrycznej często określa cena węgla lub gazu ziemnego. Produkcja energii wiatrowej i słonecznej osiągnęła w 2021 r. kolejny nowy rekord (547 TWh), po raz pierwszy generując więcej energii elektrycznej niż gaz ziemny (524 TWh) i co ważne, ceny energii odnawialnej na skalę użytkową są obecnie znacznie niższe niż w przypadku wytwarzania energii z węgla czy gazu. To może być kluczowy argument dla rezygnacji z paliw kopalnych i przyjęcia zrównoważonych alternatyw celem przyspieszenia przejścia na system energetyczny oparty na technologiach niskoemisyjnych.

Obserwując zwiększanie zapotrzebowanie na energię po pandemii i gwałtowny wzrost jej cen, w 2021 roku FIGENE CAPITAL sukcesywnie realizowała przyjętą strategię biznesową poprzez rozbudowę swojego portfela inwestycyjnego. Również dla naszej Spółki rok 2021 obfitował w istotne wydarzenia. Zawarliśmy z VENSYS Energy AG - dostawcą generatorów turbin wiatrowych - umowę ramową na zakup 39 turbin wiatrowych obejmująca ponad 120 MW łącznej potencjalnej mocy z portfela projektów wiatrowych Grupy FIGENE. To porozumienie stanowi kluczowy element dla fazy realizacji naszych inwestycji, jaką jest budowa farm wiatrowych z portfela inwestycyjnego FIGENE, posiadających zgodnie z prawem status gotowych do realizacji. Podpisanie Term Sheet na tak dużą skalę z jednym z wiodących producentów turbin na świecie jest jednym najważniejszych aspektów naszych działań w 2021 roku i świadczy o tym, że osiągnęliśmy ten etap rozwoju, który pozwala nam na stopniowe uruchomienie i sprzedaż energii elektrycznej wytwarzanej z naszych elektrowni wiatrowych. Rok 2021 stanowił również przełom dla naszych celów dotyczących rozwoju energetyki słonecznej, o czym świadczy nawiązanie współpracy ze spółkami BSH i Robert Bosch w Polsce. Ponadto istotnym krokiem w realizacji obranej w 2019 roku strategii, który pozwolił nam na zwiększanie udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w Polsce, było zawarcie szeregu kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii generowanej przez farmy wiatrowe oraz instalacje PV należące do Grupy FIGENE z dużymi graczami przemysłowymi. Naszą ambicją jest efektywne wykorzystanie wieloletniego doświadczenia w zakresie identyfikacji potrzeb związanych z długookresowym zabezpieczeniem energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, by dzięki temu stać się jednym z wiodących na polskim rynku dostawców energii w oparciu o dostosowane do indywidualnych potrzeb klientów długoterminowe umowy PPA.

Wprawdzie uzyskane w 2021 roku wyniki finansowe jednostkowe i skonsolidowane trudno uznać za satysfakcjonujące, bowiem niestety są gorsze od osiągniętych w latach poprzednich. Obniżenie wyniku finansowego, jak i wartości sumy bilansowej wynika z dokonania odpisu aktualizującego posiadanych wierzytelności związanych działalnością windykacyjną o wartości 6,2 mln zł. Odpis ten



jest związany z poprzednią działalnością Spółki, która została zaniechana w grudniu 2019 roku i w naszej opinii nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową. W minionych trzech latach w przypadku Spółki i Grupy Kapitałowej zbudowaliśmy bowiem solidne podstawy do osiągania dobrych rezultatów i dalszego rozwoju opartego na skali oraz trafności podejmowanych decyzji inwestycyjnych w kolejnych latach. Konsekwentnie dążymy do stabilnego i systematycznego wzrostu wartości FIGENE CAPITAL S.A., wyrażającego się rosnącą kapitalizacją giełdową Spółki i tworzeniem wzrostu wartości dla naszych Akcjonariuszy. Naszym celem jest, aby FIGENE CAPITAL była jedną z wiodących spółek energetycznych na polskim rynku. W związku z tym, w najbliższej przyszłości nadal będziemy koncentrować się na dalszym zwiększaniu aktywności biznesowej i nadal wykorzystywać kluczowe przewagi konkurencyjne FIGENE, które wynikają ze zrozumienia przez nas rynku oraz naszych kompetencji w zakresie rozwoju projektów energetyki odnawialnej. Stale analizujemy możliwości rynkowe z celem potencjalnych akwizycji. Nasz model biznesowy poprzez realizację strategicznych projektów inwestycyjnych podnosi efektywność wdrażania strategii dalszego rozwoju, co znajduje swoje odzwierciedlenie w dalszej rozbudowie aktywów i da możliwość wykorzystania tych mocnych stron w procesie tworzenia łańcucha wartości. Mamy pełną świadomość wyzwań związanych z realizowaną od trzech lat strategią rozwoju Spółki w sektorze energetycznym, dlatego po okresie intensywnych przygotowań potwierdzamy pełną gotowość, aby rozpocząć proces przeniesienia notowań akcji FIGENE CAPITAL z alternatywnego systemu obrotu NewConnect na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Dążymy do tego, aby zgodnie z komunikowanymi od początku założeniami realizowanej przez nas od blisko 3 lat reorientacji strategicznej Spółki, FIGENE CAPITAL w niedalekiej przyszłości dołączyła do grona spółek dywidendowych.

Naszym zadaniem jest zapewnienie, aby dzięki naszej determinacji i pomnażaniu wartości dla naszych Interesariuszy kolejne lata były lepsze. Wierzę, że zarówno dla obecnych Akcjonariuszy, jak i dla potencjalnych Inwestorów akcje FIGENE CAPITAL będą stanowić atrakcyjne aktywo finansowe.

Serdecznie dziękuję Akcjonariuszom za zaufanie, jakim nas obdarzają, a naszym Partnerom biznesowym oraz Pracownikom za wkład w rozwój działalności. Jednocześnie chciałbym zapewnić, że dokładamy wszelkich starań, aby Spółka osiągała satysfakcjonujące wyniki finansowe w przyszłości.

Z poważaniem,

Janusz Petrykowski  
Prezes Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU  
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2021 ROK**

Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową FIGENE CAPITAL S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Janusz Petrykowski  
Prezes Zarządu

Radosław Gronet  
Wiceprezes Zarządu

Michał Kurek  
Członek Zarządu

Warszawa, 18 marca 2022 r.



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**  
**W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA**  
**ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**FIGENE CAPITAL S.A. ZA 2021 ROK**

Zarząd Spółki FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3115, został wybrany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu

Radosław Gronet

Wiceprezes Zarządu

Michał Kurek

Członek Zarządu

Warszawa, 18 marca 2022 r.



**Informacje na temat stosowania przez FIGENE CAPITAL S.A. zasad ładu korporacyjnego,  
o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”**

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystająca w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.  W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są 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:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności		
	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	Spółka zamieściła opis rynku, na którym obecnie działa. Z uwagi na fakt, że jest to nowy kierunek działalności, nie zamieszcza pozycji jaką obecnie zajmuje na tym rynku.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	



LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	<b>3.5.</b> powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Po odebraniu oświadczeń od członków Rady Nadzorczej w tej sprawie, Spółka opublikuje stosowne informacje na stronie internetowej.
	<b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	<b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	<b>3.8.</b> opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych, ale w przypadku ich przyjęcia, będzie prezentowała je na stronie internetowej.
	<b>3.9.</b> strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
	<b>3.10.</b> dane oraz kontakt do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie	TAK	
	<b>3.11.</b> Skreślony.		
	<b>3.12.</b> opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	Od 2019 r. Spółka zamieszcza opublikowane raporty. Wcześniejsze stanowią odwołanie do strony NewConnect.
	<b>3.13.</b> kalendarz publikacji dat	TAK	
	<b>3.14.</b> informacje na temat zdarzeń korporacyjnych	TAK	
	<b>3.15.</b> Skreślony.		
	<b>3.16.</b> pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad WZ	TAK	W przypadku zadania takich pytań przez akcjonariuszy, Spółka będzie publikowała je na stronie internetowej.
	<b>3.17.</b> informacje na temat powodów odwołania, zmiany terminu, porządku obrad WZ	TAK	W przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka poinformuje raportem bieżącym.

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	3.18. informacja o przerwie w obradach WZ i powodach przerwy	TAK	W przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka poinformuje raportem bieżącym.
	3.19. informacje na temat Autoryzowanego Doradcy	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD.
	3.20. informacje na temat Animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny)	TAK	
	3.22. Skreślony.		
	3.23. 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 się na stronie <a href="http://www.InfoStrefa.pl">www.InfoStrefa.pl</a>	NIE	Na stronie internetowej <a href="http://www.GPWinfoStrefa.pl">www.GPWinfoStrefa.pl</a> dostępne są jedynie podstawowe informacje o Spółce.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD



LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.		
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	j.w.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	NIE	j.w.
9.	<b>Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</b>	TAK	W raporcie rocznym Spółka przekazuje informację o wynagrodzeniu zarządu i rady nadzorczej
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD
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 Doradcę, powinien organizować publiczne dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Nie stosuje. Spółka nie wyklucza stosowania tej zasady w przyszłości.
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	W przypadku podejmowania takiej uchwały Spółka będzie stosowała tę zasadę.

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
13.	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	
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 są 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 przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	W przypadku podjęcia decyzji w sprawie wypłaty dywidendy, Spółka będzie przestrzegała tej zasady.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	W przypadku podjęcia decyzji w sprawie wypłaty dywidendy, Spółka będzie przestrzegała tej zasady
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • 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,	NIE	W chwili obecnej z uwagi na niewielką wartość merytoryczną takich raportów dla inwestorów Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.



LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
16a.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• 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,</li> </ul> <p>spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p> <p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu

Radosław Gronet

Wiceprezes Zarządu

Michał Kurek

Członek Zarządu

Warszawa, 18 marca 2022 r.





**FIGENE**

Capital

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE FIGENE CAPITAL S.A.

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

---

## SPIS TREŚCI

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI (w pełnych złotych)</b> .....	<b>4</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	<b>6</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....	<b>7</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	<b>9</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>10</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>12</b>
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i> .....	12
2. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i> .....	13
3. <i>STOSOWANIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i> .....	13
4. <i>PRZYCHODY</i> .....	27
5. <i>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i> .....	27
6. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i> .....	28
7. <i>PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE</i> .....	28
8. <i>PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</i> .....	29
9. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i> .....	31
10. <i>DYWIDENDY</i> .....	32
11. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i> .....	32
12. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i> .....	34
13. <i>PRAWO DO UŻYTKOWANIA</i> .....	36
14. <i>POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE</i> .....	37
15. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI</i> .....	40
16. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i> .....	40
17. <i>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, POZOSTAŁE AKTYWA - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i> .....	41
18. <i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i> .....	42
19. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i> .....	42
20. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i> .....	43
21. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i> .....	50
22. <i>POZOSTAŁE KAPITAŁY</i> .....	50
23. <i>KREDYTY I POŻYCZKI</i> .....	51
24. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</i> .....	52
25. <i>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE</i> .....	53



26.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	53
27.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....	54
28.	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE .....	54
29.	POZOSTAŁE REZERWY .....	55
30.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	55
31.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	55
32.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	55
33.	AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	57
34.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	61
35.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	61
36.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	76
37.	OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	82
38.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	82
39.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	83
40.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	89
41.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ROCZNYM .....	91
42.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ .....	91
43.	INNE ISTOTNE KWESTIE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	93
44.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	95
45.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ.....	96
46.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.....	98
47.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	99



## WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI (w pełnych złotych)

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	35 520	7 760	46 000	10 281
Amortyzacja	314 622	68 732	221 187	49 436
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Przychody finansowe, w tym:	2 657 969	580 660	4 022 047	898 927
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	1 655 252	361 606	3 523 990	787 611
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 3 354 523	- 732 829	-2 545 965	-569 032
Zysk (strata) brutto	- 7 616 495	-1 663 898	1 268 062	283 411
Zysk (strata) netto – działalność kontynuowana	- 7 603 049	- 1 660 961	1 171 950	261 930
Zysk (strata) netto - działalność zaniechana	131 899	28 815	40 322	9 012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	- 2 450 797	- 535 304	-3 199 115	-715 014
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	- 8 471 189	- 1 850 615	33 692	7 530
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	8 990 382	1 964 038	5 080 000	1 135 399
Przepływy pieniężne netto razem	- 1 931 160	- 421 881	1 914 577	427 915
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,0035	0,008	0,0085	0,0019

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	31.12.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	562 108 419	122 213 423	297 124 781	64 385 191
Aktywa trwałe	537 191 315	116 795 955	275 524 992	59 704 644
Aktywa obrotowe	24 917 104	5 417 468	21 599 789	4 680 547
Środki pieniężne	78 320	17 028	2 009 480	435 442
Zobowiązania razem	17 627 061	3 832 470	4 000 747	866 938
w tym zobowiązania krótkoterminowe	15 987 815	3 476 065	3 936 720	853 064
Kapitał własny	544 481 358	118 380 954	293 060 007	63 504 379
Kapitał podstawowy	211 577 132	46 001 029	152 319 632	33 006 767
Liczba akcji w sztukach	2 115 771 319	2 115 771 319	1 523 196 319	1 523 196 319
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,2573	0,0560	0,1924	0,0420

Zysk (strata) podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji



Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2021 - 31.12.2021	4,5775	4,4541	4,721	4,5994
01.01.2020 - 31.12.2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148

\*) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie





## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	za okres	za okres
		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	4	<b>35 520,00</b>	<b>46 000,00</b>
Przychody z działalności windykacyjnej		0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	4	35 520,00	46 000,00
<b>Koszty bezpośrednie świadczonych usług</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Cena zakupu spłaconych wierzytelności		0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>35 520,00</b>	<b>46 000,00</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6	33 802,67	51 651,83
Koszty sprzedaży		0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	5	3 348 430,73	2 615 806,73
Pozostałe koszty operacyjne	6	75 415,09	27 809,88
Utrata wartości/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		0,00	0,00
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>- 3 354 523,15</b>	<b>- 2 545 964,78</b>
Przychody finansowe	7	2 657 969,69	4 022 047,92
Koszty finansowe	7	6 919 941,38	208 020,88
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>- 7 616 494,84</b>	<b>1 268 062,26</b>
Podatek dochodowy	8	13 446,00	96 112,12
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>- 7 603 048,84</b>	<b>1 171 950,14</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>131 899,27</b>	<b>40 322,25</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>- 7 471 149,57</b>	<b>1 212 272,39</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>- 7 471 149,57</b>	<b>1 212 272,39</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję</b>			
Podstawowy za okres obrotowy	9	- 0,00353	0,0085
Rozwodniony za okres obrotowy	9	- 0,00351	0,0080
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b>			
Podstawowy za okres obrotowy	9	- 0,00359	0,0082
Rozwodniony za okres obrotowy	9	- 0,00357	0,0077
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej</b>			
Podstawowy za okres obrotowy	9	0,0001	0,0003
Rozwodniony za okres obrotowy	9	0,0001	0,0003



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>537 191 315,29</b>	<b>275 524 992,06</b>
Wartości niematerialne	11	19 392,90	42 455,45
Rzeczowe aktywa trwałe	12	138 065,17	177 595,08
Prawo do użytkowania (leasing)	13	1 666 674,88	531 267,07
Aktywa finansowe	32	534 332 876,56	274 635 182,46
Udzielone pożyczki	14	903 484,78	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	130 821,00	138 492,00
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>24 917 103,89</b>	<b>21 599 789,65</b>
Udzielone pożyczki	14	24 440 150,16	13 117 494,30
Należności z tytułu nabytych wierzytelności	15	0,00	5 860 156,61
Należności z tytułu dostaw i usług	16	53 829,88	10 000,00
Pozostałe należności	17	246 540,80	289 197 53
Pozostałe aktywa	17	95 212,23	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	18	3 050,37	313 460,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	78 320,45	2 009 480,41
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>562 108 419,18</b>	<b>297 124 781,71</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	Nota	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
<b>Kapitał własny</b>		<b>544 481 358,06</b>	<b>293 060 007,63</b>
Kapitał podstawowy	20	211 577 131,90	152 319 631,90
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	21	336 773 452,63	137 368 452,63
Pozostałe kapitały	22	3 601 923,10	2 159 650,71
Niepodzielony wynik finansowy		0,00	0,00
Wynik finansowy bieżącego okresu		- 7 471 149,54	1 212 272,39
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>1 639 245,90</b>	<b>289 557,57</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	80 236,00	64 027,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	1 559 009,90	225 530,57
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>15 987 815,22</b>	<b>3 775 216,51</b>
Kredyty i pożyczki	23	8 959 978,43	1 032 096,32
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	24	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	1 312 379,23	814 843,19
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	287 063,70	374 824,74
Pozostałe zobowiązania	26	3 950 173,29	933 146,27
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	1 258 246,07	427 331,49
Pozostałe rezerwy	29	219 974,50	192 974,50
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>562 108 419,18</b>	<b>297 124 781,71</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>okres zakończony 31.12.2021 roku</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 1.01.2021 roku</b>	<b>152 319 631,90</b>	<b>137 368 452,63</b>	<b>2 159 650,71</b>	<b>0,00</b>	<b>1 212 272,39</b>	<b>293 060 007,63</b>
Podwyższenie kapitału - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji	59 257 500,00	199 405 000,00	0,00	0,00	0,00	258 662 500,00
Podwyższenie kapitału – rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	0,00	- 470 000,00	0,00	0,00	- 470 000,00
Suma całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji przed rejestracją w KRS	0,00	0,00	700 000,00	0,00	0,00	700 000,00
Kapitał zapasowy z zysku	0,00	0,00	1 212 272,39	0,00	-1 212 272,39	0,00
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	- 7 471 149,57	- 7 471 149,57
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021 roku</b>	<b>211 577 131,90</b>	<b>336 773 452,63</b>	<b>3 601 923,10</b>	<b>0,00</b>	<b>- 7 471 149,57</b>	<b>544 481 358,06</b>
<b>okres zakończony 31.12.2020 roku</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 1.01.2020 roku</b>	<b>142 584 408,50</b>	<b>111 463 799,47</b>	<b>6 260 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 569 650,71</b>	<b>261 877 858,68</b>
Podwyższenie kapitału - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	0,00	-5 140 000,00	0,00	0,00	-5 140 000,00
Emisja akcji	9 735 223,40	26 654 653,16	220 000,00	0,00	0,00	36 609 876,56
Emisja akcji - umorzenie	0,00	- 750 000,00	-750 000,00	0,00	0,00	-1 500 000,00
Suma całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy z zysku	0,00	0,00	1 569 650,71	0,00	-1 569 650,71	0,00
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	1 212 272,39	1 212 272,39
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>152 319 631,90</b>	<b>137 368 452,63</b>	<b>2 159 650,71</b>	<b>0,00</b>	<b>1 212 272,39</b>	<b>293 060 007,63</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	- 7 616 494,84	1 268 062,26
<b>Korekty razem:</b>	<b>5 185 698,26</b>	<b>-4 406 880,43</b>
Amortyzacja	314 622,41	176 914,61
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-4 022 032,48
Koszty odsetek	0,00	211 116,26
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 237 999,00
Zmiana stanu rezerw	207 974,50	-152 999,76
Zmiana stanu należności	5 545 925,01	-97 148,70
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 112 148,35	1 004 676,84
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 050,37	8 345,81
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek spłaconych na podstawie kompensaty	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywo z tytułu użytkowania	- 1 135 407,81	44 272,26
Inne korekty - otrzymane bezgotówkowo pożyczki/udziały - zapłata innej spółki za zobowiązania	- 876 002,83	-342 026,27
Zysk (straty) z różnic kursowych	13 388,26	0,00
Koszty podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0,00	0,00
Koszt spisanych obligacji własnych	0,00	0,00
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>- 2 430 796,58</b>	<b>-3 138 818,17</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-19 556,00	-60 297,00
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>- 2 450 352,58</b>	<b>-3 199 115,17</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5 693 519,08</b>	<b>95 797,51</b>
Odsetki otrzymane	166 087,20	7 915,13
Udzielone pożyczki	1 852 071,88	58 481,92
Sprzedaż majątku trwałego i wartości niematerialnych	0,00	29 400,46
Inne wpływy inwestycyjne	3 675 360,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>14 164 708,57</b>	<b>62 105,75</b>
Zakup majątku trwałego	-98,00	62 105,75
Udzielone pożyczki	14 164 806,57	0,00
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	0,00	0,00
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 8 471 189,49</b>	<b>33 691,76</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>17 173 993,55</b>	<b>5 730 000,00</b>
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 062 500,00	5 550 000,00
Kredyty i pożyczki	16 111 493,55	180 000,00
Inne wpływy finansowe - zwrot podatku PCC	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>8 183 611,44</b>	<b>650 000,00</b>
Spłata kredytów i pożyczek	7 778 785,00	625 000,00
Odsetki i prowizje	394 826,44	25 000,00
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 990 382,11</b>	<b>5 080 000,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>- 1 931 159,96</b>	<b>1 914 576,59</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 1 931 159,96</b>	<b>1 914 576,59</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 009 480,41</b>	<b>94 903,82</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>78 320,45</b>	<b>2 009 480,41</b>



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### Nazwa jednostki

FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna

#### Siedziba

ul. Nowogrodzka 6a lok. 35  
00-513 Warszawa

W dniu 6 czerwca 2019 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 10 grudnia 2018 roku. Zmiany Statutu objęły m.in. zmianę nazwy Spółki oraz siedziby z dniem 6 czerwca 2019 roku nazwa Spółki została zmieniona z GPPI S.A. na FIGENE CAPITAL S.A., a siedziba Spółki została zmieniona z Poznania na Warszawę.

#### Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

Numer rejestru: KRS 0000292586

#### Podstawowy przedmiot działalności

- pozostała, finansowa działalność usługowa PKD 64.99,
- działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym PKD 66.19,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10,
- pośrednictwo pieniężne PKD 64.19,
- pośrednictwo finansowe pozostałe PKD 64.19,
- pozostałe form udzielania kredytów PKD 64.92,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 64.99.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z.

#### Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2021 roku skład Zarządu był następujący:

Janusz Franciszek Petrykowski – Prezes Zarządu  
Radosław Antoni Gronet – Wiceprezes Zarządu  
Michał Kurek – Członek Zarządu

#### Prokurenci

Mieczysław Nowakowski – Prokura łączna  
Tomasz Michalak – Prokura samoistna



## Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2021 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więckowska	– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Robert Koński	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski	– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski	– Członek Rady Nadzorczej

## Biegły rewident

Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe FIGENE CAPITAL S.A. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dnia 09 września 2021 roku podjęła uchwałę, na mocy której dokonała wyboru firmy audytorskiej badającej jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2021 rok. Podmiot badający – UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3115. Wynagrodzenie audytora za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku wynosi 39 000,00 PLN netto.

## 2. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Spółka dokonuje ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania.

Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- ujęcie i wycena umów leasingowych,
- planowane przychody związane z nabytymi wierzytelnościami, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Spółka uwzględnia przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych są prezentowane przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, to znaczy ujmowane w tej samej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

## 3. STOSOWANIE ZASAD RACHUNKOWOŚCI

### PODSTAWA SPORZĄDZENIA

FIGENE CAPITAL S.A. sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 18 marca 2022 roku, tj. na dzień publikacji raportu, zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Spółki FIGENE CAPITAL, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Spółkę FIGENE CAPITAL i MSSF zatwierdzonymi przez UE.





W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 roku poz. 217) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które dla Spółki są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji, lub z mniejszą dokładnością w wybranych sytuacjach.

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego rocznego sprawozdania finansowego obejmują rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne (oszacowanie wartości odzyskiwalnej oraz okresu użytkowania aktywów trwałych) oraz podatek odroczony (oszacowanie przez Zarząd przyszłych wyników podatkowych Spółki).

## **OKRESY PREZENTOWANE**

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2020 roku.

## **KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

## **SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ**

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

## **PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ**

Operacje dokonywane w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji,
- po kursie ustalonym do przychodu środków dewizowych, w przypadku założenia dewizowych lokat terminowych w księgach rachunkowych na dzień operacji po kursie obowiązującym w tym dniu.

Rozchód środków pieniężnych z rachunków dewizowych oraz kasy walutowej wyceniany jest według metody FIFO – pierwsze weszło pierwsze wyszło, a różnice kursowe wynikające z tego rozchodu ujmuje się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.



Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów (jednostki waluty, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje bilansu prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym różnice te powstały.

### **NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I WESZŁY W ŻYCIE OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

-Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 16 Leasing – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

-Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;



-Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

-Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

-MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

-Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

-Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

## **BŁĘDY LAT POPRZEDNICH**

Błąd lat poprzednich (błąd podstawowy) to błąd wykryty w bieżącym roku obrotowym, ale popełniony w poprzednim roku obrotowym (poprzednich latach obrotowych), którego znaczenie jest na tyle istotne, iż w świetle jego ujawnienia nie można stwierdzić czy sprawozdanie finansowe za poprzedni okres lub kilka poprzednich okresów było wiarygodne, rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy na dzień jego sporządzenia.

Kwota korekty błędu podstawowego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana jest w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Spółka wykazuje kwotę błędu podstawowego w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:



- jeżeli błąd podstawowy powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd podstawowy powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

## ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian zasad rachunkowości Spółka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W celu zapewniania porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównywalnych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwot wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych w przypadku błędu podstawowego. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Spółka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzane do porównywalności).

Dane porównywalne ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów podając w informacji dodatkowej opis zmian.

W prezentowanym okresie Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości i stosowała te same metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

## ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji (sporządzenia sprawozdania).

Spółka identyfikuje rzeczowe zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt) oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt).

Kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym są korygowane w taki sposób, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym i wymagające dokonania korekt.

Kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym nie koryguje się w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające dokonania korekt.

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt mają tak duże znaczenie, iż brak ujawnienia informacji na ich temat wpłynęłyby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Spółka ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i niewymagających dokonania korekt opisując:

- charakter zdarzenia oraz
- oszacowanie jego skutków finansowych lub stwierdzenie, iż takiego szacunku nie można dokonać.



## WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia.

Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się, gdy są one gotowe do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnym.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:

- jeżeli Spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

- |   |          |
|---|----------|
| – Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości | 2-15 lat |
| – Nabyte oprogramowanie komputerowe                               | 2-5 lat  |

Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym dotyczący ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nieużytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

## RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów oraz nieruchomości traktowanych jako inwestycje, są wyceniane po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania, jak również szacowane koszty usunięcia aktywa i koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu pierwotnego zarówno, gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania jak również, gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego aktywa.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają umorzeniu oraz odpisom z tytułu utraty wartości.



Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Spółka dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą Spółka obecnie spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Wartość rezydualna nie podlega amortyzacji i jest okresowo (raz do roku) weryfikowana.

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

- |                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| – Urządzenia techniczne i maszyny | 2-5 lat |
| – Środki transportu i pozostałe   | 3-5 lat |

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów operacyjnych.

## LEASING FINANSOWY

Spółka stosując MSSF 16 odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np.: zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat).

## KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej.



## **AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Akcje i umarżalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały, akcje i inne papiery wartościowe. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych oraz w innych jednostkach wycenione zostały według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące.

## **NALEŻNOŚCI – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU**

Na pozycję należności składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług – klasyfikowane jako należności handlowe,
- należności z tytułu nabytych wierzytelności pakietowych oraz indywidualnych – klasyfikowane jako należności z tytułu nabytych wierzytelności,
- inne należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku - klasyfikowane jako należności pozostałe.

Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Wyróżnia się osobno także należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego dotyczącego Spółki.

Nabyte wierzytelności w celu windykacji Spółka kwalifikuje jako należności i ujmuje je pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się cenę nabycia wierzytelności. Na dzień bilansowy Spółka wycenia te należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, skorygowane o odpisy z tytułu utraty wartości lub nieściągalności. Zamortyzowany koszt oznacza wartość z początkowej wyceny po odjęciu dokonanych spłat powiększoną bądź pomniejszoną o ustaloną sumę wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością przewidywanych wpływów.

a) Nabyte pakiety wierzytelności

Przewidywane wpływy z nabytych pakietów wierzytelności szacowane na poziomie ceny zakupu.

b) Nabyte wierzytelności indywidualne

Przewidywane wpływy z nabytych wierzytelności indywidualnych szacowane są przez Spółkę z uwzględnieniem zabezpieczenia związanego z daną wierzytelnością i tak:



- o dla wierzytelności zabezpieczonych wpisem hipotecznym – wpływy szacowane są na poziomie 30-50% wartości wpisu z uwzględnieniem innych warunków umownych,
- o dla wierzytelności zabezpieczonych w inny sposób – wpływy szacowane są na poziomie 20- 30% wartości nominalnej wierzytelności.

Spółka szacując wierzytelności indywidualne bez zabezpieczenia ocenia prawdopodobieństwo spłaty należności na podstawie informacji o sytuacji materialnej dłużnika.

W przewidywanych wpływach uwzględnia się zarówno ich wpływ w określonym czasie oraz prawdopodobieństwo ich wpływu (tym samym równocześnie jest przeprowadzany test na utratę wartości).

Do powyższych kalkulacji uwzględnia się cenę nominalną zakupionych wierzytelności lub ich cenę zakupu bez ewentualnych należnych odsetek i inny należności około odsetkowych.

Wycena wierzytelności nie może być wyższa od górnej granicy windykowanej wierzytelności.

Różnice dodatnie z wyceny należności z tytułu nabytych wierzytelności, jak i ujemne są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychodów ewentualnie kosztów ze sprzedaży.

Różnice przejściowe w podatku dochodowym powstające z wyceny według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej są ujmowane na każdy kolejny dzień sprawozdawczy. Zarówno różnice dodatnie z wyceny, jak i ujemne są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

#### **POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE - WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w momencie ujęcia w księgach rachunkowych w cenie nabycia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.





Zysk lub strata netto ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

### **POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU**

Pożyczki udzielone wycenia się w zamortyzowanym koszcie. Jeżeli pożyczki nie mają ustalonego terminu wymagalności lub z innych przyczyn nie ma możliwości wyznaczenia przepływów pieniężnych w celu wyliczenia zamortyzowanego kosztu na dzień bilansowy, wówczas wyceny dokonuje się powiększając kwotę pożyczki, pozostającej do spłaty na dzień bilansowy, o należne odsetki wyliczone przy zastosowaniu nominalnej stopy procentowej.

### **ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU**

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

### **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, tj. poniesione wydatki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

### **KAPITAŁ WŁASNY**

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny, akcje własne, pozostałe kapitały, niepodzielony wynik finansowy, wynik finansowy bieżącego okresu.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału, które prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako Pozostałe należności.

Akcje własne prezentowane są w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako odrębna pozycja – Akcje własne.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

Zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone są na pozycję kapitałów – kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.



Kwoty powstałe z podziału zysku wykazuje się jako pozostałe kapitały.

## **ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

### **KREDYTY I POŻYCZKI**

Kredyty i pożyczki są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

### **ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Spółka wycenia zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obejmujące w szczególności obligacje oraz instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających) na dzień bilansowy, lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Niezależnie od cech i celu nabycia, Spółka, w momencie początkowego ujęcia, dokonuje klasyfikacji wybranych zobowiązań finansowych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. Wartość godziwa zaciągniętego zobowiązania ustalana jest na podstawie bieżącej ceny sprzedaży dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku. W przypadku braku aktywnego rynku, Spółka stosuje inne techniki ustalania wartości godziwej, w tym wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, a także, jeśli informacje o nich są dostępne, odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak również modele wyceny opcji.

Do zobowiązań finansowych Spółka kwalifikuje także zobowiązania z tytułu leasingu, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

### **ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe klasyfikuje się odpowiednio jako zobowiązania handlowe oraz jako pozostałe zobowiązania. Wycenia się je w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyróżnia się osobno także zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego dotyczącego Spółki.

### **REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy spółek mają prawo do odpraw emerytalnych, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Spółka szacuje kwotę rezerwy na świadczenia emerytalne – jeżeli kwota rezerwy okazuje się nieistotna, odstępuje się od jej ujęcia i prezentacji.

Spółka tworzy ponadto rezerwy na niewykorzystane rezerwy.



## POZOSTAŁE REZERWY

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi wiąże się przyszłe zobowiązanie. Wyjątkiem są rezerwy na koszty przyszłej windykacji należności nabytych w celu windykacji związane bezpośrednio z aktualizacją in plus wartości tych należności – rezerwy te pomniejszają wartość aktualizacji.

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz, że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób. Główne kategorie przychodów Spółki to przychody z tytułu usług za nadzór finansowy i właścicielski oraz innego rodzaju usług z zakresu doradztwa i wspomagania rozwoju inwestycji.

## KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty funkcjonowania Spółki, a w szczególności koszty działów pracujących na potrzeby całej Spółki.

## POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują transakcje niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością jednostki. Są to głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, odpisy (bądź ich rozwiązanie) aktualizujące wartości aktywów niefinansowych, otrzymane odszkodowania z polis ubezpieczeniowych i koszty napraw majątku objętego ubezpieczeniem, darowizny.

## PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody finansowe obejmują głównie otrzymane lub należne odsetki od środków na rachunkach bankowych, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, otrzymane dywidendy. Przychody z tytułu dywidend rozpoznawane są w momencie przyznania prawa do wypłaty (otrzymania) dywidendy.

Koszty finansowe obejmują nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, zapłacone lub naliczone odsetki oraz prowizje bankowe.

## PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego. Bieżący podatek dochodowy ustala się na podstawie przepisów podatkowych. Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych.

Aktywa oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane jako aktywa trwale lub zobowiązania długoterminowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym odnosi się również na kapitał własny.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli istnieje możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. Zakłada się, że tytuł prawny istnieje, jeżeli ujmowane kwoty dotyczą tego samego podatnika (w tym podatkowej grupy kapitałowej), za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.

Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego kompensuje się, gdy istnieje możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot oraz podatnik ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

#### **ZYSK/STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk/strata na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto/straty za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające ze zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

#### **ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy na zobowiązania.

Należności warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

#### **POŁĄCZENIE JEDNOSTEK**

W przypadku połączeń Spółka stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenie jednostek”. Do rozliczenia połączenia stosuje się metodę przejścia.

Zastosowanie metody przejścia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejścia,
- ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazyjnego zbycia.



MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenie jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed jak i po przeprowadzeniu transakcji połączenia jednostek. Połączenie jednostek gospodarczych z udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego.

Dla takich połączeń stosuje się par. 10-12 MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą stosuje się metodę łączenia udziałów.

U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Zatem sprawozdanie przygotowywane jest tak, jakby łączące się podmioty były zawsze ze sobą połączone. Rozliczając połączenie jednostek gospodarczych metodą łączenia udziałów, wyłączeniu podlegają następujące pozycje:

- kapitał zakładowy spółki przejętej,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

## **DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

## **STOSOWANIE ZASAD**

W celu zapewniania porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównawczych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędów lat poprzednich. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Jednostka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności). Dane porównawcze ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów, podając w informacji dodatkowej opis zmian.



Zmian polityki rachunkowości Spółka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

#### 4. PRZYCHODY

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 520,00	46 000,00
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	0,00	0,00
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>35 520,00</b>	<b>46 000,00</b>
Pozostałe przychody operacyjne	33 802,67	51 651,83
Przychody finansowe	2 657 363,69	4 022 047,92
<b>Przychody ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 727 292,36</b>	<b>4 119 699,75</b>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 727 292,36</b>	<b>4 119 699,75</b>

#### Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Spółka uzyskuje 100% przychodów ze sprzedaży na terenie Polski.

#### Główni klienci

Jedynym klientem Spółki w 2021 roku był Fern Energy Sp. z o.o. Spółka świadczyła usługi najmu powierzchni biurowych.

#### 5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Amortyzacja, w tym:	314 622,41	221 186,87
amortyzacja środków trwałych	42 888,66	44 097,83
amortyzacja prawa do użytkowania (leasing)	271 733,75	177 089,04
Zużycie materiałów i energii	38 045,91	39 097,86
Usługi obce, w tym:	1 397 047,37	843 407,92
leasing krótkoterminowy (do 12 m-cy)	58 640,01	65 992,18
Podatki i opłaty	40 450,25	70 235,07
Wynagrodzenia	1 459 073,19	1 356 037,84
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	96 894,43	73 318,58
Inne koszty rodzajowe, w tym:	2 297,17	12 522,59
ubezpieczenie majątkowe, osobowe i działalności	0,00	12 412,59
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	1 691,57	110,00
koszty delegacji pracowniczych	605,60	0,00
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>3 348 430,73</b>	<b>2 615 806,73</b>
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	3 348 430,73	2 615 806,73
Cena zakupu splanowanych wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe koszty bezpośrednie	0,00	0,00



## Przeciętne zatrudnienie

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty:

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zarząd	3	2
Rada Nadzorcza	5	5
Umowy o pracę	3	1
Umowy cywilnoprawne	0	3
<b>Razem</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

## 6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zaokrąglenia z tytułu należności podatku VAT	60,50	0,00
Pozostałe	33 742,17	51 651,83
<b>Razem</b>	<b>33 802,67</b>	<b>51 651,83</b>

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są przedawnione zobowiązania, zaokrąglenia z tytułu przeksięgowania VAT, oraz inne przychody operacyjne.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Koszty nieudokumentowane w sposób formalny	16 601,25	0,00
Pozostałe	27 809,88	27 809,88
Koszty egzekucyjne i sądowe	7 938,41	0,00
<b>Razem</b>	<b>75 415,09</b>	<b>27 809,88</b>

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, koszty spraw sądowych, koszty nieudokumentowane w sposób formalny (brak możliwości uzyskania faktury lub rachunku).

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

## 7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	0,00	15,44
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1 002 716,75	498 042,38
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	1 655 252,94	3 523 990,10
<b>Razem</b>	<b>2 657 969,69</b>	<b>4 022 047,92</b>



Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek z działalności lokacyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Transakcje nieodpłatnie otrzymanych wierzytelności są incydentalne i związane są z rozliczeniem transakcji związanych z nową działalnością Spółki czyli energią odnawialną.

W dniu 2 września 2021 roku Spółka nabyła nieodpłatnie wierzytelność wobec spółki zależnej Green Force Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczek na kwotę 1 655 252,94 PLN, w tym 698 852,94 PLN to należności z tytułu odsetek. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartość godziwa, przejętej w drodze cesji wierzytelności, jest równa wartości nominalnej.

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	512 416,71	148 375,16
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	147 776,63	57 898,22
Odsetki budżetowe	6 324,00	1 747,50
Pozostałe koszty finansowe - prowizje	349,52	0,00
Odpis aktualizujący pakiety wierzytelności	6 173 617,41	0,00
Ujemne różnice kursowe	79 457,11	0,00
<b>Razem</b>	<b>6 919 941,38</b>	<b>208 020,88</b>

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych. Do kosztów finansowych Spółka zaliczyła również odpis aktualizujący wartość wierzytelności. Uchwałę o dokonaniu odpisu Zarząd Spółki podjął w dniu 29 grudnia 2021 r.

## 8. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>- 13 361,00</b>	<b>- 182 922,12</b>
Dotyczący roku obrotowego	- 13 361,00	- 182 922,12
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>26 807,00</b>	<b>86 810,00</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	26 807,00	86 810,00
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>13 446,00</b>	<b>- 96 112,12</b>

<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>Pozostałe źródła</b>	<b>Zyski kapitałowe</b>	<b>Pozostałe źródła</b>	<b>Zyski kapitałowe</b>
	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem działalność kontynuowana</b>	<b>- 7 616 494,84</b>	<b>0,00</b>	<b>1 268 062,26</b>	<b>0,00</b>
Zysk/strata działalność zaniechana	131 899,27	0,00	40 322,25	0,00
Przychody podatkowe zwiększające podstawę do opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody wyłączone z opodatkowania	856 854,73	0,00	463 334,59	0,00
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	- 617 504,24	0,00	-418 449,36	0,00





Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	7 708 984,35	0,00	1 887 052,91	0,00
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>- 1 249 970,19</b>	<b>0,00</b>	<b>2 313 653,47</b>	<b>0,00</b>
Odliczenia od dochodu - straty podatkowe z lat ubiegłych	0,00	0,00	194 267,24	0,00
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>- 1 249 970,19</b>	<b>0,00</b>	<b>2 119 386,23</b>	<b>0,00</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 9 % - działalność kontynuowana	0,00	0,00	187 115,00	0,00
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 9 % - działalność zaniechana	11 871,00	0,00	3 629,00	0,00
<b>Efektywna stawka podatku</b> (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	<b>- 0,009%</b>	<b>0,00%</b>	<b>8,24%</b>	<b>0,00%</b>

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Niewypłacone wynagrodzenia	968 271,76	1 123 247,26
Składki ZUS pracodawcy od niewypłaconych wynagrodzeń	54 852,59	6 144,00
Koszt badania bilansu	71 500,00	12 000,00
Naliczone a niezapłacone odsetki od pożyczek	117 590,27	0,00
Rezerwa urlopową	28 438,27	12 015,23
Niezapłacone zobowiązania przeterminowane powyżej 90 dni	212 917,46	204 514,10
Pozostałe rezerwy	0,00	180 889,73
<b>Ujemne różnice przejściowe</b>	<b>1 453 570,35</b>	<b>1 538 810,32</b>
Stawka podatkowa	<b>9%</b>	<b>9%</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>130 821,00</b>	<b>138 493,00</b>

<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Niezapłacone, zasądzone na dobro FIGENE CAPITAL S.A. koszty sądowe	0,00	0,00
Urealnienie należności z tytułu nabytych wierzytelności	0,00	0,00
Naliczone a nieotrzymane odsetki od pożyczek	836 087,20	660 748,56
Środki trwałe i wartości niematerialne – różnica między wartością podatkową a bilansową	14 423,42	14 649,95
Leasing – różnica między ujęciem bilansowym a podatkowym	40 461,06	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	36 018,10
<b>Dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>891 514,02</b>	<b>711 416,61</b>
Stawka podatkowa	<b>9%</b>	<b>9%</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>80 236,00</b>	<b>64 027,49</b>



### Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	130 821,00	138 493,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	80 236,00	64 027,00
<b>Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>- 26 807,00</b>	<b>- 74 466,00</b>

### Straty podatkowe pozostałe do rozliczenia

Wyszczególnienie	Kwota	Rok wygaśnięcia
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2018 – zyski kapitałowe	55 526,99	2023
<b>Razem</b>	<b>55 526,99</b>	

W 2021 roku obowiązuje podstawowa stawka podatkowa 19% i preferencyjna 9% po spełnieniu określonych warunków w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych (tzw. progi podatkowe). Zarząd Spółki szacuje, że różnice przejściowe wynikające z aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zrealizują się w przyszłych latach, w których Spółka będzie mogła skorzystać z preferencyjnej stawki podatku 9%.

## 9. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/strata podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu danego okresu sprawozdawczego.

Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu danego okresu sprawozdawczego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji na akcje.

Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję - założenia	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Strata netto z działalności kontynuowanej	- 7 603 048,84	1 171 950,14
Zysk z działalności zaniechanej	131 899,27	40 322,00
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>- 7 471 149,57</b>	<b>1 212 272,39</b>
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>- 7 471 149,57</b>	<b>1 212 272,39</b>



Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>2 115 771 319</b>	<b>1 523 196 319</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	15 650 000	14 325 000
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>2 131 421 319</b>	<b>1 537 521 319</b>

Zysk / Strata na jedną akcję	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zysk / Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	- 0,00359	0,0008
Zysk / Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0,0001	0,0000
Zysk / Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	- 0,00357	0,0018
Zysk / Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,0001	-0,0000

Średnioważona liczb akcji została zaprezentowana zgodnie z liczbą akcji zarejestrowaną na dzień publikacji niniejszego raportu.

Średnioważona liczb akcji została zaprezentowana zgodnie z liczbą akcji zarejestrowaną na dzień publikacji niniejszego raportu.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała element powodujący rozwodnienie zysku na jedną akcję zwykłą w postaci 15 650 000 szt. akcji podlegających emisji w ramach kapitału docelowego (seria L11 oraz seria M2) .

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie dokonywała zakupu akcji własnych.

## 10. DYWIDENDY

W latach 2021 i 2020 Spółka nie wypłaciła dywidendy.

## 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>24 400,00</b>	<b>52 963,00</b>	<b>77 363,00</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	13 475,00	13 475,00
- nabycia	0,00	13 475,00	13 475,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>24 400,00</b>	<b>66 438,00</b>	<b>90 838,00</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>24 400,00</b>	<b>10 507,55</b>	<b>34 907,55</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	36 537,55	36 537,55



- amortyzacji	0,00	36 537,55	36 537,55
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>	<b>24 400,00</b>	<b>47 045,10</b>	<b>71 445,10</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>19 392,90</b>	<b>19 392,90</b>

**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.12.2020 roku**

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020</b>	<b>24 400,00</b>	<b>52 963,00</b>	<b>77 363,00</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- nabycia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020</b>	<b>24 400,00</b>	<b>52 963,00</b>	<b>77 363,00</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>24 400,00</b>	<b>7 201,89</b>	<b>31 601,89</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	3 305,66	3 305,66
- amortyzacji	0,00	3 305,66	3 305,66
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020</b>	<b>24 400,00</b>	<b>10 507,55</b>	<b>34 907,55</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>42 455,45</b>	<b>42 455,45</b>



## 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2021-31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>64 078,65</b>	<b>156 980,56</b>	<b>15 984,00</b>	<b>237 043,21</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	16 698,20	0,00	16 796,20	33 494,40
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	15 984,00	0,00	16 796,20	32 780,20
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>64 792,85</b>	<b>156 980,56</b>	<b>15 984,00</b>	<b>237 757,41</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>21 053,71</b>	<b>38 394,42</b>	<b>0,00</b>	<b>59 448,13</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	14 513,57	25 730,54	0,00	40 244,01
- amortyzacji	0,00	14 513,57	25 730,54	0,00	40 244,01
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>35 567,28</b>	<b>64 124,96</b>	<b>0,00</b>	<b>99 692,24</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>29 225,57</b>	<b>92 855,60</b>	<b>15 984,00</b>	<b>138 065,17</b>



Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.12.2020 roku

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>51 116,11</b>	<b>107 935,35</b>	<b>45 286,46</b>	<b>204 337,92</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	12 962,54	49 045,21	98,00	<b>62 105,75</b>
- nabycia środków trwałych	0,00	12 962,54	49 045,21	98,00	<b>62 105,75</b>
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	-29 400,46	-29 400,46
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>64 078,65</b>	<b>156 980,56</b>	<b>15 984,00</b>	<b>237 043,21</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>11 723,38</b>	<b>6 932,58</b>	<b>0,00</b>	<b>18 655,96</b>
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	9 330,33	31 461,84	0,00	40 792,17
- amortyzacji	0,00	9 330,33	31 461,84	0,00	40 792,17
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>21 053,71</b>	<b>38 394,42</b>	<b>0,00</b>	<b>59 448,13</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>43 024,94</b>	<b>118 586,14</b>	<b>15 984,00</b>	<b>177 595,08</b>



### 13. PRAWO DO UŻYTKOWANIA

#### Zmiany z tytułu prawa do użytkowania za okres 01.01.2021-31.12.2021 roku

Wyszczególnienie	Budynki, lokale
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021</b>	<b>885 445,14</b>
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00
<b>Wartość bilansowa na dzień 01.01.2021</b>	<b>885 445,14</b>
Zwiększenia	2 292 586,70
Zmniejszenia	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021</b>	<b>2 292 586,70</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>354 178,07</b>
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2021</b>	<b>354 178,07</b>
Zwiększenia, z tytułu:	271 733,75
- amortyzacji	271 733,75
Zmniejszenia	0,00
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2021</b>	<b>625 911,82</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>1 666 674,88</b>

#### Zmiany z tytułu prawa do użytkowania za okres 01.01.2020-31.12.2020 roku

Wyszczególnienie	Budynki, lokale
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020</b>	<b>885 445,14</b>
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00
<b>Wartość bilansowa na dzień 01.01.2020</b>	<b>885 445,14</b>
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	0,00
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020</b>	<b>885 445,14</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>221 361,29</b>
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>221 361,29</b>
Zwiększenia, z tytułu:	132 816,78
- amortyzacji	132 816,78
Zmniejszenia	0,00
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020</b>	<b>354 178,07</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020</b>	<b>531 267,07</b>

Spółka na podstawie umowy najmu, zawartej w dniu 7 grudnia 2018 roku, wynajmuje lokal biurowy w Warszawie. Umowa została zawarta na okres 5 lat od dnia wydania przedmiotu najmu tj. 15 grudnia 2018 roku. W 2021 r. Spółka zawarła dwie umowy dzierżawy gruntu, umowy zostały zawarte na okres 29 lat. Spółka zawarła również kolejną umowę najmu na okres dwóch lat.



#### 14. POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

Wyszczególnienie	Wartość
<b>Na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>13 117 494,30</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>17 694 376,47</b>
Udzielone pożyczki, w tym:	15 992 581,87
gotówkowe	0,00
zapłata zobowiązań w imieniu spółek zależnych	0,00
naliczone odsetki	1 701 794,60
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność - należność główna	956 400,00
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność - odsetki	698 852,94
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-5 468 235,83</b>
Spłata pożyczek	-5 468 235,83
<b>Na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>25 343 634,94</b>
w tym:	
<b>Część długoterminowa</b>	<b>903 484,78</b>
Kapitał	611 350,00
Odsetki	292 134,78
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>24 440 150,16</b>
Kapitał	21 332 415,64
Odsetki	3 107 734,52





### Zestawienie udzielonych pożyczek

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Almark Sp. z o.o.	938 720,00	385 049,70	0,00	1 323 769,70	5%	31.12.2022
Birch Energy Sp. z o.o.	611 350,00	292 134,78	0,00	903 484,78	8%	06.11.2023
Dahlia Sp. z o.o.	587 040,05	36 051,21	0,00	623 091,26	10%	31.12.2022
Domi Breeze Sp. z o.o.	400,00	0,00	0,00	400,00	4%	31.12.2022
EFFICIENT HOLDINGS LIMITED	3 587 532,00	210 173,86	0,00	3 797 705,86	9,6%	31.12.2022
Eneko 1 Sp. z o.o.	3 400,00	135,75	0,00	3 535,75	4%	31.12.2022
Enor Sp. z o.o.	2 370 319,12	247 481,92	0,00	2 617 801,04	10%	31.12.2022
Eolica Sp. z o.o.	43 050,00	3 491,18	0,00	46 541,18	4%	31.12.2022
Eolica Sp. z o.o.	120 000,00	9 139,71	0,00	129 139,71	4%	31.12.2022
Eolica Sp. z o.o.	478 247,00	15 701,98	0,00	493 948,98	4%	31.12.2022
EQUILBRUM Sp. z o.o.	352 020,00	87 323,43	0,00	439 343,43	10%	31.12.2022
EQUILBRUM Sp. z o.o.	42 244,00	1 221,65	0,00	43 465,65	4%	31.12.2022
FIGENE Energia Sp. z o.o.	0,00	175,89	0,00	175,89	10%	31.12.2022
FIR Energy Sp. z o.o.	15 375,00	1 246,83	0,00	16 621,83	4%	31.12.2022
Green Force Sp. z o.o.	956 400,00	714 705,60	0,00	1 671 105,60	5%	31.12.2022
Hagart Sp. z o.o.	344 346,42	87 741,67	0,00	432 088,09	10%	31.12.2022
Hagart Sp. z o.o.	4 281 594,00	903 495,35	0,00	5 185 089,35	4%	31.12.2022
INVEST WIND Sp. z o.o.	102 900,00	8 145,47	0,00	111 045,47	4%	31.12.2022
INVEST WIND Sp. z o.o.	55 350,00	2 195,80	0,00	57 545,80	4%	31.12.2022
Magnolia Sp. z o.o.	4 358 687,39	169 174,36	0,00	4 527 861,75	4%	31.12.2022
PRORETA Sp. z o.o.	20 700,00	4 954,90	0,00	25 654,90	10%	31.12.2022
PT Energia Sp. z o.o.	391 300,00	94 654,21	0,00	485 954,21	10%	31.12.2022
PT Energia Sp. z o.o.	62 294,00	2 426,96	0,00	64 720,96	4%	31.12.2022
PT Energia Sp. z o.o.	252 105,36	52 638,43	0,00	304 743,79	1%	31.12.2022



Take The Wind Sp. z o.o.	1 460 930,66	56 784,40	0,00	1 517 715,06	4%	31.12.2022
Take The Wind Sp. z o.o.	457 110,64	12 901,11	0,00	470 011,75	4%	31.12.2022
Ventus Investments S.A.	50 350,00	723,15	0,00	51 073,15	4%	31.12.2022
Almark Sp. z o.o.	938 720,00	385 049,70	0,00	1 323 769,70	5%	31.12.2022
<b>Razem</b>	<b>21 943 765,64</b>	<b>3 399 869,30</b>	<b>0,00</b>	<b>25 343 634,94</b>		



## 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI

Dnia 9 grudnia 2019 roku Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwałę w sprawie zaniechania z dniem 13 grudnia 2019 roku prowadzenia działalności windykacyjnej przez Spółkę. Zarząd Emitenta zleci osobom lub podmiotom specjalizującym się w obrocie wierzytelnościami przygotowanie możliwych działań i zaproponowanie rozwiązań niezbędnych do jak najszybszego zakończenia wszelkich spraw będących w toku, związanych z windykacją wierzytelności przez Spółkę.

Podjęte działania dotyczące zbycia wierzytelności nie przyniosły zamierzonych efektów, w związku z tym Zarząd 29 grudnia 2021 r. podjął uchwałę o spisaniu przedawnionych wierzytelności w kwocie 6 173 617,41 PLN.

## 16. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności handlowe	53 829,89	10 000,00
- od jednostek powiązanych	0,00	10 000,00
- od pozostałych jednostek	53 829,89	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>53 829,89</b>	<b>10 000,00</b>

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<b>Należności handlowe nieprzeterminowane</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:</b>	<b>53 829,89</b>	<b>10 000,00</b>
Poniżej 60 dni	7 224,90	0,00
60 - 90 dni	8 856,00	0,00
90-180 dni	17 712,00	0,00
180 - 360 dni	0,00	0,00
Powyżej 360 dni	20 036,99	10 000,00
<b>Razem</b>	<b>53 829,89</b>	<b>10 000,00</b>

### Należności handlowe- struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12. 2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	53 829,89	53 829,89	10 000,00	10 000,00
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>53 829,89</b>	<b>X</b>	<b>10 000,00</b>

### Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Spółka nie posiada żadnych należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej.



## 17. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI, POZOSTAŁE AKTYWA - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
Z tytułu objęcia akcji	0,00	0,00
Z tytułu nadwyżki podatku naliczonego nad należnym VAT	71 544,00	228 267,03
Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Z tytułu podatków podatku VAT odzyskanie ulgi za złe długi	174 996,80	0,00
<b>Razem pozostałe należności brutto, w tym:</b>	<b>246 540,80</b>	<b>228 267,03</b>
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
<b>Pozostałe należności brutto, w tym:</b>	<b>246 540,80</b>	<b>228 267,03</b>
krótkoterminowe	246 540,80	228 267,03
długoterminowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Pozostałe należności, w tym:	246 540,80	228 267,03
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	246 540,80	228 267,03
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>246 540,80</b>	<b>228 267,03</b>

### Pozostałe należności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12. 2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	246 540,80	246 540,80	228 267,03	228 267,03
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>246 540,80</b>	<b>x</b>	<b>228 267,03</b>

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zaliczki wypłacone pracownikom	58 782,38	0,00
Kaucje, dostawy usług niefakturowane	36 429,85	0,00
<b>Razem pozostałe aktywa brutto, w tym:</b>	<b>95 212,23</b>	<b>0,00</b>
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
<b>Pozostałe aktywa brutto, w tym:</b>	<b>95 212,23</b>	<b>0,00</b>
krótkoterminowe	95 212,23	0,00
długoterminowe	0,00	0,00



Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Pozostałe aktywa, w tym:	95 212,23	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	95 212,23	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
<b>Pozostałe aktywa brutto</b>	<b>95 212,23</b>	<b>0,00</b>

#### Pozostałe aktywa - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12. 2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	95 212,23	95 212,23	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>95 212,23</b>	<b>x</b>	<b>0,00</b>

Spółka dokonuje oceny ryzyka utarty wartości aktywów. Spółka nie zidentyfikowała ryzyka kredytowego związanego z należnościami. Spółka oszacowała możliwość strat kredytowych dla należności. Wpływ tych strat jest nieistotny.

Spółka na bieżąco, zgodnie z MSSF 9, dokonuje analizy ryzyka i przewidywanych strat, które powodowałyby konieczność ujmowania kosztów w wyniku finansowym jako utratę wartości aktywów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wyżej wspomniane aktywa.

## 18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Koszty sądowe i egzekucyjne	0,00	313 460,80
Ubezpieczenia	0,00	0,00
Opłata za opatentowanie znaku	0,00	0,00
Programy użytkowe	3 050,37	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
<b>Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>3 050,37</b>	<b>313 460,80</b>

## 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	78 320,45	2 009 480,41
bank BZ WBK	163,90	11 336,65
bank PKO BP	78 156,55	1 998 143,76
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>78 320,45</b>	<b>2 009 480,41</b>



**20. KAPITAŁ PODSTAWOWY**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Liczba akcji	2 115 771 319	1 523 196 319
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>211 577 131,90</b>	<b>152 319 631,90</b>

**Zmiany kapitału podstawowego:**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>152 319 631,90</b>	<b>142 584 408,50</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>59 257 500,00</b>	<b>9 735 223,40</b>
Podwyższenie kapitału - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	59 257 500,00	9 735 223,40
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>211 577 131,90</b>	<b>152 319 631,90</b>



## Emisja akcji

Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2021 roku:

Umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	Wartość wkładu	Pokrycie
Umowy objęcia akcji serii K z dnia 12 i 13.04.2021 r. – wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii B2 w ramach kapitału warunkowego	DEMO Jacek Sadowski z siedzibą w Jaworznie Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. z siedzibą w Poznaniu	Seria K, zwykłe na okaziciela	0,1	1 750 000	175 000	175 000,00	gotówka
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 05.07.2021	EFFICIENT HOLDINGS LIMITED	Seria N, zwykłe na okaziciela	0,1	578 250 000	57 825 000	254 430 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Pasat Energy Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Energia Uno Sp. z o.o., 100% udziałów spółki Rosemery Energy Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 02.09.2021*	Tomasz Kammel Maria Wróbel	Seria L11, zwykłe na okaziciela	0,1	7 000 000	700 000,00	3 500 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów spółki Green Force Sp. z o.o.,



Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2020 roku:

Umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	Wartość wkładu	Pokrycie
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 28.05.2020	27 osób fizycznych	Seria L6, zwykłe imienne	0,1	31 452 234	3 145 223,40	26 419 876,56	aport - wkład niepieniężny w postaci 77,56% akcji spółki Ventus Investments S.A.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 02.06.2020	Kamil Lech Wiewiórowski	Seria L7, zwykłe na okaziciela	0,1	8 000 000	800 000,00	2 000 000,00	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 15.07.2020	Krystyna Bnińska - Jędrzejowicz	Seria L8, zwykłe na okaziciela	0,1	6 500 000	650 000,00	1 950 000,00	gotówka
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 12.11.2020**	Józef Brzeziński Przemysław Szkodziński FAB INVESTMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Seria L9, zwykłe na okaziciela	0,1	2 000 000	200 000,00	1 000 000,00	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 01.12.2020***	Wise Holding Limited, z siedzibą w Republice Maltańskiej	Seria L1, zwykłe na okaziciela	0,1	2 500 000	250 000,00	500 000,00	gotówka
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 30.12.2020****	Paweł Talarczyk	Seria L10, zwykłe na okaziciela	0,1	200 000	20 000,00	100 000,00	gotówka
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 31.12.2020**	Janusz Petrykowski Przemysław Morysiak Ludmiła Puszkarska – Jesionowska Anna Flis Adam Wolny	Seria M1, zwykłe na okaziciela	0,1	7 875 000	787 500,00	787 500,00	gotówka

\* rejestracja w KRS po dniu bilansowym, tj. 08 marca 2022 r.

\*\* rejestracja w KRS w dniu 10 maja 2021 r.

\*\*\* rejestracja w KRS w dniu 27 maja 2021 r.

\*\*\*\* rejestracja w KRS w dniu 20 lipca 2021 r.





### Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2021 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	3 700 000	0,10	370 000,00	udziały w przekształconej sp. z o.o.	15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	0,10	80 000,00	gotówka	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000	0,10	127 500,00	gotówka	31.01.2008
Seria D akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	39 378 928	0,10	3 937 892,80	gotówka	13.01.2015
Seria E akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	gotówka	23.01.2018
Seria F1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	85 455 000	0,10	8 545 500,00	aport	06.06.2019
Seria F2 akcje imienne	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F3 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	60 012 350	0,10	6 001 235,00	aport	06.06.2019
Seria F4 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	120 000 000	0,10	12 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	180 000 000	0,10	18 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F6 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	480 000 000	0,10	48 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	42 160 000	0,10	4 216 000,00	aport	06.06.2019
Seria F8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F9 akcje imienne	brak	brak	60 000 000	0,10	6 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria G akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	15 062 807	0,10	1 506 280,70	gotówka	06.06.2019
Seria I akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	35 000 000	0,10	3 500 000,00	gotówka	20.09.2019
Seria H1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 400 000	0,10	940 000,00	gotówka	05.11.2019
Seria H2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	84 600 000	0,10	8 460 000,00	aport	05.11.2019
Seria J1 akcje imienne	brak	brak	90 000 000	0,10	9 000 000,00	aport	05.11.2019
Seria J2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	31 000 000	0,10	3 100 000,00	aport	05.11.2019
Seria K akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	7 750 000	0,10	775 000,00	gotówka	05.11.2019 11.06.2021*



Seria L2 akcje imienne	brak	brak	32 400 000	0,10	3 240 000,00	aport	09.03.2020
Seria L3 akcje imienne	brak	brak	6 000 000	0,10	600 000,00	aport	09.03.2020
Seria L4 akcje imienne	brak	brak	12 000 000	0,10	1 200 000,00	aport	09.03.2020
Seria L5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	0,10	100 000,00	gotówka	09.03.2020
Seria L6 akcje imienne	brak	brak	31 452 234	0,10	3 145 223,40	aport	15.06.2020
Seria L7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	8 000 000	0,10	800 000,00	gotówka	15.06.2020
Seria L8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 500 000	0,10	650 000,00	gotówka	29.10.2020
Seria L9 (na okaziciela)	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	gotówka	10.05.2021
Seria M1 (na okaziciela)	brak	brak	7 875 000	0,10	787 500,00	gotówka	10.05.2021
Seria L1 (na okaziciela)	brak	brak	2 500 000	0,10	250 000,00	gotówka	27.05.2021
Seria L10 (na okaziciela)	brak	brak	200 000	0,10	20 000,00	gotówka	20.07.2021
Seria N (na okaziciela)	brak	brak	578 250 000	0,10	57 825 000,00	aport	15.09.2021
<b>Razem</b>			<b>2 115 771 319</b>		<b>211 577 131,90</b>		

\* data zapisaniu na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych z warrantów serii B2 łącznie 1.750.000 akcji na okaziciela serii K, które zostały przyznane w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego.

#### Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2020 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	3 700 000	0,10	370 000,00	udziały w przekształconej sp. z o.o.	15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	0,10	80 000,00	gotówka	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000	0,10	127 500,00	gotówka	31.01.2008
Seria D akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	39 378 928	0,10	3 937 892,80	gotówka	13.01.2015
Seria E akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	gotówka	23.01.2018
Seria F1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	85 455 000	0,10	8 545 500,00	aport	06.06.2019



Seria F2 akcje imienne	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F3 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	60 012 350	0,10	6 001 235,00	aport	06.06.2019
Seria F4 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	120 000 000	0,10	12 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	180 000 000	0,10	18 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F6 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	480 000 000	0,10	48 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	42 160 000	0,10	4 216 000,00	aport	06.06.2019
Seria F8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	40 000 000	0,10	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F9 akcje imienne	brak	brak	60 000 000	0,10	6 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria G akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	15 062 807	0,10	1 506 280,70	gotówka	06.06.2019
Seria I akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	35 000 000	0,10	3 500 000,00	gotówka	20.09.2019
Seria H1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 400 000	0,10	940 000,00	gotówka	05.11.2019
Seria H2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	84 600 000	0,10	8 460 000,00	aport	05.11.2019
Seria J1 akcje imienne	brak	brak	90 000 000	0,10	9 000 000,00	aport	05.11.2019
Seria J2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	31 000 000	0,10	3 100 000,00	aport	05.11.2019
Seria K akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 000 000	0,10	600 000,00	gotówka	05.11.2019
Seria L2 akcje imienne	brak	brak	32 400 000	0,10	3 240 000,00	aport	09.03.2020
Seria L3 akcje imienne	brak	brak	6 000 000	0,10	600 000,00	aport	09.03.2020
Seria L4 akcje imienne	brak	brak	12 000 000	0,10	1 200 000,00	aport	09.03.2020
Seria L5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	0,10	100 000,00	gotówka	09.03.2020
Seria L6 akcje imienne	brak	brak	31 452 234	0,10	3 145 223,40	aport	15.06.2020
Seria L7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	8 000 000	0,10	800 000,00	gotówka	15.06.2020
Seria L8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 500 000	0,10	650 000,00	gotówka	29.10.2020
<b>Razem</b>			<b>1 523 196 319</b>				



Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Na pozostałe akcje przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	924 451 500	43,69%	924 451 500	43,62%
WISDOM LIMITED	226 000 000	10,68%	226 000 000	10,66%
Pozostali	965 319 819	45,62%	969 019 819	45,72%
<b>Razem</b>	<b>2 115 771 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 119 471 319</b>	<b>100,00%</b>

Dnia 31 lipca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału w ramach **kapitału docelowego** o kwotę nie większą niż 40.000.000 PLN.

W ramach kapitału docelowego od dnia jego rejestracji w KRS do dnia 31 grudnia 2021 r. zostały zawarte następujące umowy:

Dnia 9 grudnia 2019 roku, została zawarta umowa objęcia 32.400.000 akcji serii L2, po cenie emisyjnej równiej 0,25 PLN, tj. za udziały Eneko 1 o wartości 8.100.000 PLN – w wykonaniu umowy warunkowej zawartej 10 czerwca 2019 roku.

Dnia 9 grudnia 2019 roku, zostały zawarte cztery umowy objęcia łącznie 6.000.000 akcji serii L3, po cenie emisyjnej równiej 0,20 PLN, tj. za udziały BBBM Ekolog o wartości 1.200.000 PLN. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia.

Dnia 5 grudnia 2019 roku, została zawarta umowa objęcia 1.000.000 akcji serii L5, po cenie emisyjnej równiej 0,20 PLN, tj. za kwotę 200.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 9 grudnia 2019 roku, zostały zawarte dwie umowy objęcia łącznie 12.000.000 akcji serii L4, po cenie emisyjnej równiej 0,27 PLN, tj. za udziały Almark Investment o wartości 3.240.000 PLN. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia.

Dnia 28 maja 2020 roku, zostało zawartych 27 umów objęcia łącznie 31.452.234 akcji serii L6, po cenie emisyjnej równiej 0,84 PLN, tj. za 77,56% akcji Ventus Investments S.A. o wartości 26.419.876,56 PLN – w wykonaniu umowy warunkowej zawartej 12 maja 2020 roku.

Dnia 2 czerwca 2020 roku, została zawarta umowa objęcia 8.000.000 akcji serii L7, po cenie emisyjnej równiej 0,25 PLN, tj. za kwotę 2.000.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 15 lipca 2020 roku, została zawarta umowa objęcia 6.500.000 akcji serii L8, po cenie emisyjnej równiej 0,30 PLN, tj. za kwotę 1.950.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 12 listopada 2020 roku, zostały zawarte 3 umowy objęcia 2.000.000 akcji serii L9, po cenie emisyjnej równiej 0,50 PLN, tj. za kwotę 1.000.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 1 grudnia 2020 roku, została zawarta umowa objęcia 2.500.000 akcji serii L1, po cenie emisyjnej równiej 0,20 PLN, tj. za kwotę 500.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.

Dnia 30 grudnia 2020 roku, została zawarta umowa objęcia 200.000 akcji serii L10, po cenie emisyjnej równiej 0,50 PLN, tj. za kwotę 100.000 PLN - akcje zostały opłacone w całości.



Dnia 31 grudnia 2020 roku, w ramach programu motywacyjnego, zostało zawartych 5 umów objęcia 7.875.000 akcji serii M1, po cenie emisyjnej równiej 0,10 PLN, tj. za kwotę 787.500 PLN – na dzień bilansowy akcje nie zostały opłacone.

Dnia 2 września 2021 roku, zostały zawarte dwie umowy objęcia łącznie 7.000.000 akcji serii L11, po cenie emisyjnej równiej 0,50 PLN, tj. za udziały Green Force Sp. z o.o. o wartości 3.500.000 PLN. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia. Na dzień 31.12.2021 r. emisja akcji serii L11 nie została zarejestrowana w KRS.

Struktura akcjonariatu **na dzień publikacji raportu** przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	917 251 500	43,03%	917 251 500	42,96%
WISDOM LIMITED	226 000 000	10,60%	226 000 000	10,58%
Pozostali	988 169 819	45,62%	991 869 819	46,45%
<b>Razem</b>	<b>2 131 421 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 135 121 319</b>	<b>100,00%</b>

## 21. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>137 368 452,63</b>	<b>111 463 799,47</b>
<b>Zwiększenia w okresie, w tym:</b>	<b>199 405 000,00</b>	<b>26 654 653,16</b>
Emisja akcji	199 405 000,00	26 654 653,16
<b>Zmniejszenia w okresie, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>750 000,00</b>
Koszty emisji akcji	0,00	0,00
Emisja akcji umorzenie	0,00	750 000,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
<b>Kapitał na koniec okresu</b>	<b>336 773 452,63</b>	<b>137 368 452,63</b>

## 22. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>2 159 650,71</b>	<b>6 260 000,00</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>1 442 272,39</b>	<b>1 789 650,71</b>
Emisja akcji – niezarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym	700 000,00	220 000,00
Korekta kapitału zapasowego	0,00	0,00
Kapitał zapasowy z zysku	1 212 272,39	1 569 650,71
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>0,00</b>	<b>6 118 380,04</b>
Podwyższenie kapitału – rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	470,000,00	5 140 000,00
Pokrycie straty netto	0,00	0,00
Emisja akcji umorzenie	0,00	750 000,00
<b>Razem</b>	<b>3 601 923,10</b>	<b>2 159 650,71</b>



### 23. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty w rachunku bieżącym	705,32	0,00
Kredyty i pożyczki pozostałe	8 959 273,11	1 032 096,32
<b>Razem kredyty i pożyczki, w tym:</b>	<b>8 959 978,43</b>	<b>1 032 096,32</b>
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	8 959 978,43	1 032 096,32

#### Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	8 959 978,43	1 032 096,32
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>8 959 978,43</b>	<b>1 032 096,32</b>

#### Kredyty i pożyczki - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12. 2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 042 783,61	2 043 488,93	1 032 096,32	1 032 096,32
EUR	1 500 000,00	6 916 489,50	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>8 959 978,43</b>	<b>X</b>	<b>1 032 096,32</b>

Pożyczkodawca	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Remedis S.A.	295 000,00	72 203,82	0,00	367 203,82	10%	2020-12-31
Rafał Rybarski	100 000,00	118 400,00	0,00	282 000,00	10%	2021-06-30
Janusz Petrykowski	1 200 000,00	38 225,34	0,00	1 238 225,34	6,5%	2022-04-30
Janusz Petrykowski	193 090,00	22 353,86	0,00	215 443,86	4%	2022-12-31
Adam Kopiczko	6 899 100,00	17 389,51	0,00	6 916 489,52	4%	2022-02-08
Figene Energia Sp. z o.o.	3 486,49	24,07	0,00	3 510,56	4%	2022-12-31
<b>Razem</b>	<b>8 690 676,49</b>	<b>268 596,61</b>	<b>0,00</b>	<b>8 959 273,10</b>		



### Tabela ruchu pożyczek otrzymanych

Wyszczególnienie	Wartość
<b>Na 1 stycznia 2021</b>	<b>1 032 096,32</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>16 196 439,60</b>
Otrzymane pożyczki	15 680 991,52
gotówkowe	0,00
bezugótówkowe	15 680 991,52
Naliczone odsetki	515 448,08
<b>Zmniejszenia</b>	<b>- 8 269 262,81</b>
Splata pożyczki	- 7 871 405,00
Splata odsetek	- 397 587,81
<b>Na 31 grudnia 2021</b>	<b>8 959 273,11</b>
w tym:	
<b>Część długoterminowa</b>	<b>0,00</b>
Kapitał	0,00
Odsetki	0,00
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>8 959 273,11</b>
Kapitał	8 690 676,52
Odsetki	268 596,59

Dnia 1 kwietnia 2021 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez AFCON w kwocie 6 291 055,48 PLN.

Dnia 1 kwietnia 2021 r. nastąpiła spłata części pożyczki udzielonej spółce Figene Capital S.A. przez Rafała Rybarskiego w kwocie 100 000,00 PLN.

Dnia 27 maja 2021 r. nastąpiła spłata części pożyczki udzielonej spółce Figene Capital S.A. przez Remedis S.A. w kwocie 30 000,00 PLN.

Dnia 16 września 2021 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez Janusza Petrykowskiego w kwocie 2 450 000,00 PLN.

Dnia 4 października 2021 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez Janusza Petrykowskiego w kwocie 25 000,00 PLN.

Dnia 15 października 2021 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez Janusz Petrykowskiego w kwocie 12 000,00 PLN.

Dnia 7 grudnia 2021 r. została udzielona pożyczka spółce Figene Capital S.A. przez Adama Kopiczko w kwocie 6 898 650,00 PLN.

Dnia 8 grudnia 2021 r. nastąpiła całościowa (wraz z odsetkami) spłata pożyczki udzielonej spółce Figene Capital S.A. przez AFCON w kwocie 6 291 055,48 PLN.

#### 24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2021 oraz w 2020 nie wystąpiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.



## 25. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>1 312 379,23</b>	<b>814 843,19</b>
- wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- wobec jednostek pozostałych	1 312 379,23	814 843,19

### Zobowiązania handlowe - struktura wiekowa

Struktura wymagalności	31.12.2021	31.12.2020
<b>Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane</b>	<b>540 385,41</b>	<b>151 990,30</b>
<b>Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:</b>	<b>771 993,82</b>	<b>662 852,89</b>
Poniżej 60 dni	242 645,06	65 961,87
60 - 90 dni	9 405,42	85 208,26
90 - 180 dni	36 498,30	36 502,55
180 - 360 dni	198 680,34	181 106,97
Powyżej 360 dni	284 764,70	294 073,24
<b>Razem</b>	<b>1 312 379,23</b>	<b>814 843,19</b>

### Zobowiązania handlowe - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12. 2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 312 379,23	1 312 379,23	814 843,19	814 843,19
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>1 312 379,23</b>	<b>x</b>	<b>814 843,19</b>

## 26. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

### Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym:	113 517,45	284 864,52
Podatki pozostałe	92,00	37 553,96
Podatek dochodowy od osób fizycznych	60 440,95	190 831,60
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	52 984,50	56 478,98
Wynagrodzenia, w tym:	97 825,77	641 530,94
Dla Zarządu i Rady Nadzorczej	67 766,44	611 471,61
Zobowiązania wobec pracowników i osób współpracujących	30 059,33	30 059,33
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0,00	0,00
Otrzymana przedpłata	3 675 360,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu sprzedanych wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe	63 470,07	6 750,81
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>3 950 173,29</b>	<b>933 146,27</b>





### Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12. 2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	3 950 173,29	3 950 173,29	933 146,27	933 146,27
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>3 950 173,29</b>	<b>x</b>	<b>933 146,27</b>

### 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

#### Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Poniżej 60 dni	46 758,39	297 292,32
60 - 90 dni	23 540,44	14 141,95
90 – 180 dni	47 406,98	43 161,21
180 – 360 dni	169 357,88	88 114,40
Powyżej 360 dni	1 813 139,53	225 530,57
<b>Razem opłaty leasingowe</b>	<b>2 100 203,23</b>	<b>668 240,45</b>
Przyszły koszt odsetkowy	254 129,63	67 885,14
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>1 846 073,60</b>	<b>600 355,31</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą umowy najmu lokalu zawartej w grudniu 2018 roku, umowy najmu z marca 2021 r. oraz dwóch umów dzierżawy gruntów zawartych w sierpniu 2021 r. Zobowiązanie wynika z ujęcia w aktywach prawa do użytkowania.

### 28. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	1 229 807,80	415 316,26
Rezerwa urlopowa	28 438,27	12 015,23
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 258 246,07</b>	<b>427 331,49</b>
- krótkoterminowe	1 258 246,07	427 331,49

#### Zmiana stanu rezerw

Tytuł rezerwy	31.12.2020	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2021
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	415 316,26	1 096 087,08	0,00	281 595,54	1 229 807,80
Rezerwa urlopowa	12 015,23	28 438,27	12 015,23	0,00	28 438,27
<b>Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>427 331,49</b>	<b>427 331,49</b>	<b>12 015,23</b>	<b>218 595,54</b>	<b>1 258 246,07</b>



## 29. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Niezafakturowane koszty w tym:	219 974,50	192 974,50
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00
- koszty usług obcych	219 974,50	192 974,50
<b>Razem, w tym:</b>	<b>219 974,50</b>	<b>192 974,50</b>
- krótkoterminowe	219 974,50	192 974,50

## 30. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

W latach 2021 i 2020 Spółka nie posiadała żadnych należności warunkowych.

## 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W latach 2021 i 2020 Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

## 32. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka dokonała analizy klas instrumentów finansowych w 2021 i 2020 roku, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej.



Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy - dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	300 370,68	5 898 894,61	300 370,68	5 749 176,65
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - należności z tytułu nabytych wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - pożyczki udzielone	25 343 634,94	13 117 494,30	25 343 634,94	13 117 494,30
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - środki pieniężne	78 320,45	2 009 480,41	78 320,45	2 009 480,41

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - pożyczki otrzymane	8 959 978,43	1 032 096,32	8 959 978,43	1 032 096,32
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - zobowiązania z tytułu leasingu	1 846 073,60	600 355,31	1 846 073,60	600 355,31
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 262 552,52	1 747 989,46	5 262 552,52	1 747 989,46
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - wyemitowane obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00



### 33. AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Data nabycia udziałów	Metoda konsolidacji
Magnolia Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	22 100 000,00	2018-12-14	Pełna
PT Energia Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 900 000,00	2019-02-26	Pełna
Dahlia Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	9 400 000,00	2018-12-14	Pełna
FIGENE Energia Sp. z o.o.*	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	57 167 000,00	2018-12-14	Pełna
Hagart Sp. z o.o.**	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	67 900 000,00	2018-12-14	Pełna
Take The Wind Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 526 000,00	2018-12-14	Pełna
Proreta Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	6 700 000,00	2018-12-14	Pełna
Equilibrium Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	12 000 000,00	2019-02-26	Pełna
Enor Sp.z o.o.	ul. Stanisława Moniuszki 39, 89-100 Nakło nad Notecią	100	100	5 890 000,00	2019-08-08	Pełna
Birch Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	8 460 000,00	2019-09-26	Pełna
Invest Wind Sp. z o.o	ul. Królewska 18, 00-103 Warszawa	100	100	32 400 000,00	2019-10-17	Pełna
Eneko 1 Sp. z o.o.	ul. Wolska nr 81, lok 52, 01-229 Warszawa	100	100	8 100 000,00	2019-12-09	Pełna
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	ul. Paderewskiego 21, 41-810 Zabrze	100	100	1 200 000,00	2019-12-09	Pełna
Almark Investment Sp. z o.o.	ul. Wronia 45/175, 00-870 Warszawa	100	100	3 240 000,00	2019-12-09	Pełna
Ventus Investment S.A.***	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	77,56	77,56	26 419 876,56	2020-05-28	Pełna
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	68	68	182 648 400,00	2021-07-05	Pełna
Pasat Energy Sp. z o.o.	ul. ks. Jacka Odrowąża 15, 03-310 Warszawa	100	100	25 000 800,00	2021-07-05	Pełna
Energia Uno Sp. z o.o.	ul. Kąty Grodzkie 115K, 08-289 Warszawa	100	100	42 798 800,00	2021-07-05	Pełna
Rosemery Energy Sp. z o.o.	ul. Kuropatwy 26A, 02-892 Warszawa	100	100	3 982 000,00	2021-07-05	Pełna
Green Force Sp. z o.o.	ul. Świętokrzyska 35/149, 00-049 Warszawa	100	100	3 500 000,00	2021-09-02	Pełna
<b>Razem</b>				<b>534 332 876,56</b>		



\*FIGENE Energia Sp. z o.o. posiada 100% FIR Energy Sp. z o.o.

\*\*Hagart Sp. z o.o. posiada 100% Eolica Polska Sp. z o.o. - 100%

\*\*\* Ventus Investments S.A. posiada 100% Lime Energy Sp. z o.o. oraz 100% Domi Breeze Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywów finansowych.

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) brutto	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem
Magnolia Energy Sp. z o.o.	0	-125 671,20	743 232,55	0	85 272,42	0	5 613 424,70
PT Energia Sp. z o.o.	0	-82 592,61	87 116,16	0	82 385,38	0	1 502 579,84
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0	-133 505,25	43 076,98	0	41 430,09	226 748,38	1 112 766,61
FIR Energy Sp. z o.o.	0	-50 472,76	36 761,65	0	17 549,00	0	350 741,65
FIGENE Energia Sp. z o.o.	3 162 845,05	-375 766,83	1 857 678,22	0	1 128 388,51	0	20 628 103,49
Hagart Sp. z o.o.	0	-184 736,67	1 226 449,54	0	1 226 145,13	0	4 512 636,80
Take The Wind Sp. z o.o.	5 500,00	1 974 287,47	1 707 745,60	0	77 459,22	1 626 452,34	5 492 608,77
Proreta Sp. z o.o.	0	-25 605,43	18 110,15	0	17 974,48	0	2 069 911,75
Equilibrium Sp. z o.o.	0	-84 806,45	16 826,22	0	16 792,40	0	1 669 208,34
Enor Sp.z o.o.	3 341 623,99	-456 233,33	3 108 490,82	0	2 278 847,40	0	3 108 490,82
Birch Energy Sp. z o.o.	0	-58 808,01	84 081,67	0	84 081,67	0	624 081,67
Invest Wind Sp. z o.o.	0	-20 053,80	200 991,62	0	195 912,91	0	4 559 294,64
Eneko 1 Sp. z o.o.	0	-4 853,72	132 755,15	0	132 755,15	0	2 049 856,90
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0	-3 900,63	328,13	0	0	0	499 691,13
Almark Investment Sp. z o.o.	0	-50 813,18	-46 935,98	0	0	0	956 961,80



Ventus Investment S.A.	0	-66 337,90	4 496 667,31	0	4 491 107,76	0	6 388 465,31
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	0	-18 333,25	27 555,77	0	25 259,47	0	3 460 602,90
Pasat Energy Sp. z o.o.	0	-527 529,02	36 519,00	0	36 320,00	0	1 201 627,96
Energia Uno Sp. z o.o.	0	0	23 957,20	0	3 212,00	0	4 004 019,21
Rosemery Energy Sp. z o.o.	0	0	20 503,22	0	0	0	4 005 778,84
Green Force Sp. z o.o.	0	-6 584,00	48 902,49	0	0	48 780,49	916 656,09

Nazwa jednostki	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Magnolia Energy Sp. z o.o.	1 424 250,00	0	0	0	-271 464,61	-125 671,20	4 586 310,51	0
PT Energia Sp. z o.o.	864 500,00	0	0	0	-171 790,02	-82 592,61	587 718,69	304 743,78
Dahlia Energy Sp. z o.o.	759 650,00	0	0	0	-215 474,23	-133 505,25	702 096,09	0
FIR Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0	0	0	-130 027,46	-50 472,76	511 241,87	0
FIGENE Energia Sp. z o.o.	2 467 000,00	0	18 100 000,00	0	-1 381 587,08	-375 766,83	1 818 457,40	0
Hagart Sp. z o.o.	20 000,00	0	0	0	-991 591,96	-184 736,67	5 668 965,43	0
Take The Wind Sp. z o.o.	1 777 700,00	0	0	0	-238 618,04	1 974 287,47	1 979 239,34	0
Proreta Sp. z o.o.	2 562 500,00	0	0	0	-558 092,72	-25 605,43	91 109,90	37 264,00
Equilibrium Sp. z o.o.	921 500,00	0	623 000,00	0	-353 380,13	-84 806,45	562 894,92	0
Enor Sp. z o.o.	50 000,00	0	274 073,00	0	-1 885 615,18	-456 233,33	4 814 932,49	0
Birch Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0	0	0	-271 482,10	-58 808,01	30 887,00	903 484,78



Invest Wind Sp. z o.o.	45 000,00	0	4 370 847,42	0	-77 283,99	-20 053,80	212 533,85	28 251,16
Eneko 1 Sp. z o.o.	2 298 000,00	0	0	0	-266 486,33	-4 853,72	23 196,95	0
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	225 000,00	0	277 134,76	0	-17 293,00	-3 900,63	18 750,00	0
Almark Investment Sp. z o.o.	50 000,00	0	0	0	-375 239,04	-46 935,98	1 329 136,82	0
Ventus Investment S.A.	354 150,00	0	6 940 758,00	0	-916 160,43	-66 337,90	76 055,64	0
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	5 000,00	0	0	4 165 250,13	-750 433,98	-18 333,25	63 120,00	0
Pasat Energy Sp. z o.o.	5 100,00	0	267 345,81	0	-170 810,08	-527 529,02	10 018,35	1 617 552,90
Energia Uno Sp. z o.o.	26 750,00	0	3 939 961,19	0	0	0	44 146,22	8 996,80
Rosemary Energy Sp. z o.o.	26 750,00	0	3 956 260,81	0	-12 688,12	0	33 277,91	2 178,24
Green Force Sp. z o.o.	50 000,00	0	0	0	-95 739,91	-6 584,00	1 200,00	967 780,00



### 34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 959 978,43	1 032 096,32
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	1 846 073,60	600 355,31
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 262 552,52	1 747 989,46
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 73 820,45	- 2 009 480,41
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>15 990 284,10</b>	<b>1 979 266,67</b>
Kapitał własny	<b>544 481 358,06</b>	<b>293 060 007,63</b>
<b>Kapitał razem</b>	<b>544 481 358,06</b>	<b>293 060 007,63</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>560 471 642,16</b>	<b>295 039 274,30</b>
Wskaźnik dźwigni	2,85%	1,01%

### 35. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Poniżej zostały zaprezentowane najbardziej istotne czynniki ryzyka związane z Emitentem i jego działalnością. FIGENE CAPITAL S.A. nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

#### **CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ**

##### **Ryzyko związane z niezrealizowaniem bądź wystąpieniem opóźnień w realizacji strategii związanej z działalnością w sektorze energii odnawialnej**

Kluczowym elementem strategii rozwoju Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL są inwestycje w obszarze energetyki, tj. wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, głównie energetyki wiatrowej. Kierunek strategii rozwoju Emitenta szczegółowo opisany w formie „Strategii na lata 2019-2021”, przyjętej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 31 lipca 2019 r.

Proces realizacji projektów inwestycyjnych w obszarze energetyki odnawialnej jest czasochłonny, kosztowny i charakteryzuje się dużym stopniem skomplikowania, tj. wymaga wyszukania odpowiedniej lokalizacji dla inwestycji - zarówno w zakresie spełnienia wymogów obowiązujących przepisów jak i oceny potencjału gospodarczego otoczenia inwestycji, przeprowadzenia szeregu testów i badań pod kątem wydajności potencjalnych źródeł energii na danym terenie, pozyskania praw do gruntów, na których mają być realizowane inwestycje, uzyskania zgód, opinii uzgodnień oraz decyzji inwestycyjno-budowlanych, często również podjęcia odpowiednich uchwał przez organy jednostek samorządu terytorialnego, a także pozyskania wysokiego finansowania na ich realizację. W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi, wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

Emitent zamierza pozyskiwać finansowanie na realizację tych inwestycji ze źródeł zewnętrznych w różnej formie, nie wykluczając również finansowania w formie equity. Ewentualny brak dostępności





do finansowania umożliwiającego realizację inwestycji może negatywnie wpłynąć na realizację strategii Grupy FIGENE.

Typowym zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych (a w szczególności projektów z sektora energetycznego) jest ryzyko braku ich uzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji, w związku z upływem czasu. Wystąpienie takich zdarzeń może powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji. Spółka na bieżąco kontroluje upływ terminów związanych z wydanymi pozwoleniami i podejmuje działania niezbędne do spełnienia warunków formalnych i technicznych utrzymania w mocy istniejących decyzji.

Istotnym ryzykiem tego typu działalności jest również konieczność doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu, a także dostosowanie się do wymagań prawnych oraz norm, co w znacznym stopniu ogranicza swobodę wynikającą z rozdysponowania mocy wytwórczej.

W przypadku opóźnień lub odstąpienia od realizacji niektórych projektów inwestycyjnych, istnieje ryzyko nieosiągnięcia w wyznaczonym terminie zakładanych celów operacyjnych. W efekcie może to spowodować uzyskanie przez Grupę wyników finansowych na niższym poziomie, niż miałyby to miejsce w przypadku planowanego zakończenia inwestycji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Emitent podejmuje działania mające na celu minimalizację opisanych wyżej ryzyk, budując taki portfel projektów farm wiatrowych, które już posiadają status gotowych do realizacji, tj. w rozumieniu posiadania wszelkich wymaganych prawem zgód i zezwoleń.

Emitent podejmuje również aktywne działania związane z pozyskaniem kapitału ze źródeł zewnętrznych od potencjalnych inwestorów. Wynikiem podejmowanych przez Zarząd Spółki działań jest pozyskanie łącznie kwoty 10,9 mln zł w ramach emisji gotówkowych realizowanych na podstawie upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

Zmierzając do realizacji przyjętej strategii, Emitent i jego spółki zależne precyzyjnie identyfikują, analizują i na bieżąco monitorują potencjalne zagrożenia dla realizacji założonych celów, korzystając z wiedzy i doświadczenia swoich kadr zarządzających.

Czynnikiem, który może wpłynąć na opóźnienie w realizacji inwestycji przez Emitenta, ze względu na ograniczenie dostępu do kapitału niezbędnego do realizacji strategii Grupy kapitałowej związanej z budową farm wiatrowych, może mieć również sytuacja polityczno-gospodarcza związana z wojną w Ukrainie. Aktualnie nie jest możliwe określenie skali wpływu konfliktu na koniunkturę gospodarczą w Polsce oraz w światowej gospodarce, w tym również na warunki pozyskania kapitału z rynku finansowego lub kapitałowego.

Emitent na bieżąco monitoruje i analizuje możliwy wpływ tych okoliczności na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić ewentualne negatywne skutki dla Spółki.

### **Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej**

Zgodnie z przepisami, wniesienie do Spółki aportów na pokrycie akcji serii F (aktualnie Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL kolejnych spółek celowych i podmiotów zależnych umożliwiających Grupie realizację jej strategii, wiąże się z określeniem wartości godziwej aportów przez niezależnego biegłego rewidenta. W związku z powyższym, istotną pozycją bilansu Spółki w ujęciu skonsolidowanym jest wartość firmy. W przypadku, gdy rozwój i wyniki spółek, których udziały lub akcje były przedmiotem aportu, nie będzie zgodny z założeniami wycen, istnieje ryzyko obniżenia wartości firmy wynikającej z wartości godziwej aportów, co może w sposób istotny obniżyć kapitały Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Wartość godziwa aportów wnoszonych na pokrycie Akcji Serii F1-F9 oraz kolejnych emisji, została określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych



przepływów finansowych. Wycena opierała się na założeniu realizacji projektów wiatrowych oraz ich uruchomieniu, w tym możliwości wytwarzania z turbin wiatrowych założonej wielkości mocy produkcyjnej oraz sprzedaży określonych wolumenów energii elektrycznej do dużych odbiorców. Założenia przyjęte do wyceny są zatem obarczone istotną niepewnością co do efektów. Zarząd Spółki oraz spółek zależnych, wykorzystując całą posiadaną wiedzę i wieloletnie doświadczenia, dokładają należytej staranności, by istotne cele biznesowe mające kluczowe znaczenie dla pozytywnej weryfikacji wyceny w przyszłości zostały osiągnięte w całości lub znaczącej części. Niemniej Spółka nie może zapewnić, że ww. działania będą skuteczne i w całości wyeliminują przedmiotowe ryzyko, które należy ocenić jako znaczące.

W przypadku utraty wartości udziałów spółek celowych, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, Emitent będzie zobowiązany do dokonania odpisów aktualizujących ich wartość, co wpłynie na zmniejszenie wartości aktywów Spółki, jak również bezpośrednio na pogorszenie wyników finansowych, a może również wpłynąć na istotne zmniejszenia kapitałów własnych Emitenta.

### **Ryzyko płynności**

Na aktualnym etapie działalności, Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL koncentruje się zarówno na pozyskiwaniu nowych aktywów - spółek celowych, poprzez które może w przyszłości realizować projekty wiatrowe, jak i pozyskiwaniu środków finansowych na realizację inwestycji a także na bieżącą działalność Emitenta i spółek Grupy, obecnie pochodzących ze źródeł zewnętrznych, m.in. z kolejnych emisji akcji Emitenta w ramach kapitału docelowego, jak również z przychodów uzyskiwanych z prowadzonej działalności operacyjnej m.in. przez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. czy ENOR Sp. z o.o. Ograniczenia w dostępie do źródeł finansowania zewnętrznego lub mniej korzystne od założonych warunki takiego finansowania, mogą mieć istotny negatywny wpływ na zakres i harmonogram realizacji strategii inwestycyjnej, działalność i wyniki Spółki lub poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy FIGENE, a w szczególności na możliwość nabycia nowych celów inwestycyjnych, a także opóźnienia w realizacji inwestycji.

Dodatkowo, istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, w stopniu uniemożliwiającym wywiązywanie się z zobowiązań wynikających z obsługi swojego zadłużenia. W przypadku zaistnienia takiego zdarzenia, Spółka może okresowo lub trwale ponieść straty lub negatywnie zweryfikować bilansową wartość należności w sposób wpływający na wartość aktywów netto Spółki, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Spółki i Grupy.

Ponadto, wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w przypadku, jeśli Grupa dokonywałaby rozliczeń lub płatności mogłyby niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy FIGENE. Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, analizując oferty usług bankowych, monitorując przepływy pieniężne oraz dopasowując zapadalność aktywów i zobowiązań finansowych. W sytuacji awaryjnej Grupa może całość wpływów przeznaczyć na obsługę zobowiązań oraz renegocjować terminy spłat zobowiązań handlowych.

### **Ryzyko niezyskania finansowania zewnętrznego na korzystnych warunkach lub niezyskania go w ogóle**

Strategia FIGENE CAPITAL zakłada intensywny rozwój działalności, oparty o realizację szeregu projektów inwestycyjnych.

Nowe projekty mogą być finansowane poprzez emisję akcji, kredyty bankowe, emisję papierów dłużnych oraz środki własne. Grupa w swoich planach inwestycyjnych zakłada, że jej projekty będą docelowo finansowane kapitałem własnym i kapitałem obcym. Ze względu na wartość oraz zakres planowanych i rozpoczętych inwestycji, kwestia pozyskania finansowania na akceptowalnych dla



Grupy warunkach będzie miała kluczowe znaczenie dla powodzenia realizacji planów inwestycyjnych i ich harmonogramu.

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, np. wynikające ze zmienności stóp procentowych, mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki pandemii Koronawirusa SARS-CoV-2 oraz obecna sytuacja polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie. Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych. W najbliższych okresach sprawozdawczych powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

### **Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym**

Działalność spółek energetycznych, w tym pozyskujących i dystrybuujących energię pozyskaną ze źródeł odnawialnych, podlega licznym regulacjom prawnym nie tylko na szczeblu krajowym, ale również unijnym i międzynarodowym a regulacje te charakteryzują się dużą zmiennością. Istotne dla spółek z tej branży są także decyzje podejmowane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, które mogą powodować trudności w prowadzeniu działalności.

Ponadto niektóre przepisy, którym podlega działalność Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL, zostały wdrożone stosunkowo niedawno, a co za tym idzie nie wykształciła się jeszcze praktyka w zakresie ich interpretacji i stosowania, co może utrudniać bądź mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy. Istnieje ryzyko niedostosowania prowadzonej działalności do zmieniających się przepisów i regulacji oraz wydawania przez poszczególne organy i sądy decyzji lub orzeczeń niekorzystnych dla Grupy, co może mieć istotny, również niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Grupa FIGENE stara się ograniczać powyższe ryzyko, monitorując na bieżąco zmienność obowiązujących przepisów prawa w celu zapewnienia możliwie szybkiego dostosowania się do zmian regulacyjnych w zakresie prowadzonej działalności.

### **Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny lub brak jest ich jednoznacznej wykładni i stosowania.

Zarówno praktyka organów skarbowych oraz interpretacje podatkowe wydawane przez te organy, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

W związku z przynależnością Polski do Unii Europejskiej polskie przepisy, w tym także podatkowe, zostały poddane procedurom dostosowania ich do norm unijnych oraz ujednoczenia z przepisami obowiązującymi w pozostałych krajach UE. Proces ten trwa do dzisiaj i daje realne szanse na dalszą stabilizację polskich przepisów podatkowych, co znacząco może zmniejszyć ryzyko niestabilności systemu podatkowego.

Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko stosując stałe zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami podatkowymi i standardami rachunkowości. Ponadto instrument wiążących interpretacji wydawanych przez aparat skarbowy umożliwia zabezpieczenie się na wypadek zmian w interpretacji istniejących przepisów prawa podatkowego.



### **Ryzyko otoczenia politycznego**

Główne obszary działalności Grupy FIGENE podlegają regulacjom kształtowanym przez prawodawców krajowych oraz wspólnotowych. Kwestie polityczno-gospodarcze, w szczególności zagadnienia dotyczące polityki klimatycznej, interesu odbiorców oraz przedsiębiorstw energetycznych, czy wyboru promowanych technologii, mają istotny wpływ na podejmowane decyzje, uchwalane oraz zmieniane przepisy w sektorze energetycznym. Decyzje polityczne mogą mieć bezpośredni wpływ na m.in. kształtowanie cen energii elektrycznej, usług dystrybucyjnych, poziomu wsparcia dla odnawialnych źródeł energii, regulacje dotyczące ochrony środowiska, a także mogą w inny sposób istotnie wpływać na działalność prowadzoną przez Grupę.

Podejmowane przez krajowe władze i organy administracji publicznej, jak i organy UE decyzje o charakterze politycznym mogą w znaczący sposób wpływać na działalność Grupy. Między innymi mogą one wpływać na interpretację oraz kierunki zmian regulacji prawnych (w szczególności w odniesieniu do regulacji energetycznych, górniczych i środowiskowych).

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju. Emitent stara się minimalizować ryzyko poprzez bieżące monitorowanie informacji pojawiających się w przestrzeni publicznej w zakresie planów związanych z rozwojem energetyki odnawialnej.

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy FIGENE wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od ich działań.

Do czynników tych zaliczyć można zmiany produktu krajowego brutto („PKB”), który ma wpływ na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepłą, wskaźnik inflacji, wskaźnik bezrobocia. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne załamanie koniunktury lub dłuższy okres stagnacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na realizację celów strategicznych oraz wyniki finansowe Grupy. Negatywny wpływ na koniunkturę gospodarczą w najbliższym okresie może mieć – sytuacja polityczno-gospodarcza w związku z agresją Rosji na Ukrainę, choć skutki długofalowe aktualnej sytuacji nie są możliwe do określenia na dzień sporządzenia Sprawozdania i zależą od wielu innych czynników, w tym czasu trwania konfliktu, ograniczeń wprowadzanych przez władze publiczne oraz wpływu działań ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków wojny na gospodarkę podejmowanych zarówno na poziomie prawodawstwa krajowego jak i unijnego.

### **Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE**

Dobór odpowiedniej lokalizacji przedsięwzięcia jest istotnym ryzykiem głównie w przypadku farm wiatrowych oraz PV. Lokalizacja farmy wiatrowej uzależniona jest od odpowiedniej wietrzności, która występuje na danym terenie, natomiast budowa elektrowni fotowoltaicznej od największego nasłonecznienia. Czynniki te wiążą się z dodatkowymi kosztami wynikającymi z konieczności doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu.

Grupa FIGENE ogranicza powyższe ryzyko, wybierając do swojego portfela takie projekty, w których zostały przeprowadzone profesjonalne pomiary wietrzności i które obejmują obszary charakteryzujące się małym stopniem nierówności terenu oraz wysokiej stabilnej wietrzności, jak również dobrym skomunikowaniem z siecią dróg krajowych. Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Lokalizacja projektów umożliwia bezpośrednią współpracę z podmiotami, które mogą stać się potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.



### **Ryzyko wpływu niekorzystnych warunków pogodowych oraz sezonowości warunków wietrznych na produkcję energii elektrycznej przez farmy wiatrowe eksploatowane przez spółki zależne FIGENE CAPITAL S.A.**

Wolumen energii elektrycznej wytwarzanej przez farmy wiatrowe zależy przede wszystkim od wietrzności. Warunki te były badane przez specjalistów przed podjęciem decyzji przez Spółkę, choć mogą okazać się mniej korzystne od zakładanych i mogą spowodować osiągnięcie mniejszego wolumenu produkcji od zakładanego.

Ponadto, warunki wietrzne charakteryzują się nierównomiernym rozkładem w czasie roku. W sezonie jesiennozimowym warunki są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Pomimo, iż decyzje o lokalizacji farm wiatrowych zostały podjęte przez Grupę w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru, potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów, nie można wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą odbiegać od przyjętych w modelach.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

### **Ryzyko związane z konkurencją w segmentach, w których działa Emitent i spółki zależne**

Ze względu na wynikający z obowiązujących uregulowań prawnych, systematyczny wzrost zapotrzebowania na energię wyprodukowaną ze źródeł odnawialnych, relatywnie niską podaż tego rodzaju energii (w długim horyzoncie czasowym), oczekiwany wzrost cen energii elektrycznej wskazuje, że atrakcyjność inwestycji w produkcję energii z OZE jest wysoka. Należy zatem spodziewać się wzrostu konkurencji w tym segmencie rynku, w tym ze strony silnych kapitałowo podmiotów zagranicznych.

Grupa FIGENE jest w trakcie developmentu farm wiatrowych i prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych projektów inwestycyjnych – farm wiatrowych już istniejących lub gotowych do budowy. Ze względu na ograniczenia klimatyczne i środowiskowe Polski, źródło w postaci energii wiatrowej postrzegane jest jako dające największe możliwości produkowania energii „zielonej” w Polsce.

Biorąc powyższe pod uwagę, istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycjami w budowę farm wiatrowych zainteresowane będą podmioty zagraniczne posiadające doświadczenie w tej dziedzinie zdobyte na innych rynkach. Wzmoczona aktywność na rynku developmentu farm wiatrowych innych podmiotów może utrudnić Grupie dostęp do atrakcyjnych lokalizacji oraz spowodować wzrost kosztów ich pozyskania.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

### **Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE**

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL i uzyskuje poprzez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. przychody z działalności związanej z obrotem energią elektryczną. Zgodnie ze strategią FIGENE CAPITAL S.A. również pozostałe spółki celowe, po uruchomieniu nowo wybudowanych farm wiatrowych, będą pozyskiwały przychody z tego źródła. Ceny energii elektrycznej zależą od wielu czynników, przy czym na niektóre z nich Grupa nie ma wpływu lub jej wpływ jest ograniczony.

Wolumen sprzedaży energii zależy między innymi od popytu na energię elektryczną zgłaszanego przez kontrahentów, warunków pogodowych i ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Wystąpienie czynników powodujących wzrost kosztów wytwarzania energii, spadek cen lub popytu na energię elektryczną może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Znowelizowana ustawa o odnawialnych źródłach energii wprowadziła zasadniczą zmianę dotyczącą warunków związanych ze sprzedażą energii elektrycznej pochodzącej z instalacji OZE o mocy równej lub większej niż 500 kW, co oznacza, że tacy właściciele czy operatorzy są zmuszeni oferować wyprodukowaną przez siebie energię elektryczną na rynku, stając się jego bezpośrednim czy pośrednim uczestnikiem.



Zmiany w ustawodawstwie zlikwidowały z dniem 1 stycznia 2018 roku formę wsparcia polegającą na obowiązku zakupu energii pochodzącej z OZE przez tzw. sprzedawców zobowiązanych po cenie regulowanej przez URE. Ta zmiana znacząco wpłynęła na sytuację wytwórców energii z OZE, bowiem wskutek jej wprowadzenia są oni całkowicie narażeni na zmiany cen na rynku energii. Wyeliminowanie obowiązku zakupu energii będzie więc miało znaczący wpływ na sytuację średnich i dużych producentów energii z OZE, a w szczególności reprezentantów generacji wiatrowej.

Ryzyko to Emitent zamierza ograniczyć poprzez sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA, jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP). Pozwala to długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.

### **Ryzyko cofnięcia, nieprzedłużenia lub braku możliwości uzyskania nowych koncesji przez Grupę na wytwarzanie, dystrybucję i obrót energią elektryczną, jak również ryzyko nałożenia sankcji przez Prezesa URE**

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. – spółka zależna od FIGENE CAPITAL S.A. posiada koncesję na obrót energią elektryczną, więc w przypadku tej spółki zależnej istnieje ryzyko, że Prezes Urzędu Regulacji Energetyki może wydać postanowienie o cofnięciu wydanej koncesji.

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. zgodnie z profilem swojej działalności zajmuje się handlem i dystrybucją energii elektrycznej do odbiorców końcowych. Spółka ta została objęta postępowaniem wyjaśniającym dotyczącym weryfikacji zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania działalności koncesjonowanej, jaką jest obrót energią elektryczną. Celem postępowania jest weryfikacja zabezpieczenia przez każdy z podmiotów prowadzących działalność koncesjonowaną w zakresie sprzedaży energii elektrycznej, odpowiedniej kapitalizacji na poziomie zabezpieczającym możliwość wywiązywania się z obowiązków wynikających z koncesji.

Dążąc do ograniczenia powyższego ryzyka spółka dominująca FIGENE CAPITAL S.A. na bieżąco monitoruje sytuację w spółce zależnej i podejmuje decyzje związane z dofinansowaniem jej działalności oraz podnoszeniem jej kapitałów.

Celem umożliwienia dalszego rozwoju działalności operacyjnej w FIGENE Energia Sp. z o.o. bez zakłóceń, zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju Grupy FIGENE nastąpiło już kilkakrotne zwiększenie kapitału zakładowego w/w Spółki.

Spółki zależne od Emitenta również będą ubiegały się o uzyskanie koncesji wydawanych przez Prezesa URE, które będą niezbędne do prowadzenia przez nich działalności operacyjnej w obszarze wytwarzania energii elektrycznej. Uzyskanie koncesji wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych, ale również finansowych, związanych z zapewnieniem odpowiedniej wysokości kapitału obrotowego. Ponadto istnieje ryzyko nieuzyskania stosowych koncesji wydawanych przez Prezesa URE przez inne spółki Grupy, co uniemożliwi odpowiednim spółkom z Grupy prowadzenie koncesjonowanej działalności gospodarczej.

Ponadto, wobec podmiotów posiadających koncesję – spółek zależnych Prezesa URE może dokonać również kontroli wykonywania przez spółki działalności pod kątem zgodności z wymogami koncesji oraz Prawa energetycznego, a zidentyfikowane przez niego naruszenia mogą skutkować wymierzeniem spółkom z Grupy kar pieniężnych, a w przypadku istotnych naruszeń- cofnięciem koncesji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.



### **Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych**

W celach inwestycyjnych, związanych z budową farm wiatrowych, spółki celowe korzystają z znacznej liczby nieruchomości. Podstawą korzystania przez Grupę z nieruchomości są długoterminowe umowy dzierżawy.

W przypadku nie wypełnienia przez spółki z Grupy warunków zawartych umów, w szczególności w zakresie płatności czynszu, istnieje ryzyko przedwczesnego rozwiązania tych umów, a tym samym utraty prawa do korzystania z nich, jednakże z pozostawieniem prawa własności urządzeń wybudowanych na tych nieruchomościach lub zbudowanych sieci przesyłowych. Spółki z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL korzystają z zawartych w umowach dzierżawy mechanizmów chroniących istniejące stosunki obligacyjne. Służą temu postanowienia skutkujące koniecznością uprzedzenia o zamiarze wypowiedzenia umowy lub też dodatkowe terminy wypowiedzenia umów zawartych na czas określony stosowane również w razie naruszenia zawartej umowy. W części zawartych umów zastrzeżone jest także prawo pierwokupu nieruchomości na rzecz spółek celowych. Bez względu na stosowane mechanizmy zabezpieczeń, w razie długoterminowych zakłóceń w płynności Grupy, spółki celowe mogą mieć problemy związane z regulowaniem czynszów dzierżawnych, co może stanowić podstawę do ich wypowiedzenia.

Utrata tytułu prawnego do części nieruchomości, na których mają być realizowane projekty OZE, może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

### **Ryzyko związane z zaskarżaniem decyzji administracyjnych lub koniecznością uzyskania nowych decyzji administracyjnych niezbędnych do budowy farm wiatrowych**

Zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych, a w przypadku Grupy FIGENE projektów budowy farm wiatrowych, jest ryzyko ich nieuzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji. Może to mieć miejsce w związku z upływem czasu od dnia uprawomocnienia się decyzji do dnia rozpoczęcia prac budowlanych.

Brak uzyskania wymaganych zgód i decyzji może wynikać m.in. z możliwości zaskarżania uzyskiwanych przez inwestora decyzji administracyjnych lub uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego przez m.in. lokalną społeczność lub organizacje ekologiczne. Znaczny upływ czasu od uzyskania decyzji i jej uprawomocnienia może również uniemożliwić realizację inwestycji w zakładanym terminie, gdyż może wymagać uzyskania nowych pozwoleń oraz decyzji administracyjnych. W konsekwencji powyższe czynniki mogą powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji. Może to skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów, brakiem możliwości odzyskania wydatków poniesionych na ich realizację lub nieosiągnięciem w wyznaczonym terminie zakładanych wyników. Dodatkowo, w związku z ewentualną wadliwością niektórych obowiązujących decyzji inwestycyjno-budowlanych jak i uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego, istnieje również ryzyko, że poszczególne spółki zależne Emitenta, staną się w przyszłości stronami postępowań sądowych lub administracyjnych, których rozstrzygnięcia mogą być dla nich niekorzystne.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie sądowno-administracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu zawiesił postępowania w sprawie zaskarżonej decyzji, oczekując na rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na rozstrzygnięcia organów administracyjnych, a mianowicie na orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego w sprawie zgodności z Konstytucją przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Sprawa ta nie została jeszcze rozstrzygnięta. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie zostały zaskarżone jakiegokolwiek inne uzyskane decyzje administracyjne albo uchwały organów w ramach realizacji inwestycji.



Obecnie nie jest możliwe przewidzenie wyniku tego postępowania. Istnieje zatem ryzyko, że utrzymanie w mocy decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego, może doprowadzić do ewentualnych zmian w planowanym projekcie, a tym samym wpłynie na opóźnienie w jego realizacji. W skrajnym przypadku będzie stanowiło podstawę do decyzji o odstąpieniu od realizacji projektu.

### **Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej**

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL kieruje swoją ofertę sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców biznesowych, tj. centrów handlowych, sklepów wielkopowierzchniowych, zakładów produkcyjnych i innych firm, które zgłaszają zapotrzebowanie na korzystanie w swojej działalności z tzw. „miksów” energetycznych lub z energii ze źródeł odnawialnych.

Oferta Grupy FIGENE jest atrakcyjna głównie ze względu na konkurencyjne ceny energii elektrycznej, których istotny wzrost został odnotowany w ostatnim czasie na rynku, jak również z faktu, iż pochodzi ze źródeł odnawialnych. Czynniki środowiskowe mają coraz większy wpływ na działalność dużych podmiotów, które w swojej działalności wyznają zasady społecznej odpowiedzialności biznesu, przy uwzględnieniu czynników związanych z możliwością zagwarantowania przez Emitenta stałych cen energii elektrycznej w określonym czasie na podstawie umów o charakterze Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych.

Wpływ na możliwość pozyskania odbiorców końcowych ma również lokalizacja inwestycji związanych z farmami wiatrowymi oraz warunki techniczne, którym podporządkowane jest działanie tych farm oraz budowa przyłączy. Nie można zatem wykluczyć, że pomimo korzystnej lokalizacji, pozwalającej na realizowanie dostaw energii elektrycznej do potencjalnych dużych odbiorców, farmy nie będą spełniały warunków technicznych niezbędnych do przyłączenia się do sieci tych odbiorców lub uzyskanie tych warunków technicznych będzie wymagało dalszych nakładów inwestycyjnych. W odniesieniu do projektów, które Grupa FIGENE realizuje na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, powyżej opisane ryzyko nie występuje, ponieważ uzyskały one warunki przyłączeniowe, a tym samym spełniają warunki techniczne wpięcia do sieci operatora. W przypadku innych projektów, ryzyko to może wystąpić, aczkolwiek Emitent dokłada starań, aby projekty wchodzące do Grupy FIGENE spełniały warunki techniczne do podłączenia do sieci operatora, a tym samym należy ocenić je jako niewielkie.

Ponadto, wpływ na możliwość pozyskania odbiorców ma również czynnik związany z konkurencją w obszarze OZE, który został szczegółowo opisany powyżej ryzyku dotyczącym konkurencji niniejszego Sprawozdania.

Wystąpienie opisanych wyżej zdarzeń może wpłynąć na niepozyskanie przez Grupę odbiorców końcowych w ilości zapewniającej odbiór energii ze wszystkich pozyskanych farm wiatrowych lub też ewentualne opóźnienie w uzyskaniu tych odbiorców, a w konsekwencji na nieuzyskanie przez Grupę zakładanych przychodów lub uzyskanie ich w późniejszym terminie. Powyższe może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy, wysokość jej przychodów, jak również wysokość potencjalnego zysku.

### **Ryzyko utraty kadry menadżerskiej**

Powodzenie realizacji strategii rozwoju Spółki zależy od doświadczenia oraz wiedzy osób wchodzących w skład organów zarządzających Spółki, jak również kadry menadżerskiej oraz członków zarządu i specjalistów współpracujących z Grupą FIGENE w zakresie realizacji projektów wiatrowych. Utrata tych osób przez Spółkę oraz spółki zależne może mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii działalności Spółki, a w konsekwencji na sytuację operacyjną i finansową Grupy. Celem związania osób zarządzających oraz kadry menadżerskiej i współpracowników z Grupą Kapitałową FIGENE CAPITAL było przyjęcie programu motywacyjnego, którego założenia określone są w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. zmienione uchwałą z dnia 23 grudnia 2019 r. oraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego





Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 r. Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia niniejsze ryzyko jako niewielkie.

W strukturze zatrudnienia Emitenta oraz spółki Grypy nie ma osób pochodzących z Ukrainy, zatem ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników, w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną nie występuje.

### **Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanymi**

W toku prowadzonej działalności Spółka, spółki zależne z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL oraz inne podmioty powiązane osobowo i kapitałowo dokonują pomiędzy sobą transakcji, które umożliwiają efektywne prowadzenie ich działalności gospodarczej. W ramach Grupy kapitałowej oraz pomiędzy Spółką i innymi podmiotami powiązanymi dokonywane są transakcje związane między innymi ze świadczeniem usług, jak również finansowaniem ich działalności poprzez np. pożyczki. W zakresie dokonywania transakcji z podmiotami powiązanymi obowiązują szczególne przepisy podatkowe, które regulują niezbędne warunki transakcji zawieranych przez podmioty powiązane, w tym dotyczące: stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz innych istotnych warunków, tj. wymogów dokumentacyjnych, odnoszących się do takich transakcji oraz analizowania i dokumentowania podstaw tych transakcji.

Mając na uwadze powyższe obowiązki, nie można wykluczyć, iż transakcje zawierane przez Spółkę mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli lub czynności sprawdzających, podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi tzw. „cen transferowych” - ceny lub wysokość wynagrodzenia ustalane w każdej transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Spółki, a Spółką powinny odzwierciedlać wartość rynkową danego przedmiotu transakcji.

W przypadku różnic pomiędzy wartością rynkową, a ustaloną w danej czynności wartością transakcyjną istnieje ryzyko podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do ustalenia ceny lub wartości, właściwej w ocenie organu. Ewentualne zakwestionowanie przez organy podatkowe warunków transakcji realizowanych z udziałem podmiotów powiązanych, w tym w szczególności ich warunków cenowych, terminów płatności, celowości lub innych istotnych warunków takich transakcji, jest możliwe w przypadku, gdyby Spółka lub podmioty powiązane ze Spółką nie były w stanie udokumentować zasadności i sposobu kalkulacji cen przyjętych w danej transakcji, lub sposobu wyceny przedmiotu transakcji, wysokości ponoszonych wydatków, faktu realizacji poszczególnych świadczeń i ich zakresu, lub przedstawić stosownej dokumentacji cen transakcyjnych w zakresie wymaganym przepisami prawa podatkowego.

W konsekwencji może to narazić Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką na szacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych przez organy podatkowe, co w przypadku podwyższenia przez organ poziomu deklarowanych przychodów lub zakwestionowania określonych kosztów może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki oraz jej Grupy kapitałowej.

W celu minimalizacji wystąpienia powyższego ryzyka, transakcje z podmiotami powiązanymi w Grupie FIGENE są dokonywane na zasadach rynkowych.

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę FIGENE na straty finansowe. Ryzyko to dotyczyło głównie działalności windykacyjnej Spółki dominującej. FIGENE CAPITAL S.A. nie nabywa już nowych wierzytelności, a opisane ryzyko dotyczy wyłącznie wierzytelności, które były w portfelu Spółki. W związku z tym, iż wszystkie pakiety wierzytelności, które FIGENE CAPITAL S.A. posiadała w ramach prowadzonej do 13 grudnia 2019 r. działalności windykacyjnej były nabywane z ryzykiem dużej nieściągalności oraz w związku z ich przedawnieniem, Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2021 r. odpisu aktualizacyjnego tych pakietów do wartości 0 zł. Niniejsze pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50-90% dyskontem w latach 2006-2010. Z uwagi na



przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty, która w bilansie FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 6,2 mln zł, co powodowało konieczność dokonania odpisu aktualizacyjnego o 100% tej wartości. Pomimo wcześniej zdefiniowanego ryzyka, że taka sytuacja mogłaby wpłynąć w krótkim okresie na płynność finansową Grupy, a co za tym idzie na zdolność do wypełniania zobowiązań, ryzyko nie wystąpiło. Dokonany odpis związany z poprzednią działalnością Spółki miał charakter porządkujący, który wpłynął na obniżenie wyniku finansowego jak i wartości sumy bilansowej Emitenta i Grupy kapitałowej za 2021, jednakże w ocenie Zarządu nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową.

## **CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM ORAZ INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA**

Funkcjonowanie Emitenta na rynku NewConnect wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad działania tego obrotu. Najistotniejsze z tych ryzyk zostały opisane poniżej.

### **Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta**

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

### **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

Na dzień publikacji Sprawozdania jest kilku Akcjonariuszy, którzy mają znaczący wpływ na decyzje Walnego Zgromadzenia oraz realizację strategii rozwoju Emitenta. Znaczący udział w ogólnej liczbie głosów pozwala na faktyczną kontrolę decyzji podejmowanych w Spółce, co w konsekwencji może ograniczyć wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na strukturę i zarządzanie Spółką. Inwestorzy powinni zatem wziąć pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na podejmowanie decyzji przez Walne Zgromadzenie.

### **Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji**

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Istnieje zatem ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

### **Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu**

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza lub odpowiednio wycofuje z obrotu instrumenty finansowe Emitenta:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
  - a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
  - b) w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o



ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;

- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 4) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu może nastąpić - na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, również:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, organizator ASO - na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego - wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie stanowi, że na żądanie KNF organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez nią instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym systemie lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.



## **Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu**

Zgodnie § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek Emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki wskazane powyżej w pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

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

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

Art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje, a termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

## **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków**

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 i Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR) – w zakresie obowiązku prowadzenia list osób mających dostęp do informacji poufnych, KNF może w drodze decyzji nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty



stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, zamiast tej kary może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art. 176a Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje obowiązków wynikających z art. 5 Ustawy o obrocie albo wykonuje je nienależycie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 174 a Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy Emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), z naruszeniem art. 7-9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Na podstawie art. 175 w/w ustawy na każdego kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4 145 600 zł.

Natomiast w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Również stosownie do art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu,
- nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana,
- zastosować obie kary łącznie.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być - oprócz pogorszenia wyniku finansowego - także pogorszenie się reputacji Emitenta, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

### **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kary pieniężnej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu za nieprzestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu**

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę upomnienia lub karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),



- obowiązek zlecenia Autoryzowanemu Doradcy i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, w przypadku gdy zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta lub podmiot od niego zależny działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, co może zachodzić w szczególności w sytuacji niepodjęcia przez Emitenta lub podmiot zależny emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie przekazanym przez Emitenta do publicznej wiadomości, zaniechania prowadzenia przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta, istotnego pogorszenia sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego Emitenta, istotnej niepewności co do stanu faktycznego lub wątpliwości odnośnie do aktualnej sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego (§ 15b Regulaminu ASO),
- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych (§ 17 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego opublikowania – na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu - informacji wymaganej zgodnie z przepisami Regulaminu ASO wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania Emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. (§ 17b Regulaminu ASO).

Na podstawie §17c ust.2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary określonej w § 17c Regulaminu ASO (kary upomnienia lub kary pieniężnej) może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone powyżej, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

### **Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku**

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

Zgodnie z § 9 ust. 7 do 8 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11 tego paragrafu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, a także



w przypadku zawieszenia prawa do działania animatora rynku w ASO instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy lub po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 9 Regulaminu ASO, Z zastrzeżeniem ust. 10 i 11 (dotyczących systemu notowań akcji w przypadku ich kwalifikacji i zaprzestania kwalifikacji do segmentu NewConnect Alert), w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

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

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

### 36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

#### Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. posiadał bezpośrednio 7.900.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,37% w kapitale zakładowym i 0,37% w głosach Emitenta. Ponadto, Pan Janusz Petrykowski jest 99% właścicielem oraz dyrektorem spółki WISDOM Limited posiadającej na dzień 31 grudnia 2021 r. 226.000.000 akcji Spółki, stanowiących 10,68% w kapitale zakładowym i 10,66% w głosach Emitenta. Łącznie, bezpośrednio i pośrednio na dzień 31 grudnia 2021 r. Pan Janusz Petrykowski posiadał 233.900.000 akcji Emitenta, stanowiących 11,06% w kapitale zakładowym i 11,04% w głosach FIGENE CAPITAL S.A.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Janusz Petrykowski objął również 4.850.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 485.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Prezesowi Zarządu Spółki za 2020 rok i częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Janusz Petrykowski bezpośrednio posiadał 12.750.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,60% w kapitale zakładowym i 0,60% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 226.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,60% w kapitale zakładowym i 10,58% w głosach Emitenta.

Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada obecnie 238.750.000 akcji stanowiących 11,20% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,18% w głosach Emitenta.



- Pan Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta.  
W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Radosław Gronet objął 1.350.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 135.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Wiceprezesowi Zarządu Spółki za częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.  
Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Radosław Gronet bezpośrednio posiadał 1.350.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,06% w kapitale zakładowym i 0,06% w głosach Emitenta.
- Pan Michał Kurek – Członek Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta.  
W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Michał Kurek objął 450.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 45.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Członkowi Zarządu Spółki za częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.  
Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Michał Kurek bezpośrednio posiadał 450.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,02% w kapitale zakładowym i 0,02% w głosach Emitenta.

#### Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej przedstawiała się następująco:

- Pan Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem posiadającym na dzień 31 grudnia 2021 r. 60.012.350 akcji Emitenta, stanowiących 2,84% w kapitale zakładowym i 2,83% w głosach. Na dzień publikacji sprawozdania udział w kapitale zakładowym wynosił 2,82% a w głosach 2,81%.
- Pan Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania posiadał 1.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach. Ponadto, w dniu 23 listopada 2021 r., w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2, uprawniających do objęcia 300.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 30.000 zł.
- Pani Mariola Więckowska pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania Pani Mariola Więckowska pośrednio posiadała 750.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,04% w kapitale zakładowym i 0,04% w głosach. Ponadto, w dniu 08 grudnia 2021 r. Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa objęła 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 uprawniających do objęcia 750.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 75.000 zł.





**Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki**

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków Kadry Kierowniczej i organów nadzoru	Wynagrodzenia	
	Za okres	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zarząd	1 142 677,42	1 073 296,14
Prokurenci	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	24 329,01	121 518,30



### TRANSAKcje JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązаныmi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Pożyczki udzielone (kapitał + odsetki)		Przychody finansowe w tym odsetki	
	za okres		na dzień		za okres	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Podmioty zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>46 000,00</b>	<b>21 545 929,08</b>	<b>13 117 675,21</b>	<b>792 767,87</b>	<b>506 130,80</b>
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 987 726,82	164 637,94	67 344,46	20 944,28
Hagart Sp. z o.o.	0,00	0,00	5 617 177,44	5 377 191,14	205 392,30	202 923,74
FIGENE Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	175,89	1 450 070,80	24 873,32	2 722,15
Almark Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 323 769,70	1 276 833,71	46 935,99	38 834,71
Magnolia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	4 527 861,75	719 080,86	77 296,39	61 786,45
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	855 418,96	761 851,07	43 573,89	42 258,50
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	623 091,26	613 294,33	23 432,93	16 517,79
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	16 621,83	16 006,84	614,99	631,84
Proreta Sp. z o.o.	0,00	0,00	25 654,90	23 392,47	2 062,43	2 055,62
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	0,00	482 809,08	410 943,02	36 602,06	38 183,53
Eolica Polska Sp. z o.o.	0,00	0,00	669 629,87	295 974,93	20 109,26	8 085,47
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	2 617 801,04	1 045 360,63	172 533,97	64 997,27
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	903 484,78	854 576,77	48 908,01	2143,91
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 535,75	1 531,23	104,52	31,23
INVEST WIND Sp. z o.o.	0,00	0,00	168 591,27	106 929,47	6 311,80	4 029,47
Lime Energy Sp. z o.o.	0,00	46 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventus Investment S.A.	0,00	0,00	51 073,14	0,00	818,89	0,00
Domi Breeze Sp. z o.o.	0,00	0,00	400,00	0,00	0,00	0,00
Green Force Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 671 105,60	0,00	15 852,66	0,00



**TRANSAKCJE JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.**

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych		Pożyczki otrzymane (kapitał + odsetki)	
	za okres		na dzień	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Podmioty zależne</b>	<b>58 640,01</b>	<b>45 970,76</b>	<b>3 510,59</b>	<b>0,00</b>
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 510,59	0,00
Enor Sp. z o.o.	58 640,01	45 970,76	0,00	0,00
<b>Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 453 669,20</b>	<b>293 192,21</b>
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	1 453 669,20	293 192,21

## TRANSAKcje JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanyymi	Koszty finansowe - odsetki		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	
	za okres		na dzień		na dzień	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Podmioty zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>9 483,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23 010,00</b>	<b>23 010,00</b>
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	9 483,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	23 010,00	23 010,00
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej</b>	<b>48 476,99</b>	<b>12 102,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>480 887,30</b>	<b>322 239,36</b>
Janusz Petrykowski	48 476,99	12 102,21	0,00	0,00	122 132,00	46 000,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	59 928,00	0,00
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	46 403,21	43 132,40
Andrzej Bruczko	0,00	0,00	0,00	0,00	56 431,80	51 930,96
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	46 403,21	45 090,00
Jacek Sadowski	0,00	0,00	0,00	0,00	52 931,52	51 930,96
Janusz Popławski	0,00	0,00	0,00	0,00	56 431,80	51 930,96
Mariola Więckowska	0,00	0,00	0,00	0,00	27 804,50	24 303,66
Szymon Brożyński	0,00	0,00	0,00	0,00	8 420,70	7 920,42
Robert Koński	0,00	0,00	0,00	0,00	4 000,56	0,00
<b>Rezerwy założone na wynagrodzenia Członków Zarządu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>665 000,00</b>	<b>0,00</b>
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	0,00	0,00	485 000,00	0,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	135 000,00	0,00
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	45 000,00	0,00



### 37. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w bilansie	78 320,45	2 009 480,41
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>78 320,45</b>	<b>2 009 480,11</b>

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<b>Amortyzacja, w tym:</b>	<b>314 622,41</b>	<b>221 186,87</b>
- amortyzacja wartości niematerialnych	2 644,55	3 305,66
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	40 244,11	40 792,17
- amortyzacja prawa do użytkowania (leasing)	271 733,75	177 089,04
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy), w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>498 042,38</b>
- odsetki od pożyczek udzielonych	0,00	498 042,38
<b>Koszty odsetek, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>124 891,09</b>
- odsetki z tytułu leasingu	0,00	66 540,46
- odsetki od pożyczek otrzymanych	0,00	58 350,63
<b>Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>207 974,50</b>	<b>455 306,23</b>
- bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	- 12 000,00	- 152 999,76
- bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	219 974,50	608 305,99
<b>Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>5 545 925,01</b>	<b>3 650 176 80</b>
- bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	5 545 925,01	125 886,70
- należne wpłaty na kapitał	0,00	3 524 290,10
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>1 112 148,35</b>	<b>-98 422,11</b>
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 112 148,35	-98 422,11
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>3 050,37</b>	<b>8 345,81</b>
- zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	3 050,37	8 345,81

### 38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Dnia 9 grudnia 2019 roku Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwałę w sprawie zaniechania z dniem 13 grudnia 2019 roku prowadzenia działalności windykacyjnej przez Spółkę. Zarząd Emitenta zleci osobom lub podmiotom specjalizującym się w obrocie wierzytelnościami przygotowanie możliwych działań i zaproponowanie rozwiązań niezbędnych do jak najszybszego zakończenia wszelkich spraw będących w toku, związanych z windykacją wierzytelności przez Spółkę. Podjęte działania dotyczące zbycia wierzytelności nie przyniosły zamierzonych efektów, w związku z tym Zarząd 29 grudnia 2021 r. podjął uchwałę o spisaniu przedawnionych wierzytelności w kwocie 6 173 617,41 PLN.



Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	0,00	0,00
Przychody z działalności windykacyjnej	131 899,27	40 322,25
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
<b>Przychody ogółem z działalności zaniechanej</b>	<b>131 899,27</b>	<b>40 322,25</b>

### 39. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Istotnym zdarzeniem mającym wpływ na działalność Emitenta było rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-CoV-2 i wpływ epidemii COVID-19 oraz podjętych działań, w celu jego ograniczenia. Emitent na bieżąco monitorował możliwy wpływ pandemii na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki. Emitent, poprzez organizację pracy zdalnej, realizował swoje prace nieprzerwanie. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki.

Istotne zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta w okresie objętym niniejszym raportem, zostały przedstawione w ujęciu chronologicznym poniżej.

12 stycznia 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z Afcon Renewable Energy Ltd z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) Term Sheet, w którym Emitent i A.R.E. zadeklarowały intencję prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych („SPV”).  
Strony ustaliły skalę oraz zasady finansowania ze strony A.R.E., przy założeniu zapewnienia przez A.R.E. wymaganego wkładu finansowego (equity) na realizację każdej ze wspólnych inwestycji w łącznej wysokości do 22 mln EUR, w podziale na wkład finansowy w zamian za obejmowane udziały mniejszościowe w wybranych do współpracy spółkach projektowych SPV oraz pożyczkę typu „mezzanine”. Ponadto A.R.E. zadeklarowało możliwość zabezpieczenia w razie potrzeby dodatkowego finansowania pomostowego o charakterze krótkoterminowym na okres do 24 miesięcy (RB ESPI 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r.)

01 marca 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z Afcon Renewable Energy Ltd („A.R.E.”) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) umowę pożyczki na łączną kwotę 1.350.000 EUR („Pożyczka”, „Umowa”). Pożyczka została przeznaczona w części na akwizycję nowych projektów farm wiatrowych oraz w części na refinansowanie poniesionych przez Emitenta wydatków na zapłatę ceny pierwszej raty turbiny wiatrowej, o której Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 25/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r oraz ESPI 3/2021 z dnia 2 lutego 2021r.  
Pożyczka została udzielona na okres do 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy lub do dnia nabycia przez Pożyczkodawcę mniejszościowych udziałów w wybranych do współpracy pomiędzy Spółką a A.R.E. spółkach projektowych, na warunkach określonych w przyszłej umowie inwestycyjnej,



---

	zgodnie z założeniami współpracy strategicznej określonymi w zawartym w dniu 12 stycznia 2021 r. dokumencie Term sheet.
16 marca 2021 r.	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 279/2021 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect łącznie 107.841.735 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E, G, H1, I, K i L5 spółki FIGENE CAPITAL S.A.
29 marca 2021 r.	Pierwszy dzień notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect łącznie 107.841.735 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E, G, H1, I, K i L5 spółki FIGENE CAPITAL S.A.
12,13 kwietnia 2021 r. 11 czerwca 2021 r.	W dniach 12 i 13 kwietnia 2021 r. Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii B2, na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku wykonali swoje prawa z tych warrantów i objęli w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 1.750.000 akcji na okaziciela serii K, tj.: a) DEMO Jacek Sadowski z siedzibą w Jaworznie – w zamian za 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 objął 1.000.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję; b) Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. k. z siedzibą w Poznaniu – w zamian za 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 objęła 750.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. (RB EBI 7/2021 z dnia 13 kwietnia 2021 r.) Przyznanie akcji, o których mowa powyżej, stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych, co skutkowało podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 175.000 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. (RB EBI 14/2021 z dnia 11 czerwca 2021 r.).
10 maja 2021 r.	Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego FIGENE CAPITAL S.A. w kwocie 153.307.131,90 PLN, w związku z emisją 7.875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 oraz 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 (RB EBI 8/2021 z dnia 11 maja 2021 r.).
25 maja 2021 r.	Emitent zawarł z EFFICIENT HOLDINGS LIMITED, spółką utworzoną według prawa maltańskiego z siedzibą w Sliema, Malta (Zbywca) warunkową umowę nabycia udziałów w nowych spółkach celowych, działających w branży energetycznej z warunkami przeniesienia na Nabywcę 68% udziałów spółki Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w zamian za objęcie 578.250.000 akcji w podwyższonym kapitale FIGENE CAPITAL S.A. w ramach nowej emisji. Łączna wartość godziwa przenoszonych udziałów w wyżej wymienionych spółkach wynosi 254,43 mln zł i została ustalona przez Zarząd Spółki w oparciu o wycenę rzeczoznawcy (RB ESPI 8/2021 z dnia 25 maja 2021 r.). W wykonaniu warunkowej umowy nabycia 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z dnia 25 maja 2021 roku oraz uchwały nr 17 WZA Emitenta z dnia 21 czerwca 2021 roku, w dniu 05 lipca 2021 roku doszło do zawarcia umowy objęcia akcji Emitenta serii N w zamian za udziały w powyższych spółkach i tym samym z tym dniem spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o.,

---



---

	<p>Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o. stały się częścią Grupy FIGENE.</p> <p>Nabywane spółki pozwoliły Grupie FIGENE na co najmniej podwojenie mocy wytwórczych posiadanego już portfela projektów wiatrowych, które dysponują prawomocnymi pozwoleniami na budowę, a także Grupa FIGENE nabyła prawo do kontynuacji rozwoju projektów wiatrowych o potencjalnej mocy dalszych kilkudziesięciu MW znajdujących się na różnym etapie zaawansowania, które będzie mogła rozwijać po wejściu w życie nowych przepisów w zakresie liberalizacji zasad lokalizowania elektrowni wiatrowych w Polsce.</p> <p>Po dniu bilansowym, tj. 24 lutego 2022 r. FIGENE CAPITAL S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki.</p>
27 maja 2021 r.	<p>Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego FIGENE CAPITAL S.A. w kwocie 153.557.131,90 PLN, w związku z emisją 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 (RB EBI 11/2021 z dnia 28 maja 2021 r.).</p>
21 czerwca 2021 r.	<p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostały podjęte uchwały m.in. zatwierdzające sprawozdania finansowe FIGENE CAPITAL S.A. oraz Grupy Kapitałowej za rok 2020 r., podjęto uchwałę o podziale zysku za 2020 r., o udzieleniu absolutorium osobom pełniącym funkcje w zarządzie i radzie nadzorczej Emitenta w roku 2020. Walne Zgromadzenie podjęło także uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 57.825.000 PLN w drodze emisji 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, po cenie emisyjnej wynoszącej 0,44 PLN. Akcje Serii N zostaną pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.</p>
24 czerwca 2021 r.	<p>Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. dokonał dookreślenia wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L10 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji tej serii. W drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wskazanych przez Zarząd inwestorów w liczbie nie większej niż 149 osób, objętych zostało 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, spośród wszystkich 3.000.000 oferowanych do objęcia akcji nowej emisji serii L10. A zatem wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach przedmiotowego podwyższenia wynosi 20.000 zł ((RB EBI 17/2021 z dnia 24 czerwca 2021 r.).</p>
05 lipca 2021 r.	<p>W wykonaniu warunkowej umowy nabycia 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 25 maja 2021 roku (RB ESPI 8/2021 z dnia 25 maja 2021 r) oraz uchwały nr 17 WZA Emitenta z dnia 21 czerwca 2021 roku, w dniu 05 lipca 2021 roku doszło do zawarcia umowy objęcia akcji Emitenta serii N w zamian za udziały w powyższych spółkach i tym samym z tym dniem spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o. stały się częścią Grupy FIGENE.</p>

---





---

20 lipca 2021 r.	Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 153.752.131,90 zł, w związku z emisją 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego, jak również z wydania akcjonariuszom 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego (RB EBI 19/2021 z dnia 21 lipca 2021 r.).
05 sierpnia 2021 r.	Emitent podpisał z Gminą Miejską Malbork oraz Klastrem Energetycznym Malbork – Żuławy list intencyjny, w którym Strony zadeklarowały współpracę w celu realizacji wdrożenia projektu „Rozwiązania energetyczne zapewniające neutralność energetyczną oraz zerowy ślad węglowy dla miasta Malborka”. Współpraca między Stronami obejmuje wsparcie w przygotowaniu strategii rozwoju dla Gminy Miejskiej Malbork oraz przygotowanie, rozwój i realizację projektów OZE na terenie Gminy i Klastra Energetycznego Malbork - Żuławy obejmujące wykorzystanie dostępnych terenów inwestycyjnych, identyfikację zapotrzebowania na energię elektryczną, optymalizację z punktu widzenia sposobu przyłączenia źródeł OZE do odbiorców energii i analizę możliwości przyłączenia do sieci publicznej. Projekt zakłada również współpracę Stron w zakresie realizacji analiz i projektów w obszarze podnoszenia efektywności energetycznej, ograniczania zużycia energii, magazynowania energii, jak również szeroko rozumianej elektromobilności (RB ESPI 12/2021 z dnia 05 sierpnia 2021 r.).
02 września 2021 r.	Zarząd FIGENE CAPITAL S.A., na mocy przysługującego mu upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 700.000 zł w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii (Uchwała). Do zawarcia umów objęcia akcji serii L11 doszło w tym samym dniu, tj. 02 września 2021 r. Akcje serii L11 zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym GREEN FORCE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółki realizującej projekty elektrowni wiatrowych. Wartość godziwa 100% udziałów spółki GREEN FORCE Sp. z o.o. wynosi 3.500.000 zł. Zarząd Spółki ustalił jednostkową cenę emisyjną dla akcji serii L11 w wysokości 0,50 zł oraz wyłączył w całości prawo poboru akcji serii L11 przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom (RB EBI 23/2021 z dnia 02 września 2021 r.). Podwyższenie kapitału o emisję akcji serii L11 zostało zarejestrowane w KRS po dniu bilansowym.
15 września 2021 r.	Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 211.577.131,90 zł, w związku z emisją 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 czerwca 2021 roku (RB EBI 25/2021 z dnia 16 września 2021 r.).

---



- 
- 02 listopada 2021 r. Emitent zakończył negocjacje zmierzające do zawarcia umowy inwestycyjnej z Afcon Renewable Energy Ltd („A.R.E.”) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael). Przedmiotowa decyzja została podjęta w związku z niedojściem do zgodnego stanowiska Stron w zakresie prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, a które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych („SPV”). W ocenie Zarządu FIGENE, dodatkowe warunki zawarcia kontraktu jakie A.R.E. przedstawiła na końcowym etapie negocjacji, były dalece odbiegające od pierwotnych ustaleń, stanowiących podstawę do uruchomienia negocjacji. Ponadto w okresie prowadzenia negocjacji znacznej zmianie uległy warunki rynkowe, m.in. w zakresie cen energii elektrycznej, w związku z czym, w ocenie Emitenta i jego najlepiej pojętego interesu oraz interesu Akcjonariuszy, w świetle rozpoznanych już i możliwych do realizacji rozwiązań alternatywnych, Zarząd uznał dalsze prowadzenie rozmów jako nieuzasadnione. Strony zawarły porozumienie odnoszące się do umowy pożyczki z dnia 1 marca 2021 r., o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2021 z dnia 1 marca 2021 r., w którym uzgodniły termin spłaty udzielonej przez A.R.E. pożyczki w kwocie 1.350.000 EUR na 10 grudnia 2021 r., a także warunki zwolnienia udzielonych zabezpieczeń. W ocenie Emitenta realizacja przyjętych celów strategicznych i kontynuacja inwestycji jego Grupy Kapitałowej pozostają aktualne (RB ESPI nr 27/2021 z dnia 03 listopada 2021 r.).
- 
- 10 listopada 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. podpisała z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o udzielenie wyłączności prowadzenia negocjacji dotyczących nabycia 100% udziałów spółki zależnej Emitenta - MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wyłączność została udzielona do dnia 30 grudnia 2021 r. i przedłużona do dnia 30 stycznia 2022 r.  
Projekt przewiduje budowę farmy wiatrowej składającej się z 2 turbin wiatrowych o mocy do 3,5 MW każda i jest projektem gotowym do budowy (ready-to-build, „RTB”). Strony zobowiązały się w dobrej wierze i z należytą starannością prowadzić negocjacje dotyczące nabycia przez Budimex wszystkich udziałów w MAGNOLIA Energy oraz dołożyć najlepszych starań w celu sfinalizowania transakcji po przeprowadzeniu przez Budimex uzupełniającego badania due diligence potwierdzającego założenia stron co do modelu biznesowego i wartości projektu, a także uzyskaniu wszystkich stosownych zgód organów korporacyjnych. Dokonując uprzednio rozpoznania potencjalnych możliwości pozyskania finansowania pozwalających na kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE, Zarząd Spółki dokonał oceny, iż prowadzenie negocjacji z Budimex S.A. w sprawie sprzedaży udziałów w MAGNOLIA Energy jest najbardziej optymalnym rozwiązaniem (RB ESPI nr 29/2021 z dnia 10 listopada 2021 r., RB ESPI nr 39/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r.).  
Spółka Budimex S.A. od 1995 roku jest spółką notowaną na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych a od 10 lat wchodzi w skład indeksu RESPECT – najbardziej odpowiedzialnych spółek giełdowych. Obecnie Grupa Budimex tworzy jedną z największych grup budowlanych w Polsce oferując generalne wykonawstwo m.in. w sektorach infrastruktury: drogowej, kolejowej, lotniskowej, budownictwa kubaturowego, energetycznego, przemysłowego i ekologicznego.
- 
- 18 listopada 2021 r. Spółka podpisała z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Niemcy („VENSYS”, „Wykonawca”) Term Sheet dotyczący zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE. Strony osiągnęły porozumienie co do zakupu 39 turbin wiatrowych o łącznej potencjalnej maksymalnej mocy 138,5 MW. Deklarowane terminy dostarczenia turbin przewidują uruchomienie poszczególnych elektrowni wiatrowych pomiędzy grudniem 2022 roku a kwietniem 2024 roku. Szczegółowe warunki kontraktu,
- 



---

	<p>w tym wynagrodzenie, zostaną zawarte w poszczególnych umowach zawartych ze spółami celowymi, które znajdują się w portfelu Emitenta. Porozumienie to stanowi kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji polegającej na budowie farm wiatrowych o istotnej wartości, znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Grupy FIGENE, a które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji. (RB ESPI 31/2021 z dnia 19 listopada 2021 r.)</p>
08 grudnia 2021 r.	<p>W związku z zawarciem porozumienia odnoszącego się do umowy pożyczki w kwocie 1.350.000 EUR udzielonej przez Afcon Renewable Energy Ltd, Emitent dokonał spłaty niniejszego zobowiązania wraz z umownymi odsetkami. Środki finansowe, jakie Spółka przeznaczyła spłatę niniejszej pożyczki, pochodzą ze źródeł zewnętrznych pozyskanych przez FIGENE CAPITAL S.A.. (RB ESPI 35//2021 z dnia 08 grudnia 2021 r.)</p>
09 grudnia 2021 r.	<p>Plus Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisała wiążącą ofertę złożoną uprzednio przez Emitenta a dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 138 mln zł. Niniejsza umowa ma strategiczne znaczenie dla Grupy FIGENE ze względu na jej wartość a także zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 36/2021 z dnia 09 grudnia 2021 r.).</p>
29 grudnia 2021 r.	<p>Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości posiadanych wierzytelności związanych działalnością windykacyjną, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez Emitenta zaniechana. Niniejsze pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50 – 90% dyskontem w latach 2006-2010. Dokonanie odpisu aktualizacyjnego wpłynie na obniżenie wyniku finansowego jak i wartości sumy bilansowej Emitenta oraz znajdzie odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2021 rok. Jednakże jest to odpis porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki, który w ocenie Zarządu nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową (RB ESPI nr 38/2021 z dnia 29 grudnia 2021 r.). Z uwagi na przedawnienie roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty, która w bilansie FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 6,2 mln zł, co spowodowało konieczność dokonania odpisu aktualizującego o 100% tej wartości.</p>

---



#### 40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem, miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

19 stycznia 2022 r.	Zakłady Przemysłu Sklejek BIAFORM S.A. z siedzibą w Białymstoku podpisały wiążącą ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do BIAFORM na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 25,5 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Jest to kolejny długookresowy kontrakt o strategicznym dla Grupy FIGENE znaczeniu poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych. Zakontraktowany dotychczas przez Grupę FIGENE łączny wolumen energii stanowi około 37% możliwości produkcyjnych portfela Grupy a szacowana łączna wartość netto zawartych przez Grupę FIGENE wszystkich kontraktów PPA, o których Emitent informował we wcześniejszych komunikatach bieżących, wyniesie w okresie ich obowiązywania ok. 692 mln zł (bez uwzględnienia indeksowania inflacyjnego), co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w przyszłych okresach (RB ESPI nr 22/2022 z dnia 21 stycznia 2022 r.).
26 stycznia 2022 r.	Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M2. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 865.000 zł, w drodze emisji 8.650.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii M2 zastały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE CAPITAL S.A. po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Zawarcie umów objęcia akcji serii M2 nastąpiło w dniu 15 lutego 2022 r. (RB EBI 2/2022 z dnia 26 stycznia 2022 r.). Podwyższenie kapitału o emisję akcji serii M2 zostało zarejestrowane w KRS po dniu bilansowym.
14 lutego 2022 r.	W związku z rozpoczęciem działań, mających na celu przeprowadzenie scalenia akcji, FIGENE CAPITAL S.A. ogłosiła zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 14 marca 2022 roku. (RB EBI nr 3/2022, RB ESPI nr 3/2022 z dnia 14 lutego 2022 r. ). Scalenie akcji przy założeniu stosunku wymiany 10:1, tj. zmniejszenie ogólnej liczby akcji z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej do 1 zł, w ocenie Zarządu, może pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs i poprawić płynność obrotu.
22 lutego 2022 r.	Emitent zawarł z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W ramach SPV był to przygotowany do realizacji projekt budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy 7 MW, który został pozyskany przez Emitenta w dniu 14 grudnia 2018 r. w ramach wniesienia udziałów w MAGNOLIA Energy aportem na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta. Wartość godziwa udziałów SPV w bilansie Emitenta wynosiła 22,1 mln zł. Na podstawie długoterminowej umowy sprzedaży energii elektrycznej (tzw. PPA), zapewniony został również odbiór i sprzedaż energii produkowanej przez realizowaną w ramach MAGNOLIA Energy



---

	<p>farmę wiatrową, celem zapewnienia dostaw energii realizowanych poprzez spółkę zależną od Emitenta – FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. do odbiorców zewnętrznych.</p> <p>Zgodnie z zawartą Umową łączna cena sprzedaży udziałów w spółce MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. została określona na poziomie ok. 22 mln zł. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii i będzie płatne odpowiednio do dnia 28 lutego 2024 r., 28 lutego 2025 r. oraz 28 lutego 2026 r. Zawarta umowa reguluje również w sposób nieodbiegający od standardów rynkowych kluczowe dla realizacji Projektu gwarancje i zapewnienia Stron oraz sposób wyliczenia kwoty zatrzymanej tytułem części ceny zależnej od wyników produktywności farmy wiatrowej.</p> <p>Wartość niniejszej transakcji potwierdza wartość godziwą sprzedawanych udziałów, a także pozwala na pozyskanie w ocenie Zarządu w sposób najbardziej optymalny dla Grupy znaczących środków finansowych umożliwiających kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 6/2022 z dnia 22 lutego 2022 r.).</p>
22 lutego 2022 r.	<p>Spółka zależna ENOR Sp. z o.o., jako Wykonawca, zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie, jako Zamawiającym, umowę na wykonanie robót budowlano - montażowych i usług w formule „pod klucz” celem budowy elektrowni wiatrowej w ramach projektu realizowanego przez Magnolia Energy Sp. z o.o. Wartość wynagrodzenia ryczałtowego przysługującego Wykonawcy za realizację umowy, określona została na łączną kwotę 9,5 mln zł netto. Szczegółowe warunki umowy, w tym w zakresie ewentualnych kar umownych, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w branży standardów. Budowa powinna zostać zakończona do dnia 31 grudnia 2022 r. Ponadto, Emitent udzielił Zamawiającemu poręczenia za wszelkie zobowiązania Wykonawcy wobec Zamawiającego wynikające z niniejszej umowy. Istotna wartość umowy wpłynie przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz znaczący wpływ umowy na perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości (RB ESPI nr 7/2022 z dnia 23 lutego 2022 r.).</p>
24 lutego 2022 r.	<p>FIGENE CAPITAL S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki za łączną ceną 1,16 mln euro. Zwiększenie udziału nastąpiło m.in w wyniku rozliczenia pożyczki udzielonej przez Emitenta spółce Efficient Holdings Limited w wysokości 780 tys. euro.</p>
08 marca 2022 r.	<p>Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,90 zł, w związku z emisją 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 oraz 8.650.000 akcji serii M2, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego (RB EBI 5/2022 z dnia 08 marca 2022 r.).</p>
14 marca 2022 r.	<p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki, w związku z rozpoczęciem działań związanych z przeprowadzeniem procesu scalenia akcji. Celem uchwały jest dostosowanie liczby akcji do parytetu wymiany 10:1 w celu umożliwienia skutecznego scalenia. Nieodpłatnemu umorzeniu podlegać będzie 9 akcji, czego skutkiem będzie obniżenie kapitału zakładowego o 0,90 zł.</p> <p>Ogłoszono przerwę w obradach do dnia 25 marca 2022 r., a jej uzasadnieniem jest potrzebą zakończenia trwających procesów związanych z rejestracją, zamianą oraz sprzedażą akcji przez Spółkę i jej akcjonariuszy, celem dostosowania rodzajów i liczby akcji do przewidzianych w projekcie warunków scalenia akcji.</p>

---



Scalenie akcji, tj. zmniejszenie ogólnej liczby akcji z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej do 1 zł, w ocenie Zarządu, może pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs i poprawić płynność obrotu.

W przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Spółki oraz jej perspektywy rozwoju, Zarząd Emitenta będzie informował osobnymi raportami bieżącymi niezwłocznie po wystąpieniu takich zdarzeń.

### **Informacja na temat wpływu wojny na terytorium Ukrainy na działalność i wyniki Emitenta i Grupy Kapitałowej**

W związku z trwającą wojną w Ukrainie, Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. przeanalizował wpływ wskazanej sytuacji polityczno – gospodarczej na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej.

Ze względu na fakt, że niektóre transakcje w Spółce i Grupie Kapitałowej odbywają się w EURO Zarząd Spółki dostrzega potencjalne ryzyko związane z wahaniami kursów walut. Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut i wszelkie niekorzystne zmiany mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy FIGENE.

Także zmiany stóp procentowych mogłyby powodować ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, co może mieć także wpływ na wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali inwestycji Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne.

W związku z powyższym informujemy, że ewentualne powyższe skutki zaistniałej sytuacji zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym jednostki i Grupy Kapitałowej za 2021 r. w części dotyczącej ryzyk.

Ponadto Zarząd Spółki uważa, że obecna sytuacja może się także przyczynić do przyspieszenia transformacji energetycznej i rozwoju OZE, co jest kluczowe już nie tylko z perspektywy klimatu ale także bezpieczeństwa energetycznego kraju. Przyspieszenie wzrostu udziału OZE w miksie energetycznym w Polsce, powinno z kolei wpłynąć pozytywnie na prowadzoną działalność FIGENE CAPITAL S.A. jej Grupy Kapitałowej.

### **41. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ROCZNYM**

Spółka nie publikuje prognoz.

### **42. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ**

W związku z ogłoszeniem upadłości przez jednego z głównych dostawców turbin wiatrowych zaplanowanych do instalacji w parkach wiatrowych projektowanych przez spółki celowe Emitenta, tj. dostawcę turbin SENVION, już w 2019 roku przystąpiono do rozmów z dostawcami turbin wiatrowych w celu wyboru zamiennego źródła wytwórczego we wszystkich projektach należących do Grupy FIGENE. Emitent podejmował rozmowy z dostawcami turbin zamiennych, spełniających warunki określone w uzyskanych prawomocnych pozwoleniach na budowę. W wyniku powyższych rozmów Emitent nawiązał współpracę z dostawcą turbin VENSYS, co znalazło odzwierciedlenie w podpisanym w dniu 23 grudnia 2019 roku liście intencyjnym. Wraz z rozpoczęciem współpracy ze



spółką VENSYS Energy A.G. Emitent rozpoczął w 2020 roku proces dostosowania zamiennych turbin wiatrowych do warunków określonych w wydanych już pozwoleniach na budowę. Podjęto negocjacje dotyczące zawarcia umów dostawy turbin wiatrowych dla poszczególnych projektów, tak ze spółką VENSYS Energy A.G. (np. dla projektu TTW), jak i z firmą GAMESA (np. dla projektu EOLICA/HAGART). W ich wyniku w dniu 18 grudnia 2020 roku została zawarta umowa z firmą VENSYS Energy A.G. na dostawę w 2021 roku turbiny wiatrowej dla pierwszego projektu, czyli TTW o maksymalnej mocy do 3,8 MW. TTW posiadała wydane warunki mocy przyłączeniowej do 3 MW, jednakże w dniu 05 maja 2021 roku został zawarty z ENEA Operator Sp. z o.o. aneks do umowy przyłączeniowej, w którym warunki przyłączeniowe zostały zwiększone do mocy do 3,5 MW, co przełoży się w przyszłości na osiągnięte przychody związane z produkcją energii elektrycznej. Zawarcie umowy z VENSYS Energy A.G. na dostawę turbiny wiatrowej pozwoliło Grupie Emitenta na rozpoczęcie realizacji pierwszego pilotażowego projektu budowy turbiny wiatrowej zlokalizowanej w zachodniej części Polski, której uruchomienie planowane jest w pierwszym półroczu 2022 roku a w konsekwencji - uruchomienie i sprzedaż energii elektrycznej wytwarzanej z elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND. W dniu 10 listopada 2021 r. została zawarta umowa z Budimex S.A. na generalne wykonawstwo tego projektu, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w projekcie TTW został już wybudowany fundament wraz z pierścieniem i izolacją a także wykonano drogę dojazdową w stopniu umożliwiającym bezproblemowy dojazd do placu budowy, po zakończeniu całości prac budowlanych niezbędnym będzie wykonanie drobnych prac naprawczych. Zakończono prace nad budową przyłączenia – zakończono układanie kabla SN oraz wykonano linię przyłączeniową na odcinku elektrownia wiatrowa – GPZ. Zostały wykonane place i drogi stałe.

W dniu 18 listopada 2021 r. FIGENE CAPITAL wybrała VENSYS Energy AG jako dostawcę generatorów turbin wiatrowych, zawierając umowę ramową na zakup 39 turbin wiatrowych obejmującą prawie 140 MW łącznej potencjalnej maksymalnej mocy z portfela projektów wiatrowych Grupy FIGENE. Porozumienie zawarte z VENSYS stanowi kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji, jaką jest budowa farm wiatrowych z portfela inwestycyjnego Grupy FIGENE, posiadających zgodnie z prawem status gotowych do realizacji. Jednocześnie druga po TAKE THE WIND ze spółek celowych Grupy FIGENE – MAGNOLIA ENERGY zawarła umowę na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie dwóch turbin wiatrowych o maksymalnej łącznej mocy do 7 MW zlokalizowanych w Wielkopolsce.

Produkcja i sprzedaż bezpośrednia energii pochodzącej ze źródła wytwórczego Spółki będzie odbywać się na podstawie zawartych długoterminowych kontraktów Power Purchase Agreements (PPA). Spółka FIGENE Energia posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanym zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL. W tym celu w dniu 07 października 2021 r. zostały zawarte umowy PPA pomiędzy spółką FIGENE Energia Sp. z o.o. i TAKE THE WIND Sp. z o.o. oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. a Magnolia Energy Sp. z o.o., na podstawie których od stycznia 2023 r. będzie dostarczany prąd na realizację kontraktu z LPP S.A.

#### Realizacja

Projektów wchodzących w skład portfela Grupy FIGENE przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem, kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych. Zaplanowane jest stopniowe uruchamianie elektrowni wiatrowych, ale również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych. Grupa realizuje pierwsze projekty PV dla Grupy Robert Bosch oraz zawiera kolejne długookresowe kontrakty PPA m.in. z LPP, Decco, PURO Hotels, Plus Energia czy Szkuner.

#### Reasumując,

- Spółki celowe posiadające prawomocne pozwolenia na budowę rozpoczęły formalne procesy budowlane, zakładając dzienniki budowy dla poszczególnych projektów.



- Każda z tych spółek rozpoczęła procesy budowlane, przygotowując się do rozpoczęcia inwestycji poprzez przejęcie placów budowy przez kierownika budowy, tyczenie przez geodetę oraz powołanie inspektora nadzoru.
- Dla wszystkich projektów wchodzących w skład portfela grupy FIGENE wykonano analizy produktywności dla zamiennych źródeł wytwórczych.
- Dla wszystkich projektów przeprowadzono prekwifikacje.
- Dla niektórych projektów zawarto aneksy do umów związanych z przyłączeniem do sieci. Poszczególne spółki celowe podejmowały działania związane z utrzymaniem projektów w gotowości do ich realizacji, jak również działania przygotowawcze do rozpoczęcia procesów inwestycyjnych.

### 43. INNE ISTOTNE KWESTIE DOTYCZĄCE EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa FIGENE w ramach spółek SPV na dzień bilansowy posiadała **projekty farm wiatrowych 39 turbin w 8 lokalizacjach o potencjalnej mocy 124 MW Łączna produktywność źródeł wiatrowych budowanych w ramach spółek celowych kontrolowanych przez Grupę FIGENE przekroczy 340 tys. MWh energii elektrycznej rocznie.**

Większość spółek celowych przeznaczonych do realizacji projektów inwestycyjnych Grupy FIGENE posiada **prawomocne decyzje administracyjne**, w tym kluczowe pozwolenia na budowę farm wiatrowych mających służyć wytwarzaniu energii.

Konsekwentnie jest realizowana przyjęta strategia biznesowa poprzez planowanie i podejmowanie kolejnych inwestycji, które pozwalają na rozbudowę portfel projektów Grupy FIGENE poprzez akwizycję nowych projektów farm wiatrowych i fotowoltaicznych gotowych do budowy i stopniowe uruchamianie budowanych elektrowni wiatrowych, aby w efekcie posiadać portfel projektów wiatrowych o mocy przekraczającej 500 MW oraz fotowoltaicznych o mocy 200 MW. Zwiększenie w maju 2021 roku struktur Grupy o kolejne spółki branży energetycznej – UNIO Verde Gromadka Sp. o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o., w znaczący sposób powodowało wzrost wartości posiadanych aktywów Grupy i znaczne zwiększenie mocy wytwórczych. W wyniku tej transakcji Grupa FIGENE przejęła projekty inwestycyjne do konsolidacji, w tym m.in. spółkę PASAT Energy Sp. z o.o., realizującą projekt budowy elektrowni wiatrowej o mocy 3,4 MW oraz UNIO Verde Gromadka Sp. o.o., gdzie potencjalna moc projektu farmy wiatrowej UVG jest szacowana na 54,7 MW (14 turbin o mocy 4,1 MW każda), Realizacja tej akwizycji stanowiła kolejny krok w realizacji przyjętych założeń strategicznych i zbudowania znaczącej pozycji Grupy Kapitałowej w obszarze OZE w Polsce.

Odrębnym, ale jak najbardziej uzupełniającym obszarem dla działalności Grupy jest realizacja projektów PV z uwagi na możliwość uzupełnienia profilu produkcji energii elektrycznej charakterystycznego dla projektów wiatrowych o profil typowy dla instalacji PV, tzn. uzupełnienie produkcji energii w okresach charakteryzujących się dużą wietrznością (głównie zimowych, zarówno w nocy, jak i w ciągu dnia) o produkcję w okresie letnim, która jest typowa dla instalacji PV. W lipcu 2021 r. została zawarta umowa pomiędzy BSH/Robert Bosch oraz spółką z Grupy FIGENE – FIGENE ENRGIA Sp. z o.o., która stanowi element realizowanej przez Grupę Bosch i wchodzące w jej skład spółki: BSH i Robert Bosch, strategii redukcji do minimum śladu węglowego poprzez realizację inwestycji w zakresie zwiększania efektywności energetycznej oraz generacji energii ze źródeł odnawialnych. Współpraca z BSH i Robert Bosch ma istotne znaczenie z punktu widzenia realizowanej strategii rozwoju, która zakłada rozwój i realizację projektów OZE, zarówno własnych, jak i realizowanych na rzecz klientów oraz kompleksową współpracę z odbiorcami energii w zakresie zabezpieczania ich potrzeb energetycznych w oparciu o budowane przez Spółkę projekty OZE.

Grupa FIGENE dąży również do nawiązania współpracy z samorządami w obszarze realizacji projektów w zakresie transformacji energetycznej oraz OZE, które w naszym przekonaniu mogą





stanowiąc ważny komponent rozwiązań ukierunkowanych na połączenie lokalnego rozwoju gospodarczego z elementami efektywnego ograniczenia emisji CO<sub>2</sub>. Współpraca taka stworzy możliwość wymiany doświadczeń i podjęcia bardziej efektywnych działań na rzecz pełniejszego wykorzystania istniejących lokalnych zasobów i potencjałów. W sierpniu 2021 r. został podpisany pierwszy z listów intencyjnych z Gminą Miejską Malbork i Klastrem Energetycznym Malbork - Żuławy stanowiący przyczynek do rozwoju wieloletniej trójstronnej współpracy mającej na celu zawarcie dalszych porozumień, w tym także umów w formule PPP. U podstaw projektu „Rozwiązania energetyczne zapewniające neutralność energetyczną oraz zerowy ślad węglowy dla miasta Malborka” leżą rozwój odnawialnych źródeł energii i ich racjonalne wykorzystanie na obszarze Gminy Malbork. Współpraca między Stronami obejmuje wsparcie w przygotowaniu strategii rozwoju dla Gminy Miejskiej Malbork oraz przygotowanie, rozwój i realizację projektów OZE na terenie Gminy i Klastra Energetycznego Malbork - Żuławy obejmujące wykorzystanie dostępnych terenów inwestycyjnych, identyfikację zapotrzebowania na energię elektryczną, optymalizację z punktu widzenia sposobu przyłączenia źródeł OZE do odbiorców energii i analizę możliwości przyłączenia do sieci publicznej. Projekt zakłada również współpracę Stron w zakresie realizacji analiz i projektów w obszarze podnoszenia efektywności energetycznej, ograniczania zużycia energii, magazynowania energii, jak również szeroko rozumianej elektromobilności oraz identyfikację potrzeb związanych z długoterminowym zabezpieczeniem energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych i ciepła dla firm oraz instytucji publicznych działających na terenie Gminy Malbork oraz wypracowania i wdrożenia rozwiązań w tym zakresie, obejmujących m.in. uruchomienie wspólnych projektów inwestycyjnych, jak i wykorzystanie potencjału oraz projektów rozwijanych i budowanych w ramach Grupy FIGENE.

Kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji, jaką jest budowa farm wiatrowych z portfela inwestycyjnego Grupy FIGENE było zawarcie w listopadzie 2021 r. z VENSYS Energy AG dostawcą generatorów turbin wiatrowych Term Sheetu na zakup 39 turbin wiatrowych.

Jednocześnie druga po TAKE THE WIND ze spółek celowych Grupy FIGENE – MAGNOLIA ENERGY Sp. z o.o. podpisała umowę na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie dwóch turbin wiatrowych o maksymalnej łącznej mocy do 7 MW.

**Grupa poniosła dotąd kilkanaście milionów złotych nakładów finansowych** w kilkuletnim procesie przygotowania inwestycji na pozyskanie wymaganych przepisami prawa decyzji administracyjnych, pozwoleń, uzgodnień niezbędnych do rozpoczęcia realizacji inwestycji oraz wykonania koniecznych opracowań analitycznych, przeprowadzania kampanii pomiarowej warunków wietrzności, monitoringu środowiskowego oraz badań geologicznych. Realizacja inwestycji Grupy FIGENE przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem, kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych, w I półroczu 2022 r. jest planowane stopniowe uruchamianie elektrowni wiatrowych, będzie kontynuowana również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych.

**Dynamicznie rozwijany jest obszar dystrybucyjny działalności Grupy FIGENE.** Aktualnie **FIGENE Energia Sp. z o.o.** uzyskuje przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w kilku obiektach komercyjno-handlowych (galerie handlowe). **Sprzedaż energii elektrycznej przez FIGENE Energia Sp. z o.o. na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną** odbywa się zarówno poprzez własną sieć dystrybucyjną, jak i poza siecią (na zasadach TPA – z możliwością sprzedaży energii każdemu podmiotowi). Obowiązujące prawo pozwala tworzyć nowe obszary dystrybucyjne – tzw. wyspy energetyczne, które obejmują produkcję i dostarczanie energii w zamkniętym obiegu konkretnym podmiotom. FIGENE Energia Sp. z o.o. realizuje również **przejęcia istniejącej infrastruktury elektroenergetycznej** w obiektach użyteczności publicznej (handlowo-usługowych, biurach, zabudowaniach wielorodzinnych) oraz obiektach zlokalizowanych w strefach obszarów przemysłowych poprzez odkup lub dzierżawę. Aktualnie Spółka zarządza całą infrastrukturą elektroenergetyczną w obiektach handlowych (aktualnie 11 obiektów zlokalizowanych w całym kraju),



pełniąc rolę dystrybutora i sprzedawcy energii elektrycznej, rozszerzając obecnie zakres działań o budowę lokalnych źródeł OZE (PV) oraz stacji ładowania samochodów elektrycznych. Eksperti FIGENE Energia Sp. z o.o. realizują projekty optymalizacji infrastruktury przyłączeniowej w celu ograniczania kosztów dystrybucji energii. Poza realizacją zadań z zakresu handlu i dystrybucji energią elektryczną, FIGENE Energia odpowiada również za **koordynację kontraktacji sprzedaży energii elektrycznej w formule CPPA z odbiorcami końcowymi** zainteresowanymi zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynację sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych w ramach Grupy FIGENE. Spółka pełni rolę centrum dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z przyszłych farm wiatrowych, budowanych przez spółki Grupy FIGENE, co umożliwi maksymalizację efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną.

W 2021 r. zostało zawartych szereg długookresowych długoterminowych umów sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę, m.in. z LPP, Decco, PURO Hotels, Plus Energia i Szkuner, z których najdłuższa będzie obowiązywała aż do 2038 roku. Podpisana w październiku 2021 r. umowa z LPP S.A. stanowi jeden z największych kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii na polskim rynku energetycznym, zapewniając LPP dostawę 358 000 MWh energii wiatrowej w ciągu najbliższych dziesięciu lat, Dostawa energii rozpocznie się 1 stycznia 2023 roku. Szacowana łączna wartość netto zawartych przez Grupę kontraktów PPA w okresie ich obowiązywania wyniesie ok. 667 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Zakontraktowany wolumen energii stanowi około 35% możliwości produkcyjnych portfela Grupy.

#### 44. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

FIGENE CAPITAL S.A. wraz ze strategiczną zmianą profilu działalności, dąży do tego aby stać się nowoczesną organizacją łączącą najważniejsze wartości, tzw. wartości GENE z wartościami FI.



Grupie FIGENE, w obliczu wyzwań cywilizacyjnych bliska jest idea zrównoważonego rozwoju. FIGENE CAPITAL S.A. wraz ze swoimi spółkami zależnymi chce mieć realny wpływ na to, jak wygląda współczesny świat i nadawać kierunek jego przemianom.

W dobie szybko rosnącego zapotrzebowania na energię i narastającego problemu zanieczyszczenia środowiska, Grupa FIGENE działa w oparciu o strategię, która bazuje na realizacji projektów w obszarze energii odnawialnej – głównie wiatrowej – w zakresie jej wytwarzania i dystrybucji poprzez budowę wyspecjalizowanego portfolio.

FIGENE CAPITAL S.A. wprowadza wartości nowoczesnej turkusowej organizacji przyszłości aby to, czym się zajmuje, przekładało się bezpośrednio na to, w jaki sposób działa, tj.:



- Odchodzi od utartych schematów, poszukuje i wprowadza nowoczesne procesy zarządcze i decyzyjne. Czerpie wzorce z pionierskich firm, rezygnując z klasycznej hierarchii wewnętrznej – nieustannie poszukuje przykładów najlepszych praktyk biznesowych i nowoczesnych rozwiązań, które może sukcesywnie wdrażać, aby odchodzić od klasycznej struktury i metod zarządzania.
- Łączy wiedzę i zdobyte doświadczenie z cechami typowymi dla organizacji przyszłości: innowacyjnością, partnerstwem, zaufaniem, współpracą i transparentnością działań – na które stawia w kontaktach zarówno z zespołem, partnerami biznesowymi, rynkiem i inwestorami.
- Monitoruje zmiany zachodzące na rynku, aby dostrzegać rodzące się szanse i istniejące zagrożenia.

Wprowadzając wartości turkusowej organizacji przyszłości, FIGENE CAPITAL S.A. m.in:

- Zbudowała i nadal rozwija najlepszy multidyscyplinarny zespół ekspertów, praktyków biznesowych, finansistów oraz inżynierów mogących zrealizować najbardziej wymagające i skomplikowane projekty inżynierskie oraz inwestycyjne. Obserwuje potrzeby zespołu tworząc jak najlepsze, elastyczne warunki dla osób innowacyjnych i proaktywnych.
- W swoim myśleniu i postępowaniu biznesowym musi być zdolna do przełamywania schematów i stereotypów, ponieważ świat zmienia się dynamicznie a sukces odniesie ten, kto szybko dostrzeże zmiany i do nich się dostosuje.

Filozofia FIGENE CAPITAL S.A. przekłada się na jej sposób działania. Spółka dostrzega rzeczy, które wychodzą poza klasyczny styl prowadzenia biznesu oraz czerpie wzorce z innowacyjnych firm, opierając model zarządzania na transparentności działań, zaufaniu, partnerstwie i komunikatywności – tak, aby w nowoczesny sposób oferować swoim Interesariuszom wszechstronny know-how, zwiększający prawdopodobieństwo zysku.

#### **45. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ**

Spółka zależna od Emitenta tj. FIGENE Energia sp. z o.o. odpowiadała na kolejne wezwania Urzędu Regulacji Energetyki w związku z postępowaniem kontrolnym związanym z posiadaną przez tą spółkę koncesją na obrót energią elektryczną, udostępniając aktualną dokumentację finansowo-księgową. Spółka FIGENE ENERGIA sp. z o.o. uważa, że spełniła wszystkie wymagane przez URE wytyczne dla przedsiębiorstw obrotu związane z zabezpieczeniem finansowym prowadzonej działalności sprzedaży energii elektrycznej. Na wszystkie wezwania FIGENE ENERGIA sp. z o.o. odpowiadała z zachowaniem określonego terminu oraz przesyłała komplet wymaganej dokumentacji.

Dodatkowo zgodnie z wytycznymi URE FIGENE ENERGIA sp. z o.o. wystąpiła również niezależnie od powyższej kontroli z wnioskami o wydanie koncesji na prowadzenie działalności dystrybucyjnej dla wybranych obszarów objętych oddziaływaniem sieci elektrycznej należącej do Spółki. W dniu 04 listopada 2021 r. taka koncesja na dystrybucję energii elektrycznej została wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki na okres od 04 listopada 2021 do 03 listopada 2031 r.

Ponadto, postępowanie administracyjne dotyczące spółki FIGENE ENERGIA Sp. z o.o., wszczęte w dniu 26 marca 2021 roku, w sprawie niedostosowania się przez spółkę FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. do regulacji zawartych w Prawie energetycznym poprzez niezastosowanie cen i stawek opłat za energię elektryczną zgodnych z art. 5 ust. 1 i 1a oraz art. 6 ust. 1 i 2 Ustawy zostało zakończone. W dniu 31 grudnia 2021 r. została wydana Decyzja, w której Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uznał, że spółka naruszyła dyspozycję art. 5 ust 1 pkt 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku poprzez niezrealizowanie obowiązku określenia, w okresie od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca



2019 roku, ceny i stawki opłat za energię elektryczną w wysokości nie większej niż ceny i stawki opłat za energię elektryczną stosowane w dniu 30 czerwca 2018 r. dla odbiorców końcowych w rozumieniu art. 3 pkt 13a ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne. Ponadto w otrzymanej decyzji, Prezes URE uznał, że spółka naruszyła również dyspozycję art. 6 ust 1 i 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku nie wypełniając obowiązku zmiany warunków umów zawartych z odbiorcami końcowymi nie później niż w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie przepisów wydanych na podstawie art. 7 ust 2, ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z otrzymaną decyzją za działania wymienione powyżej organ administracji wymierzył FIGENE Energia karę łączną w wysokości 53 125,00 złotych.

Od otrzymanej Decyzji spółka FIGENE Energia złożyła w dniu 20 stycznia 2022 roku odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie XVII Wydział Sądu Sąd ochrony Konkurencji i Konsumentów zaskarżając zasadność wymierzenia kary pieniężnej. Spółka nie zgadza się z decyzją tak co do istoty jak i wysokości.

W dniu 31 marca 2021 roku, zostało wszczęte postępowanie w związku z niedopełnieniem przez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. obowiązku w zakresie uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego lub innych niż biogaz rolniczy odnawialnych źródeł energii. Niniejsze postępowanie zostało zakończone wydaną w dniu 18 października 2021 roku decyzją o wymierzeniu spółce kary pieniężnej w zakresie niewywiązania się przez spółkę z obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego lub innych niż biogaz rolniczy odnawialnych źródeł energii elektrycznej oraz świadectw efektywności energetycznej. Jak wskazał w swej Decyzji Prezes URE spółka wypełniła na niej ciężący obowiązek w sposób dokonania opłaty zastępczej na konto Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska, a powinna zgodnie z komunikatem Prezesa URE dokonać w pierwszej kolejności zakupu i umorzenia odpowiedniej ilości świadectw pochodzenia, przez co dokonana opłata nie mogła zostać zaliczona na poczet rozliczenia obowiązku ciężącego na spółce. Kara nałożona na spółkę w wysokości 6147,56 zł została przez spółkę w całości opłacona.

Postępowania te nie są zagrożeniem odebrania koncesji na obrót energią elektryczną.

W dniu 10 stycznia 2022 roku, spółka otrzymała zawiadomienie z Urzędu Regulacji Energetyki dotyczące zakończenia postępowania dowodowego prowadzonego przez Prezesa URE w sprawie wyznaczenia spółki FIGENE Energia operatorem systemu sieci dystrybucyjnej, dla której spółka w roku 2021 otrzymała koncesję na prowadzenie działalności dystrybucyjnej. W wyniku czego w dniu 2 lutego 2022 roku spółka otrzymała Decyzję Prezesa URE wyznaczającą spółkę FIGENE Energia na Operatora systemu dystrybucyjnego elektroenergetycznego na okres od dnia 01.03.2022 roku do dnia 03.11.2031 roku.

Dodatkowo na wniosek spółki FIGENE Energia złożony do Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 31.12.2021 roku Prezes URE za pośrednictwem Środkowo-Zachodniego Oddziału Terenowego Urzędu Regulacji Energetyki z siedzibą w Łodzi wszczął postępowanie o zatwierdzenie I taryfy dla energii elektrycznej spółki. Postępowanie nie zostało jeszcze zakończone w chwili obecnej spółka przygotowuje odpowiedź na drugie wezwanie URE.

Pismem z dnia 10 lutego 2022 r. URE wszczęło postępowanie w sprawie wymierzenia spółce kary pieniężnej w związku z nieprzekazywaniem Agencji ds. Współpracy Organów Regulacji Energetyki danych, wbrew obowiązkowi, o którym mowa w art. 8 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1227/2011 z dnia 25 października 2011 r. w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii. Pismem z dnia 2 marca 2022 r. Spółka przedstawiła URE stanowisko w sprawie. Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem URE w całości. W przypadku wydania decyzji niekorzystnej dla Spółki Spółka przewiduje konieczność złożenia odwołania oraz skierowania sprawy na drogę sądową.



#### **46. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM**

W omawianym okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące czynniki (w tym o nietypowym charakterze) wpływające na wyniki FIGENE CAPITAL S.A.:

##### **Przychody ze sprzedaży**

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży wyniosły 35,5 tys. zł. Spółka świadczyła usługi najmu powierzchni biurowych dla Fern Energy Sp. z o.o.

##### **Koszty ogólnego zarządu**

W 2021 roku koszty operacyjne Emitenta (wg rodzaju) wyniosły 3,3 mln PLN, tj. o 733 tys. więcej w stosunku do roku poprzedniego. Największy wzrost nastąpił w pozycji „usługi obce”, tj. o 554 tys. zł i jest to pozycja stanowiąca obok wynagrodzeń, największy udział w kosztach operacyjnych. Koszt wynagrodzeń w roku 2021 zwiększył się w stosunku do poprzedniego okresu o 103 tys. zł.

##### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe, jakie Emitent wygenerował w 2021 r. wyniosły łącznie 2,7 mln zł, z czego istotną pozycją, były przychody z tytułu nieodpłatnie nabytej wierzytelności wobec spółki zależnej Green Force Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczek na kwotę wraz z odsetkami w wysokości 1 655 252,94 PLN. Pozostała kwota, tj. 1 mln zł to przychody z tytułu odsetek od pożyczek.

Z kolei koszty finansowe, jakie Spółka poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 6,9 mln tys. zł, z czego główną pozycją kształtującą ujemny wynik finansowy była kwota 6,2 mln tys. zł stanowiąca odpis aktualizujący pakiety wierzytelności związane z działalnością windykacyjną, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez Emitenta zaniechana. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu o 100% wartości tychże pakietów w dniu 29 grudnia 2021 r. i poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 38/2021 w tym samym dniu. Pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50 – 90% dyskontem w latach 2006-2010. Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty. W związku z tym, że jest to odpis porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki, pomimo wpływu na wyniki Emitenta, w ocenie Zarządu nie ma wpływu na sytuację płynnościową Spółki.

##### **Aktywa trwałe**

FIGENE CAPITAL S.A., w omawianym okresie powiększyła swoją Grupę Kapitałową o kolejne spółki z branży energetycznej – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o., Rosemery Energy Sp. z o.o. oraz Green Force Sp. z o.o. Na koniec 2021 roku aktywa trwałe wyniosły 537,2 mln PLN, z czego niemal całość stanowiły aktywa finansowe.

##### **Aktywa obrotowe**

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 24,9 mln zł, tj. o 3,3 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią udzielone pożyczki, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 24,4 mln. zł. Wszystkie pożyczki zostały udzielone spółkom zależnym i wykazane w nocie nr 14.

##### **Kapitał własny**

Kapitał własny w wysokości 544,5 mln PLN, to głównie wynik podwyższeń kapitału zakładowego w Spółce oraz wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.



W omawianym okresie obrotowym FIGENE CAPITAL S.A. miała miejsce rejestracja w KRS kilku podwyższeń kapitału zakładowego z 152,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku do 211,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku, tj.:

- rejestracja emisji 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 o łącznej wartości nominalnej 200 tys. zł i wartości emisyjnej 1,0 mln zł,
- rejestracja emisji 7.875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 o łącznej wartości nominalnej 787,5 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 787,5 mln zł,
- rejestracja emisji 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o łącznej wartości nominalnej 250 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 500 tys. zł,
- rejestracja emisji 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10 o łącznej wartości nominalnej 20 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 100 tys. zł,
- ujawnienie w KRS 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K wdanych w ramach kapitału warunkowego (realizacja praw z warrantów serii B2)
- rejestracja emisji 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o łącznej wartości nominalnej 57,8 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 254,4 mln zł.

### Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła łącznie 17,6 mln PLN, z czego 8,9 mln PLN stanowiły udzielone Spółce pożyczki. Istotną pozycją na dzień 31 grudnia 2021 r. są pozostałe zobowiązania na kwotę 3,9 mln zł, z czego 3,7 mln zł stanowi otrzymana przedpłata związana z transakcją z Budimex S.A. dotyczącą sprzedaży spółki zależnej Emitenta – Magnolia Energy Sp. z o.o.

### 47. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki FIGENE CAPITAL S.A. za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki FIGENE CAPITAL S.A. jak i jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności spółki FIGENE CAPITAL S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

### Kierownik Jednostki – Zarząd

*Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu*

*Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu*

*Michał Kurek – Członek Zarządu*

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie sprawozdania finansowego

PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k

### Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Warszawa, dnia 18 marca 2022 roku





**FIGENE**

Capital

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA I  
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL**  
za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

---

## SPIS TREŚCI

1	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	3
2	PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ 5	
2.1	Akcjonariat FIGENE CAPITAL S.A. wg dostępnych danych w dniu publikacji raportu .....	8
2.2	Informacje dotyczące nabycia akcji własnych.....	11
2.3	Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach) .....	11
2.4	Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego .....	12
3	ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2021 ROKU .....	12
4	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....	20
5	NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	20
6	PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ .....	21
6.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzą działalność.....	21
6.2	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta 31	
7	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL .....	36
8	OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ .....	39
9	PROGNOZY .....	43

**Na podstawie § 5 ust. 8 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego sprawozdanie zarządu na temat działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej zostało sporządzone w formie jednego dokumentu.**





## 1 PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ

### Informacje ogólne dotyczące spółki dominującej

Firma:	<b>FIGENE CAPITAL S.A.</b>
Adres siedziby:	ul. Nowogrodzka 6A lok. 35, 00-513 Warszawa
Główny telefon:	+48 515 942 686
Strona internetowa:	<a href="http://www.figene.pl">www.figene.pl</a>

### Opis jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Grupa FIGENE to grupa kapitałowa operująca w sektorze energii odnawialnej, głównie wiatrowej. Tworzą ją spółka FIGENE CAPITAL S.A. – spółka-matka notowana od 2008 roku (wcześniej jako GPPI S.A.) w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Do grupy należą także:

- spółki mające status spółek specjalnego przeznaczenia (SPV) – spółek wytwórczych, w pełni przygotowanych do wejścia w fazę realizacji inwestycji wiatrowych oraz
- spółki od lat działające w branży energetycznej:
  - specjalizująca się w przygotowaniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału i utrzymaniu technicznym oraz
  - posiadająca koncesję na obrót energią elektryczną.

**Na dzień 31 grudnia 2021 roku** w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:





Po dniu bilansowym, tj. dnia 22 lutego 2022 r. nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej. FIGENE CAPITAL S.A. zbyła 100% udziałów spółki zależnej MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. a w dniu 24 lutego 2022 r. zwiększyła swój udział w kapitale Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. do 72%.

## 2 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rozwój gospodarki skutkuje coraz większą energochłonnością. Postępujące zmiany klimatu i konieczność podejmowania działań zmierzających do ochrony środowiska naturalnego wymuszają potrzebę wdrożenia procesu transformacji w obszarze produkcji energii oraz procesu dekarbonizacji.

W Polsce w ostatnich latach mamy do czynienia z rosnącym poziomem cen energii elektrycznej, ryzykiem niedoborów energii elektrycznej oraz jednym z najwyższych na świecie poziomem zanieczyszczenia powietrza. Analizy polskiego rynku energetycznego na najbliższe lata przewidują dalszy wzrost zapotrzebowania na energię, a wysokie ceny energii stanowią bardzo poważne zagrożenie dla konkurencyjności polskiej gospodarki. Wzrost zapotrzebowania na moc wraz z zaostrzeniem norm emisyjnych sprawiają, że polska energetyka staje przed wyzwaniem dokonania znacznych inwestycji w nowe moce wytwórcze. FIGENE CAPITAL S.A. chce mieć swój udział w rozwiązaniu problemów polityki energetyczno-klimatycznej, z którymi zmagają się Polska. Sektor energetyczny potrzebuje inwestycji, które nie tylko przyczynią się do rozwiązania problemu braku prądu, ale zarazem będą odpowiedzią na kolejny – zanieczyszczenia środowiska.

Zmiany uwarunkowań gospodarczych, ekologicznych a także eskalacja napięć geopolitycznych wraz z rozwojem nowoczesnych technologii stworzyły potrzebę tworzenia nowego modelu systemu energetycznego. Dostrzegając konieczność transformacji energetycznej, gospodarki światowe postawiły na energię z Odnawialnych Źródeł Energii, Rozwój OZE to obecnie jeden z ważniejszych aspektów transformacji systemu energetycznego i ograniczenia zmian klimatu, a sama energetyka wiatrowa stała się najszybciej rozwijającym się sektorem OZE.

Panujące w Polsce warunki klimatyczne pokazują, że energia wiatrowa odgrywa kluczową rolę w procesie transformacji energetycznej naszego kraju i jest jednym z kluczowych rozwiązań problemów energetycznych Polski. Energetyka wiatrowa bowiem jako stabilne i bezemisyjne źródło energii elektrycznej, spełnia wymagania stawiane przed współczesną energetyką.

Obserwując działania na rzecz zwiększenia efektywności energetycznej i ograniczania zmian klimatu, Grupa FIGENE chce przyczynić się do realnej transformacji branży energetycznej i racjonalizacji wykorzystywania wiatru. Grupa chce współtworzyć i rozwijać polski rynek energii, aktywnie uczestnicząc w kształtowaniu sektora energii odnawialnej oraz świadomie i odpowiedzialnie wywierać wpływ na jego efektywny, zrównoważony rozwój.

Sektor energetyczny potrzebuje inwestycji, które nie tylko przyczynią się do rozwiązania problemu niedoboru prądu, ale także będą odpowiedzią na jeden z głównych problemów cywilizacyjnych, którym jest zanieczyszczenie powietrza. Energetyka wiatrowa to przyszłość polskiego sektora energoelektrycznego, bowiem rozwój technologii i spadek kosztów zielonej energii przy jednoczesnym ciągłym wzroście kosztów „czarnej energii” (generowanej przez źródła węglowe) pozwala na osiągnięcie znaczącej przewagi nad energetyką konwencjonalną ukierunkowaną na wykorzystanie zasobów naturalnych. Oznacza to, że w obecnych uwarunkowaniach energia z wiatru jest najtańszą formą wytwarzania energii. Wynika to zarówno z dobrych warunków wietrznych w wielu regionach Polski, jak i pasywnego sposobu wytwarzania energii, co jest skutkiem braku ponoszenia istotnych kosztów operacyjnych oraz braku potrzeby kontraktowania i ponoszenia kosztów jakiegokolwiek wsadu/paliwa.

Ponadto międzynarodowe zobowiązania Polski dotyczące wielkości udziału w miksie elektroenergetycznym OZE sprawiają, że inwestycje w energetykę wiatrową w naszych



uwarunkowaniach klimatycznych (dobry poziom wietrzności przy stosunkowo ograniczonej radiacji słonecznej) mają charakter nieuchronny.

FIGENE CAPITAL S.A., dostrzegając istotne zmiany w otoczeniu rynkowym, koncentruje swoją strategię rozwoju na sektorze energetycznym stawiając sobie za cel konsolidację projektów energetyki wiatrowej, tworząc grupę kapitałową o profilu energetycznym. Koncept biznesowy Grupy FIGENE jest unikatowy ze względu na kompleksową konsolidację podmiotów w segmencie OZE:

- w sposób poziomy - konsolidacja podmiotów wytwórczych w segmencie energii wiatrowej, chcąc stać się liczącym podmiotem w sektorze odnawialnych źródeł energii i w sposób znaczący powiększyć skalę produkcji zielonej energii. Grupa FIGENE w obszarze wytwarzania w przyszłości energii elektrycznej posiada spółki mające status spółek specjalnego przeznaczenia (SPV) – spółki wytwórcze przygotowane do wejścia w fazę realizacji inwestycji wiatrowych. Celem nadrzędnym FIGENE CAPITAL S.A. jest zbudowanie znaczącego wolumenu produkcyjnego. Grupa obejmuje również podmioty, specjalizujące się w przygotowaniu interdyscyplinarnych procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału oraz utrzymaniu technicznym;
- jak i pionowy - konsolidacja podmiotów odpowiadających za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej, prowadząca do budowy komplementarnej struktury otoczenia biznesowego. Grupa FIGENE obejmuje grupę podmiotów o strukturze homogenicznej, związaną ściśle z branżą energetyczną (z głównym akcentem położonym na energetykę wiatrową) i obejmującą również podmioty odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE tak, aby możliwe było zabezpieczenie sprzedaży wytwarzanego prądu z możliwością wzajemnego bilansowania.

Strategia rozwoju zakłada budowę sieci rozproszonych terytorialnie farm wiatrowych (zarówno tych składających się z kilku lub kilkunastu turbin, jak i projektów pojedynczych turbin o mocy od 2 do 3,4 MW każda oraz infrastruktury przyłączeniowej) dostarczających prąd bezpośrednio do odbiorców końcowych (twarde łącze kablowe) lub z wykorzystaniem państwowych sieci przesyłowych – takie podejście to ograniczenie szeregu ryzyk (np. wietrzność). W wyniku objęcia kontrolą całego procesu od projektu po jego realizację, FIGENE CAPITAL tworzy obecnie zamkniętą funkcjonalnie strukturę biznesową.

Grupa FIGENE w ramach spółek SPV na dzień 31 grudnia 2021 r. posiadała projekty farm wiatrowych w 8 lokalizacjach o potencjalnej mocy 124 MW i rocznej produktywności powyżej 340 000 MWh (w sumie 39 turbin)

#### **GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁANIA GRUPY FIGENE:**

- rozwój, budowa i optymalizacja projektów energetyki wiatrowej,
- rozwój i realizacja projektów opartych na technologii PV,
- pilotażowe wdrożenia technologii magazynowania energii,
- projektowanie i wdrażanie modeli dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej, w tym dotyczących wysp energetycznych,
- optymalizacja i zarządzanie sieciami dystrybucyjnymi zaopatrującymi w energię elektryczną grupy podmiotów gospodarczych.

Działania FIGENE CAPITAL S.A. są ukierunkowane na potrzeby i oczekiwania klienta biznesowego i mają na celu:

1. Rozwój i realizację wielkoskalowych projektów elektrowni wiatrowych (pojedyncze turbiny o mocach zwykle powyżej 2 MW lub farmy wiatrowe złożone z kilku lub kilkadziesiąt turbin)



- wiatrowych produkujące energię elektryczną w celu jej sprzedaży do sieci), infrastruktury towarzyszącej oraz zarządzanie nimi.
2. Wytwarzanie energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych.
  3. Repowering – zwiększanie zainstalowanej mocy w istniejących obecnie farmach wiatrowych.
  4. Sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o kontrakty Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych dla przedsiębiorstwa będącego jej ostatecznym odbiorcą (corporate PPA). PPA jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP), pozwala długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość ograniczenia negatywnego wpływu działalności na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.
  5. Dystrybucję energii elektrycznej: kompleksowa oferta dystrybucji i obrotu energią elektryczną jest skierowana w szczególności do właścicieli obiektów komercyjnych (galerie handlowe, obiekty biurowe) oraz obszarów przemysłowych (powstałych po restrukturyzacji upadłych lub reprivatyzowanych zakładów), w których istnieje możliwość przekształcenia infrastruktury elektroenergetycznej zasilającej obiekt w sieć dystrybucyjną i utworzenie nowego obszaru dystrybucji energii elektrycznej (tzw. OSDn).
  6. Budowę i zarządzanie elektroenergetyczną infrastrukturą sieciową: kierując swoją ofertę w tym zakresie do inwestorów i deweloperów (centra handlowe, budynki biurowe, zabudowa wielorodzinna) oraz do zarządców stref aktywności gospodarczej.

W naszej działalności podporządkowanej wykorzystaniu koniunktury oraz wzrostowi popytu na energię elektryczną, koncentrujemy się na realizacji projektów w obszarze energetyki wiatrowej, która generuje najniższe koszty wytwarzania spośród wszystkich źródeł wytwarzających energię. Turbiny wiatrowe nie powodują zanieczyszczenia środowiska naturalnego, a wytwarzanie energii z wiatru nie skutkuje emisją do atmosfery trujących związków. Energia z elektrowni wiatrowych ma stały koszt, a jej konkurencyjność ekonomiczna względem konwencjonalnych źródeł energii wciąż wzrasta.

Zapotrzebowania na energię odnawialną dużych odbiorców energii, którzy zobowiązują się do kupna energii wiatrowej na podstawie zawartych długoterminowych kontraktach PPA wpływa na dynamikę rozwoju w sektorze wiatrowym i może stanowić swoistą solidną podstawę finansową dla dalszego rozwoju projektów wiatrowych. Produkcja i sprzedaż bezpośrednia energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE będzie odbywać się na podstawie długoterminowych kontraktów PPA (Power Purchase Agreements). Spółka FIGENE Energia posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL. W tym celu w dniu 07 października 2021 r. zostały zawarte umowy PPA pomiędzy spółką FIGENE Energia Sp. z o.o. i TAKE THE WIND Sp. z o.o. oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. a Magnolia Energy Sp. z o.o., na podstawie których od stycznia 2023 r. będzie dostarczany prąd na realizację kontraktu z LPP S.A.

Przyjęta strategia sprzedaży to pewność odbioru i stałe przychody, to także w tym przypadku gwarancja dla finansowania inwestycyjnego.

#### REASUMUJĄC:

1. Operujemy na wszystkich szczeblach drabiny tworzenia wartości: od wytwarzania energii elektrycznej, przez jej dystrybucję, po sprzedaż, które ze względu na swoją skalę i komplementarność, stanowią zespół wzajemnie uzupełniających się elementów pozwalających efektywnie wykorzystywać możliwości rozwojowe Grupy FIGENE.
2. Posiadamy atrakcyjny portfel projektów farm wiatrowych, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji oraz podmioty wyspecjalizowane w branży



energetycznej, m.in. odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE, a także specjalizujące się w przygotowaniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału optymalizacji oraz utrzymaniu technicznym.

3. Nasz model działania w zakresie sprzedaży energii elektrycznej opieramy o długoterminowe korporacyjne i bezpośrednie umowy Power Purchase Agreement/PPA.
4. Weryfikujemy możliwości rynkowe akwizycji farm wiatrowych w fazie operacyjnej, a także kolejnych projektów wiatrowych o wysokim poziomie zaawansowania.

Jesteśmy przekonani, że przyjęty koncept biznesowy, jak i aktualny oraz planowany rozwój projektów Grupy FIGENE, umożliwią dalszy dynamiczny wzrost skali działalności grupy. Zapotrzebowanie społeczne i gospodarcze na energię z OZE stwarza nowe, niepowtarzalne warunki dla naszego konceptu biznesowego. Dzięki konsekwentnej realizacji celów strategicznych uda nam się przekonać do naszych działań inwestorów, co pozwoli efektywnie wzmocnić potencjał Grupy FIGENE.

## 2.1 Akcjonariat FIGENE CAPITAL S.A. wg dostępnych danych w dniu publikacji raportu

Ogólna liczba akcji w spółce	2.131.421.319
Ogólna liczba głosów z akcji w spółce	2.135.121.319
<b>Akcje poszczególnych rodzajów oraz liczba głosów z tych akcji</b>	
Akcje imienne	3.700.000 akcji serii A
	40.000.000 akcji serii F2
	60.000.000 akcji serii F9
	90.000.000 akcji serii J1
	32.400.000 akcji serii L2
	6.000.000 akcji serii L3
	12.000.000 akcji serii L4
	31.452.234 akcji serii L6
Liczba głosów z akcji imiennych	7.400.000 głosów z akcji serii A
	40.000.000 głosów z akcji serii F2
	60.000.000 głosów z akcji serii F9
	90.000.000 głosów z akcji serii J1
	32.400.000 głosów z akcji serii L2
	6.000.000 głosów z akcji serii L3
	12.000.000 głosów z akcji serii L4
31.452.234 głosów z akcji serii L6	
Akcje na okaziciela	800.000 akcji serii B
	1.275.000 akcji serii C
	39.378.928 akcji serii D
	2.000.000 akcji serii E
	85.455.000 akcji serii F1
	60.012.350 akcji serii F3
	120.000.000 akcji serii F4
	180.000.000 akcji serii F5
	480.000.000 akcji serii F6
	42.160.000 akcji serii F7
	40.000.000 akcji serii F8
	15.062.807 akcji serii G
	9.400.000 akcji serii H1
84.600.000 akcji serii H2	
35.000.000 akcji serii I	
31.000.000 akcji serii J2	



	7.750.000	akcji serii K
	2.500.000	akcji serii L1
	1.000.000	akcji serii L5
	8.000.000	akcji serii L7
	6.500.000	akcji serii L8
	2.000.000	akcji serii L9
	7.875.000	akcji serii M1
	200.000	akcji serii L10
	578.250.000	akcji serii N
	7.000.000	akcji serii L11
	8.650.000	akcji serii M2
Liczba głosów z akcji na okaziciela	800.000	głosów z akcji serii B
	1.275.000	głosów z akcji serii C
	39.378.928	głosów z akcji serii D
	2.000.000	głosów z akcji serii E
	85.455.000	głosów z akcji serii F1
	60.012.350	głosów z akcji serii F3
	120.000.000	głosów z akcji serii F4
	180.000.000	głosów z akcji serii F5
	480.000.000	głosów z akcji serii F6
	42.160.000	głosów z akcji serii F7
	40.000.000	głosów z akcji serii F8
	15.062.807	głosów z akcji serii G
	9.400.000	głosów z akcji serii H1
	84.600.000	głosów z akcji serii H2
	35.000.000	głosów z akcji serii I
	31.000.000	głosów z akcji serii J2
	7.750.000	głosów z akcji serii K
	2.500.000	głosów z akcji serii L1
	1.000.000	głosów z akcji serii L5
	8.000.000	głosów z akcji serii L7
	6.500.000	głosów z akcji serii L8
	2.000.000	głosów z akcji serii L9
	7.875.000	głosów z akcji serii M1
	200.000	głosów z akcji serii L10
	575.250.000	głosów z akcji serii N
	7.000.000	głosów z akcji serii L11
	8.650.000	głosów z akcji serii M2

Według najlepszej wiedzy Emitenta, **na dzień 31 grudnia 2021 roku** oraz **na dzień publikacji niniejszego raportu** struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

**Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.:**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	924 451 500	43,69%	924 451 500	43,62%
WISDOM LIMITED	226 000 000	10,68%	226 000 000	10,66%
Pozostali	965 319 819	45,62%	969 019 819	45,72%
<b>Razem</b>	<b>2 115 771 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 119 471 319</b>	<b>100,00%</b>



### Stan na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	917 251 500	43,03%	917 251 500	42,96%
WISDOM LIMITED	226 000 000	10,60%	226 000 000	10,58%
Pozostali	988 169 819	46,36%	991 869 819	46,45%
<b>Razem</b>	<b>2 131 421 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 135 121 319</b>	<b>100,00%</b>

### Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. posiadał bezpośrednio 7.900.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,37% w kapitale zakładowym i 0,37% w głosach Emitenta. Ponadto, Pan Janusz Petrykowski jest 99% właścicielem oraz dyrektorem spółki WISDOM Limited posiadającej na dzień 31 grudnia 2021 r. 226.000.000 akcji Spółki, stanowiących 10,68% w kapitale zakładowym i 10,66% w głosach Emitenta. Łącznie, bezpośrednio i pośrednio na dzień 31 grudnia 2021 r. Pan Janusz Petrykowski posiadał 233.900.000 akcji Emitenta, stanowiących 11,06% w kapitale zakładowym i 11,04% w głosach FIGENE CAPITAL S.A.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Janusz Petrykowski objął również 4.850.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 485.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Prezesowi Zarządu Spółki za 2020 rok i częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Janusz Petrykowski bezpośrednio posiadał 12.750.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,60% w kapitale zakładowym i 0,60% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 226.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,60% w kapitale zakładowym i 10,58% w głosach Emitenta.

Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada obecnie 238.750.000 akcji stanowiących 11,20% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,18% w głosach Emitenta.

- Pan Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Radosław Gronet objął 1.350.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 135.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Wiceprezesowi Zarządu Spółki za częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Radosław Gronet bezpośrednio posiadał 1.350.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,06% w kapitale zakładowym i 0,06% w głosach Emitenta.

- Pan Michał Kurek – Członek Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Michał Kurek objął 450.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 45.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem





umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Członkowi Zarządu Spółki za częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Michał Kurek bezpośrednio posiadał 450.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,02% w kapitale zakładowym i 0,02% w głosach Emitenta.

### Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej przedstawiała się następująco:

- Pan Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem posiadającym na dzień 31 grudnia 2021 r. 60.012.350 akcji Emitenta, stanowiących 2,84% w kapitale zakładowym i 2,83% w głosach. Na dzień publikacji sprawozdania udział w kapitale zakładowym wynosił 2,82% a w głosach 2,81%.
- Pan Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania posiadał 1.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach. Ponadto, w dniu 23 listopada 2021 r., w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2, uprawniających do objęcia 300.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 30.000 zł.
- Pani Mariola Więckowska pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania Pani Mariola Więckowska pośrednio posiadała 750.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,04% w kapitale zakładowym i 0,04% w głosach. Ponadto, w dniu 08 grudnia 2021 r. Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa objęła 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 uprawniających do objęcia 750.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 75.000 zł.

Imienne warranty subskrypcyjne serii B2, o których mowa powyżej, zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 4 NWZA Emitenta z dnia 23 grudnia 2019 roku w sprawie zmiany uchwały nr 11 NWZA Spółki z dnia 31 lipca 2019 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i spółek zależnych, kadry zarządzającej Spółką i spółkami zależnymi oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i spółek zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji oraz zmiany Statutu Spółki, której nadano nowy tytuł: „w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla współpracowników Spółki i spółek zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji”.

## 2.2 Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

Na dzień bilansowy Spółka dominująca ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie nabywała akcji własnych.

## 2.3 Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)

Spółka dominująca oraz podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów ani zakładów.



## 2.4 Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego

### Zarząd

W roku obrotowym 2021 w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

Z dniem 05 lipca 2021 r., na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2021 r., Pan Radosław Gronet objął funkcję Wiceprezesa Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.

W związku z powyższym **na dzień 31 grudnia 2021 roku**, a także **na dzień publikacji niniejszego sprawozdania** skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski	– Prezes Zarządu
Radosław Gronet	- Wiceprezes Zarządu
Michał Kurek	– Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2021 w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

Dnia 01 kwietnia 2021 r. Pan Szymon Brożyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta i tego samego dnia Pan Krzysztof Nowak, działając na podstawie §12 Statutu Spółki FIGENE S.A., powołał w skład Rady Nadzorczej Pana Roberta Końskiego.

W związku z powyższym **na dzień 31 grudnia 2021 r.** oraz **na dzień publikacji raportu** w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodziły następujące osoby:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więtkowska	– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Robert Koński	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski	– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski	– Członek Rady Nadzorczej

## 3 ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2021 ROKU

### Współpraca z Afcon Renewable Energy Ltd

Dnia 12 stycznia 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z Afcon Renewable Energy Ltd (ARE) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) Term Sheet, w którym Emitent i ARE zadeklarowały intencję prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych („SPV”). Strony ustaliły skalę oraz zasady finansowania ze strony ARE, przy założeniu zapewnienia przez ARE wymaganego wkładu finansowego (equity) na realizację każdej ze wspólnych inwestycji w łącznej wysokości do 22 mln EUR, w podziale na wkład finansowy w zamian za obejmowane udziały mniejszościowe w wybranych do współpracy spółkach projektowych SPV oraz pożyczkę typu „mezzanine”. Ponadto ARE zadeklarowało możliwość zabezpieczenia w razie potrzeby dodatkowego finansowania pomostowego o charakterze krótkoterminowym na okres do 24 miesięcy (RB ESPI 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r.)

W dniu 01 marca 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z ARE umowę pożyczki na łączną kwotę 1.350.000 EUR („Pożyczka”, „Umowa”). Pożyczka została przeznaczona w części na akwizycję nowych projektów farm wiatrowych oraz w części na refinansowanie poniesionych przez Emitenta wydatków na zapłatę ceny pierwszej raty turbiny wiatrowej, o której Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 25/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r oraz ESPI 3/2021 z dnia 2 lutego 2021r. Pożyczka została udzielona na okres do 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy lub do dnia nabycia przez Pożyczkodawcę mniejszościowych udziałów w wybranych do współpracy pomiędzy Spółką a ARE spółkach



projektowych, na warunkach określonych w przyszłej umowie inwestycyjnej, zgodnie z założeniami współpracy strategicznej określonymi w zawartym w dniu 12 stycznia 2021 r. dokumencie Term sheet. Dnia 02 listopada 2021 r. Emitent zakończył negocjacje zmierzające do zawarcia umowy inwestycyjnej z ARE. Przedmiotowa decyzja została podjęta w związku z niedojściem do zgodnego stanowiska Stron w zakresie prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, a które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek SPV. W ocenie Zarządu FIGENE, dodatkowe warunki zawarcia kontraktu jakie ARE przedstawiła na końcowym etapie negocjacji, były dalece odbiegające od pierwotnych ustaleń, stanowiących podstawę do uruchomienia negocjacji. Ponadto w okresie prowadzenia negocjacji znacznej zmianie uległy warunki rynkowe, m.in. w zakresie cen energii elektrycznej, w związku z czym, w ocenie Emitenta i jego najlepiej pojętego interesu oraz interesu Akcjonariuszy, w świetle rozpoznanych już i możliwych do realizacji rozwiązań alternatywnych, Zarząd uznał dalsze prowadzenie rozmów jako nieuzasadnione. Strony zawarły porozumienie odnoszące się do umowy pożyczki z dnia 1 marca 2021 r., o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2021 z dnia 1 marca 2021 r., w którym uzgodniły termin spłaty udzielonej przez ARE pożyczki w kwocie 1,35 mln EUR na 10 grudnia 2021 r., a także warunki zwolnienia udzielonych zabezpieczeń. W ocenie Emitenta realizacja przyjętych celów strategicznych i kontynuacja inwestycji jego Grupy Kapitałowej pozostają aktualne (RB ESPI nr 27/2021 z dnia 03 listopada 2021 r.).

Dnia 08 grudnia 2021 r. w związku z zawarciem porozumienia odnoszącego się do umowy pożyczki w kwocie 1,35 mln EUR udzielonej przez Afcon Renewable Energy Ltd, Emitent dokonał spłaty niniejszego zobowiązania wraz z umownymi odsetkami (RB ESPI 35//2021 z dnia 08 grudnia 2021 r.)

#### **Aneks do znaczącej umowy na dostawę turbiny wiatrowej zawartej przez spółkę zależną od Emitenta**

Dnia 01 lutego 2021 r. spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen na dostawę turbiny wiatrowej, dotyczący przedłużenia terminu płatności pierwszej raty do dnia 14 lutego 2021 r. Pozostałe postanowienia umowy pozostały bez zmian. Strony zawarły Aneks z uwagi na wówczas prowadzone przez Emitenta rozmowy z Afcon Renewable Energy Ltd na podstawie zawartego Term Sheet, o których Spółka informowała w raporcie ESPI nr 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r. Zmiana terminu zapłaty pierwszej raty nastąpiła w związku planowanym pozyskaniem od ARE finansowania inwestycji, polegającej na budowie farm wiatrowych w Polsce należących do spółek celowych, które znajdują się w portfelu Emitenta, w tym w spółce zależnej TAKE THE WIND sp. z o.o. (RB ESPI nr 3/2021 z dnia 02 lutego 2021 r.)

Wpłata zaliczki pozwala na uruchomienie procesu produkcyjnego i dostawę turbiny dla pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE, a tym samym realizację przyjętej przez Spółkę strategii. (RB ESPI nr 4/2021 z dnia 15 lutego 2021 r.).

#### **Wprowadzenie akcji serii D, E, G, H1, I, K i L5 do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect**

Dnia 16 marca 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 279/2021 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect łącznie 107.841.735 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E, G, H1, I, K i L5 spółki FIGENE CAPITAL S.A. Pierwszy dzień notowania został wyznaczony na 29 marca 2021 r.

#### **Objęcie akcji serii K w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego**

W dniach 12 i 13 kwietnia 2021 r. Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii B2, na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku wykonali swoje prawa z tych warrantów i objęli w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 1.750.000 akcji na okaziciela serii K, tj.: a) DEMO Jacek Sadowski z siedzibą w Jaworznie – w zamian za 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 objął 1.000.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie



emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję; b) Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. k. z siedzibą w Poznaniu – w zamian za 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 objęła 750.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. (RB EBI 7/2021 z dnia 13 kwietnia 2021 r.) Przyznanie akcji, o których mowa powyżej, stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych, co skutkowało podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 175.000 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. (RB EBI 14/2021 z dnia 11 czerwca 2021 r.).

### **Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego**

Dnia 10 maja 2021 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego FIGENE CAPITAL S.A. w kwocie 153.307.131,90 PLN, w związku z emisją 7.875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 oraz 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 (RB EBI 8/2021 z dnia 11 maja 2021 r.).

### **Nabycie udziałów w spółkach z branży energetycznej**

Dnia 25 maja 2021 r. Emitent zawarł z EFFICIENT HOLDINGS LIMITED, spółką utworzoną według prawa maltańskiego z siedzibą w Sliema, Malta (Zbywca) warunkową umowę nabycia udziałów w nowych spółkach celowych, działających w branży energetycznej z warunkami przeniesienia na Nabywcę 68% udziałów spółki Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w zamian za objęcie 578.250.000 akcji w podwyższonym kapitale FIGENE CAPITAL S.A. w ramach nowej emisji. Łączna wartość godziwa przenoszonych udziałów w wyżej wymienionych spółkach wynosi 254,43 mln zł i została ustalona przez Zarząd Spółki w oparciu o wycenę rzeczoznawcy (RB ESPI 8/2021 z dnia 25 maja 2021 r.).

W wykonaniu warunkowej umowy nabycia 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z dnia 25 maja 2021 roku oraz uchwały nr 17 WZA Emitenta z dnia 21 czerwca 2021 roku, w dniu 05 lipca 2021 roku doszło do zawarcia umowy objęcia akcji Emitenta serii N w zamian za udziały w powyższych spółkach i tym samym z tym dniem spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o. stały się częścią Grupy FIGENE. Nabywane spółki pozwoliły Grupie FIGENE na co najmniej podwojenie mocy wytwórczych posiadanego już portfela projektów wiatrowych, które dysponują prawomocnymi pozwoleniami na budowę, a także Grupa FIGENE nabyła prawo do kontynuacji rozwoju projektów wiatrowych o potencjalnej mocy dalszych kilkudziesięciu MW znajdujących się na różnym etapie zaawansowania, które będzie mogła rozwijać po wejściu w życie nowych przepisów w zakresie liberalizacji zasad lokalizowania elektrowni wiatrowych w Polsce.

Po dniu bilansowym, tj. 24 lutego 2022 r. FIGENE CAPITAL S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki.

### **Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego**

Dnia 27 maja 2021 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego FIGENE CAPITAL S.A. w kwocie 153.557.131,90 PLN, w związku z emisją 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 (RB EBI 11/2021 z dnia 28 maja 2021 r.).

### **Zwyczajne Walne Zgromadzenie FIGENE CAPITAL S.A.**

W dniu 21 czerwca 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostały podjęte uchwały m.in. zatwierdzające sprawozdania finansowe FIGENE CAPITAL S.A. oraz Grupy Kapitałowej za rok 2020 r., podjęto uchwałę o podziale zysku za 2020 r., o udzieleniu absolutorium osobom pełniącym funkcje w zarządzie i radzie nadzorczej Emitenta w roku 2020. Walne Zgromadzenie podjęło także uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 57.825.000 PLN



w drodze emisji 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, po cenie emisyjnej wynoszącej 0,44 PLN. Akcje Serii N zostaną pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

#### **Dookreślenie wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego**

Dnia 24 czerwca 2021 r. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. dokonał dookreślenia wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L10 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji tej serii. W drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wskazanych przez Zarząd inwestorów w liczbie nie większej niż 149 osób, objętych zostało 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, spośród wszystkich 3.000.000 oferowanych do objęcia akcji nowej emisji serii L10. A zatem wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach przedmiotowego podwyższenia wynosi 20.000 zł ((RB EBI 17/2021 z dnia 24 czerwca 2021 r.).

#### **Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego**

Dnia 20 lipca 2021 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 153.752.131,90 zł, w związku z emisją 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego, jak również z wydania akcjonariuszom 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego (RB EBI 19/2021 z dnia 21 lipca 2021 r.).

#### **Zlecenie/umowa z Grupami BSH/Robert Bosch dotycząca realizacji projektów PV**

Dnia 28 lipca 2021 r. Spółka zależna FIGENE Energia Sp. z o.o. została wybrana przez Grupę BSH oraz spółkę Robert Bosch w Polsce na wykonawcę instalacji PV w wybranych lokalizacjach Zamawiającego, co zostało potwierdzone podpisanym zleceniem/umową. Dla Grupy FIGENE współpraca z BSH i Robert Bosch ma istotne znaczenie z punktu widzenia realizowanej strategii rozwoju, która zakłada rozwój i realizację projektów OZE, zarówno własnych, jak i realizowanych na rzecz klientów oraz kompleksową współpracę z odbiorcami energii w zakresie zabezpieczania ich potrzeb energetycznych w oparciu o budowane przez Spółkę projekty OZE (RB ESPI 11/2021 z dnia 28 lipca 2021 r.).

#### **List intencyjny dotyczący współpracy w realizacji projektu z zakresu odnawialnych źródeł energii na terenie miasta Malborka**

W dniu 05 sierpnia 2021 r. Emitent podpisał z Gminą Miejską Malbork oraz Klastrem Energetycznym Malbork – Żuławy list intencyjny, w którym Strony zadeklarowały współpracę w celu realizacji wdrożenia projektu „Rozwiązania energetyczne zapewniające neutralność energetyczną oraz zerowy ślad węglowy dla miasta Malborka”. Współpraca między Stronami obejmuje wsparcie w przygotowaniu strategii rozwoju dla Gminy Miejskiej Malbork oraz przygotowanie, rozwój i realizację projektów OZE na terenie Gminy i Klastra Energetycznego Malbork - Żuławy obejmujące wykorzystanie dostępnych terenów inwestycyjnych, identyfikację zapotrzebowania na energię elektryczną, optymalizację z punktu widzenia sposobu przyłączenia źródeł OZE do odbiorców energii i analizę możliwości przyłączenia do sieci publicznej. Projekt zakłada również współpracę Stron w zakresie realizacji analiz i projektów w obszarze podnoszenia efektywności energetycznej, ograniczania zużycia energii, magazynowania energii, jak również szeroko rozumianej elektromobilności (RB ESPI 12/2021 z dnia 05 sierpnia 2021 r.).



### **Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiana statutu FIGENE CAPITAL S.A.**

Dnia 02 września 2021 r. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A., na mocy przysługującego mu upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 700.000 zł w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii (Uchwała). Do zawarcia umów objęcia akcji serii L11 doszło w tym samym dniu, tj. 02 września 2021 r. Akcje serii L11 zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym GREEN FORCE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółki realizującej projekty elektrowni wiatrowych. Wartość godziwa 100% udziałów spółki GREEN FORCE Sp. z o.o. wynosi 3.500.000 zł. Zarząd Spółki ustalił jednostkową cenę emisyjną dla akcji serii L11 w wysokości 0,50 zł oraz wyłączył w całości prawo poboru akcji serii L11 przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom (RB EBI 23/2021 z dnia 02 września 2021 r.). Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału o emisję akcji serii L11 została zarejestrowana po dniu bilansowym.

### **Zaakceptowanie oferty na długoterminową sprzedaż energii dla LPP S.A.**

LPP S.A. zaakceptowała warunki dotyczące zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE, co zostało potwierdzone w dniu 9 września 2021 r. podpisaną przez LPP S.A. ofertą złożoną uprzednio przez FIGENE Energia. Zgodnie z przyjętymi założeniami FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2023 r. przez okres 10 lat, z możliwością przedłużenia kontraktu o dodatkowe 5 lat (RB ESPI 13/2021 z dnia 09 września 2021 r.).

### **Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego**

Dnia 15 września 2021 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 211.577.131,90 zł, w związku z emisją 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 czerwca 2021 roku (RB EBI 25/2021 z dnia 16 września 2021 r.).

### **Zaakceptowanie oferty na długoterminową sprzedaż energii dla DECCO S.A. na bazie umowy PPA**

Dnia 30 września 2021 r. Spółka DECCO S.A. przyjęła ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Zgodnie z przyjętą ofertą, FIGENE Energia będzie dostarczała energię elektryczną przez okres 15 lat od 1 lipca 2023 r. Sumaryczny wolumen energii zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a DECCO S.A. wynosi 300 000 MWh. (RB ESPI 20/2021 z dnia 01 października 2021 r.).

### **Umowa PPA (Power Purchase Agreement) na długoterminową sprzedaż energii dla LPP S.A.**

W dniu 07 października 2021 r. spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. podpisała z LPP S.A. umowę typu PPA (Power Purchase Agreement), tj. długoterminowy kontrakt w zakresie sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Niniejsza umowa jest wynikiem przyjęcia przez LPP S.A. oferty uprzednio złożonej przez FIGENE Energia a opisanej w punkcie powyżej. Umowa PPA, kontraktując dostawę łącznie 358 000 MWh energii wiatrowej do LPP S.A. w ciągu najbliższych 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat, począwszy od dnia 01 stycznia 2023 r. obejmuje całość produkcji dwóch farm wiatrowych zlokalizowanych w Wielkopolsce, które są częścią portfela zarządzanego przez FIGENE CAPITAL.

Kontrakt pokrywa całkowite potrzeby LPP S.A. w zakresie zabezpieczenia energii elektrycznej na terenie Polski a wolumen energii, który zostanie zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a LPP S.A. przez okres 10 lat wynosi 358 000 MWh. Realizacja umowy z LPP stanowi



10,55% obecnej mocy produkcyjnej Grupy FIGENE. Dla LPP S.A. współpraca z Grupą FIGENE wpisuje się w realizowaną Strategię Zrównoważonego Rozwoju na lata 2020-2025 „For People For Our Planet”. Dla Grupy FIGENE współpraca z LPP S.A. ma charakter strategiczny. Istotna jest także wartość umowy, biorąc pod uwagę zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów spółki zależnej i Grupy FIGENE w przyszłych okresach.

Podpisana z LPP S.A. umowa PPA, jedna z największych tego typu umów na energię odnawialną w Polsce, stanowi ważny kamień milowy w realizacji obranej strategii oraz zwiększania udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w kraju (RB ESPI nr 21/2021 z dnia 07 października 2021 r.).

### **Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej**

W dniu 07 października 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FIGENE Energia Sp. z o.o., dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 1.767.000 zł wkładem pieniężnym wynikającym z konwersji udzielnych przez FIGENE CAPITAL S.A. pożyczek. Obecna wartość kapitału podstawowego FIGENE Energia Sp. z o.o. wynosi 14.767.000 zł.

### **Umowa PPA (Power Purchase Agreement) na długoterminową sprzedaż energii dla DECCO S.A.**

W dniu 03 listopada 2021 r. spółka zależna FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. podpisała z DECCO S.A. umowy typu PPA, tj. długoterminowy kontrakt w zakresie sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Niniejsza umowa jest wynikiem przyjęcia przez DECCO S.A. oferty uprzednio złożonej przez FIGENE Energia, która została opisana w pkt 24 powyżej niniejszego Sprawozdania. Umowa PPA dotyczy sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE przez okres 15 lat począwszy od 1 lipca 2023 r. Łączny wolumen energii zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a DECCO S.A. wynosi 300 000 MWh.

Realizacja umowy z DECCO stanowi 8,84% obecnej mocy produkcyjnej Grupy FIGENE. DECCO S.A. to czołowy producent systemów profili okiennych i drzwiowych PVC w Polsce, który działa na rynku od 16 lat, a jego produkty trafiają zarówno do odbiorców krajowych, jak i klientów z 30 krajów Europy. Jest to już kolejny kontrakt potwierdzony przez Grupę FIGENE, który pozwala na zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej z kolejnych parków wiatrowych realizowanych przez FIGENE. Ponadto, zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy, wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów spółki zależnej i Grupy FIGENE w przyszłych okresach

Ponadto, podpisana z DECCO S.A. umowa PPA, która pozwala na zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej z kolejnych parków wiatrowych realizowanych przez Grupę FIGENE, jest kolejnym tego typu kontraktem, mającym wpływ na dynamikę rozwoju Grupy Emitenta i stanowiącym kolejny istotny krok w realizacji przyjętej strategii (RB ESPI nr 28/2021 z dnia 03 listopada 2021 r.).

### **Wydanie koncesji na prowadzenie działalności dystrybucyjnej**

Dnia 04 listopada 2021 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał dla spółki FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. koncesję na prowadzenie działalności dystrybucyjnej dla wybranych obszarów objętych oddziaływaniem sieci elektrycznej należącej do FIGENE ENERGIA. Koncesja została wydana na okres od 04 listopada 2021 do 03 listopada 2031 r.

### **Umowa z Budimex S.A. na wyłączność prowadzenia negocjacji dotyczących nabycia udziałów spółki zależnej Emitenta**

Dnia 10 listopada 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. podpisała z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o udzielenie wyłączności prowadzenia negocjacji dotyczących nabycia 100% udziałów spółki zależnej Emitenta - MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wyłączność została udzielona do dnia 10 grudnia 2021 r. i przedłużona do dnia 30 stycznia 2022 r.

Spółka MAGNOLIA Energy przewiduje budowę farmy wiatrowej składającej się z 2 turbin wiatrowych o mocy do 3,5 MW każda i jest projektem gotowym do budowy (ready-to-build, „RTB”). Strony zobowiązały się w dobrej wierze i z należytą starannością prowadzić negocjacje dotyczące nabycia przez Budimex



wszystkich udziałów w MAGNOLIA Energy oraz dołożyć najlepszych starań w celu sfinalizowania transakcji po przeprowadzeniu przez Budimex uzupełniającego badania due diligence potwierdzającego założenia stron co do modelu biznesowego i wartości projektu, a także uzyskaniu wszystkich stosownych zgód organów korporacyjnych. Dokonując uprzednio rozpoznania potencjalnych możliwości pozyskania finansowania pozwalających na kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE, Zarząd Spółki dokonał oceny, iż prowadzenie negocjacji z Budimex S.A. w sprawie sprzedaży udziałów w MAGNOLIA Energy jest najbardziej optymalnym rozwiązaniem (RB ESPI nr 29/2021 z dnia 10 listopada 2021 r., RB ESPI nr 39/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r.).

Umowa sprzedaży udziałów MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. została zawarta w dniu 22 lutego 2022 r. Projekt został pozyskany przez Emitenta w dniu 14 grudnia 2018 r. w ramach wniesienia udziałów w MAGNOLIA Energy aportem na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta. Wartość godziwa udziałów SPV w bilansie Emitenta wynosiła 22,1 mln zł. Wartość sprzedaży niniejszego aktywa została ustalona na bazie przyszłych wyników finansowych MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. i wyniosła ok. 22 mln zł. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii i będzie płatne odpowiednio do dnia 28 lutego 2024 r., 28 lutego 2025 r. oraz 28 lutego 2026 r. Wartość niniejszej transakcji potwierdza wartość godziwą sprzedawanych udziałów, a także pozwala na pozyskanie w ocenie Zarządu w sposób najbardziej optymalny dla Grupy znaczących środków finansowych umożliwiających kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 6/2022 z dnia 22 lutego 2022 r.).

#### **Umowa z Budimex S.A. na generalne wykonawstwo elektrowni wiatrowej**

W dniu 10 listopada 2021 r. spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na generalne wykonawstwo elektrowni wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW (przy obecnej mocy 3,5 MW), tj. pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem zawartej umowy jest wybudowanie przez Budimex elektrowni wiatrowej w gminie Złotów w woj. zachodniopomorskim wraz z infrastrukturą towarzyszącą i linią przyłączeniową do sieci OSD. Z tytułu realizacji niniejszego kontraktu wartość wynagrodzenia ryczałtowego przysługującego generalnemu wykonawcy określona została na łączną kwotę 8.350.000 zł netto. Szczegółowe warunki umowy, w tym w zakresie ewentualnych kar umownych, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w branży standardów. Termin realizacji przedmiotu umowy powinien nastąpić do dnia 30 marca 2022 r. (RB ESPI nr 30/2021 z dnia 10 listopada 2021 r.)

#### **Term Sheet dotyczący zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE**

W dniu 18 listopada 2021 r. Spółka podpisała z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Term Sheet dotyczący zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE. Strony osiągnęły porozumienie co do zakupu 39 turbin wiatrowych o łącznej potencjalnej maksymalnej mocy 138,5 MW. Deklarowane terminy dostarczenia turbin przewidują uruchomienie poszczególnych elektrowni wiatrowych pomiędzy grudniem 2022 roku a kwietniem 2024 roku. Szczegółowe warunki kontraktu, w tym wynagrodzenie, zostaną zawarte w poszczególnych umowach zawartych ze spółkami celowymi, które znajdują się w portfelu Emitenta. Porozumienie to stanowi kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji polegającej na budowie farm wiatrowych o istotnej wartości, znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Grupy FIGENE, a które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji. (RB ESPI 31/2021 z dnia 19 listopada 2021 r.).

#### **Znacząca umowa na dostawę turbiny wiatrowej**

Dnia 23 listopada 2021 r. Spółka zależna Magnolia Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z VENSYS Energy AG, umowę na dostawę dwóch turbin wiatrowych („Umowa”). Jest to pierwsza umowa w ramach długookresowej współpracy z VENSYS zawarta na podstawie Term Sheet dotyczącego zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE.





Przedmiotem zawartej Umowy jest określenie praw i obowiązków Zamawiającego i Wykonawcy („Strony”) oraz warunków formalnych i technicznych obowiązujących Strony na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie dwóch turbin wiatrowych o maksymalnej łącznej mocy do 7 MW, które zlokalizowane będą w środkowo-zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim. Łączna wartość Umowy za wykonanie wszystkich usług określonych w Umowie wynosi netto 7,79 mln euro. Płatność ceny została podzielona na sześć rat, po wykonaniu kolejnych etapów realizacji Umowy, przy czym pierwsza rata, stanowiąca zaliczkę na poczet ceny w wysokości 7,5% będzie płatna po podpisaniu Umowy. Oddanie do użytku przedmiotu Umowy ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2022 roku. (RB ESPI 32/2021 z dnia 23 listopada 2021 r.)

#### **Wiążąca oferta na długoterminową sprzedaż energii dla Plus Energia Sp. z o.o.**

Dnia 09 grudnia 2021 r. Plus Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisała wiążącą ofertę złożoną uprzednio przez Emitenta a dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 138 mln zł. Niniejsza umowa ma strategiczne znaczenie dla Grupy FIGENE ze względu na jej wartość a także zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 36/2021 z dnia 09 grudnia 2021 r.).

#### **Wiążąca oferta na długoterminową sprzedaż energii dla PURO Hotels Sp. z o.o.**

Dnia 22 grudnia 2021 r. Spółka PURO Hotels Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przyjęła ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do PURO Hotels Sp. z o.o. na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 72,2 mln zł. Jest to kontrakt o strategicznym znaczeniu dla Grupy FIGENE poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, a także ze względu na istotną wartość umowy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 37/2021 z dnia 23 grudnia 2021 r.).

#### **Odpis aktualizujący należności związane z zaniechaną działalnością windykacyjną Emitenta**

Dnia 29 grudnia 2021 r. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości posiadanych wierzytelności związanych działalnością windykacyjną, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez Emitenta zaniechana. Niniejsze pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50 – 90% dyskontem w latach 2006-2010. Dokonanie powyższego odpisu aktualizacyjnego wpłynie na obniżenie wyniku finansowego jak i wartości sumy bilansowej Emitenta oraz znajdzie odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2021 rok. Jednakże jest to odpis porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki, który w ocenie Zarządu nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową (RB ESPI nr 38/2021 z dnia 29 grudnia 2021 r.). Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty, która w bilansie FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 6,2 mln zł, co spowodowało konieczność dokonania odpisu aktualizującego o 100% tej wartości.

#### **Wiążąca oferta na długoterminową sprzedaż energii dla SZKUNER Sp. z o.o.**

Dnia 30 grudnia 2021 r. Spółka SZKUNER Sp. z o.o. z siedzibą we Władysławowie podpisała wiążącą ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży



energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do SZKUNER Sp. z o.o. na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 19,6 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Jest to kolejny kontrakt o strategicznym dla Grupy FIGENE znaczeniu poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, a także ze względu na istotną wartość umowy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 1/2022 z dnia 03 stycznia 2022 r.).

#### 4 WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka i Grupa Kapitałowa FIGENE nie prowadzi prac badawczo – rozwojowych.

#### 5 NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

FIGENE CAPITAL S.A. wraz ze strategiczną zmianą profilu działalności, dąży do tego aby stać się nowoczesną organizacją łączącą najważniejsze wartości, tzw. wartości GENE z wartościami FI.



Grupie FIGENE, w obliczu wyzwań cywilizacyjnych bliska jest idea zrównoważonego rozwoju. FIGENE CAPITAL S.A. wraz ze swoimi spółkami zależnymi chce mieć realny wpływ na to, jak wygląda współczesny świat i nadawać kierunek jego przemianom.

W dobie szybko rosnącego zapotrzebowania na energię i narastającego problemu zanieczyszczenia środowiska a także eskalacji napięć geopolitycznych, Grupa FIGENE działa w oparciu o strategię, która bazuje na realizacji projektów w obszarze energii odnawialnej – głównie wiatrowej – w zakresie jej wytwarzania i dystrybucji poprzez budowę wyspecjalizowanego portfolio.

FIGENE CAPITAL S.A. wprowadza wartości nowoczesnej turkusowej organizacji przyszłości aby to, czym się zajmuje, przekładało się bezpośrednio na to, w jaki sposób działa, tj.:

- Odchodzi od utartych schematów, poszukuje i wprowadza nowoczesne procesy zarządcze i decyzyjne. Czerpie wzorce z pionierskich firm, rezygnując z klasycznej hierarchii wewnętrznej – nieustannie poszukuje przykładów najlepszych praktyk biznesowych i nowoczesnych rozwiązań, które może sukcesywnie wdrażać, aby odchodzić od klasycznej struktury i metod zarządzania.

- Łączy wiedzę i zdobyte doświadczenie z cechami typowymi dla organizacji przyszłości: innowacyjnością, partnerstwem, zaufaniem, współpracą i transparentnością działań – na które stawia w kontaktach zarówno z zespołem, partnerami biznesowymi, rynkiem i inwestorami.
- Monitoruje zmiany zachodzące na rynku, aby dostrzegać rodzące się szanse i istniejące zagrożenia.

Wprowadzając wartości turkusowej organizacji przyszłości, FIGENE CAPITAL S.A. m.in:

- Zbudowała i nadal rozwija najlepszy multidyscyplinarny zespół ekspertów, praktyków biznesowych, finansistów oraz inżynierów mogących zrealizować najbardziej wymagające i skomplikowane projekty inżynierskie oraz inwestycyjne. Obserwuje potrzeby zespołu tworząc jak najlepsze, elastyczne warunki dla osób innowacyjnych i proaktywnych.
- W swoim myśleniu i postępowaniu biznesowym musi być zdolna do przełamywania schematów i stereotypów, ponieważ świat zmienia się dynamicznie a sukces odniesie ten, kto szybko dostrzeże zmiany i do nich się dostosuje.

Filozofia FIGENE CAPITAL S.A. przekłada się na jej sposób działania. Spółka dostrzega rzeczy, które wychodzą poza klasyczny styl prowadzenia biznesu oraz czerpie wzorce z innowacyjnych firm, opierając model zarządzania na transparentności działań, zaufaniu, partnerstwie i komunikatywności – tak, aby w nowoczesny sposób oferować swoim Interesariuszom wszechstronny know-how, zwiększający prawdopodobieństwo zysku.

## 6 PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

Poniżej zostały zaprezentowane najbardziej istotne czynniki ryzyka związane z Emitentem i jego działalnością. FIGENE CAPITAL S.A. nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

### 6.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzą działalność

#### **Ryzyko związane z niezrealizowaniem bądź wystąpieniem opóźnień w realizacji strategii związanej z działalnością w sektorze energii odnawialnej**

Kluczowym elementem strategii rozwoju Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL są inwestycje w obszarze energetyki, tj. wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, głównie energetyki wiatrowej. Kierunek strategii rozwoju Emitenta szczegółowo opisany w formie „Strategii na lata 2019-2021”, przyjętej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 31 lipca 2019 r.

Proces realizacji projektów inwestycyjnych w obszarze energetyki odnawialnej jest czasochłonny, kosztowny i charakteryzuje się dużym stopniem skomplikowania, tj. wymaga wyszukania odpowiedniej lokalizacji dla inwestycji - zarówno w zakresie spełnienia wymogów obowiązujących przepisów jak i oceny potencjału gospodarczego otoczenia inwestycji, przeprowadzenia szeregu testów i badań pod kątem wydajności potencjalnych źródeł energii na danym terenie, pozyskania praw do gruntów, na których mają być realizowane inwestycje, uzyskania zgód, opinii uzgodnień oraz decyzji inwestycyjno-budowlanych, często również podjęcia odpowiednich uchwał przez organy jednostek samorządu terytorialnego, a także pozyskania wysokiego finansowania na ich realizację.

W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi,



wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

Emitent zamierza pozyskiwać finansowanie na realizację tych inwestycji ze źródeł zewnętrznych w różnej formie, nie wykluczając również finansowania w formie equity. Ewentualny brak dostępności do finansowania umożliwiającego realizację inwestycji może negatywnie wpłynąć na realizację strategii Grupy FIGENE.

Typowym zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych (a w szczególności projektów z sektora energetycznego) jest ryzyko braku ich uzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji, w związku z upływem czasu. Wystąpienie takich zdarzeń może powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji. Spółka na bieżąco kontroluje upływ terminów związanych z wydanymi pozwoleniami i podejmuje działania niezbędne do spełnienia warunków formalnych i technicznych utrzymania w mocy istniejących decyzji.

Istotnym ryzykiem tego typu działalności jest również konieczność doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu, a także dostosowanie się do wymagań prawnych oraz norm, co w znacznym stopniu ogranicza swobodę wynikającą z rozdysponowania mocy wytwórczej.

W przypadku opóźnień lub odstąpienia od realizacji niektórych projektów inwestycyjnych, istnieje ryzyko nieosiągnięcia w wyznaczonym terminie zakładanych celów operacyjnych. W efekcie może to spowodować uzyskanie przez Grupę wyników finansowych na niższym poziomie, niż miałyby to miejsce w przypadku planowanego zakończenia inwestycji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywę jej rozwoju.

Emitent podejmuje działania mające na celu minimalizację opisanych wyżej ryzyk, budując taki portfel projektów farm wiatrowych, które już posiadają status gotowych do realizacji, tj. w rozumieniu posiadania wszelkich wymaganych prawem zgód i zezwoleń.

Emitent podejmuje również aktywne działania związane z pozyskaniem kapitału ze źródeł zewnętrznych od potencjalnych inwestorów. Wynikiem podejmowanych przez Zarząd Spółki działań jest pozyskanie łącznie kwoty 10,9 mln zł w ramach emisji gotówkowych realizowanych na podstawie upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

Zmierzając do realizacji przyjętej strategii, Emitent i jego spółki zależne precyzyjnie identyfikują, analizują i na bieżąco monitorują potencjalne zagrożenia dla realizacji założonych celów, korzystając z wiedzy i doświadczenia swoich kadr zarządzających.

Czynnikiem, który może wpłynąć na opóźnienie w realizacji inwestycji przez Emitenta, ze względu na ograniczenie dostępu do kapitału niezbędnego do realizacji strategii Grupy kapitałowej związanej z budową farm wiatrowych, może mieć również sytuacja polityczno-gospodarcza związana z wojną w Ukrainie. Aktualnie nie jest możliwe określenie skali wpływu konfliktu na koniunkturę gospodarczą w Polsce oraz w światowej gospodarce, w tym również na warunki pozyskania kapitału z rynku finansowego lub kapitałowego.

Emitent na bieżąco monitoruje i analizuje możliwy wpływ tych okoliczności na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić ewentualne negatywne skutki dla Spółki.

### **Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej**

Zgodnie z przepisami, wniesienie do Spółki aportów na pokrycie akcji serii F (aktualnie Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL kolejnych spółek celowych i podmiotów zależnych umożliwiających Grupie realizację jej strategii, wiąże się z określeniem wartości godziwej aportów przez niezależnego biegłego rewidenta. W związku z powyższym, istotną pozycją bilansu Spółki w ujęciu skonsolidowanym



jest wartość firmy. W przypadku, gdy rozwój i wyniki spółek, których udziały lub akcje były przedmiotem aportu, nie będzie zgodny z założeniami wycen, istnieje ryzyko obniżenia wartości firmy wynikającej z wartości godziwej aportów, co może w sposób istotny obniżyć kapitały Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Wartość godziwa aportów wnoszonych na pokrycie Akcji Serii F1-F9 oraz kolejnych emisji, została określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów finansowych. Wycena opierała się na założeniu realizacji projektów wiatrowych oraz ich uruchomieniu, w tym możliwości wytwarzania z turbin wiatrowych założonej wielkości mocy produkcyjnej oraz sprzedaży określonych wolumenów energii elektrycznej do dużych odbiorców. Założenia przyjęte do wyceny są zatem obciążone istotną niepewnością co do efektów. Zarząd Spółki oraz spółek zależnych, wykorzystując całą posiadaną wiedzę i wieloletnie doświadczenia, dokładają należytej staranności, by istotne cele biznesowe mające kluczowe znaczenie dla pozytywnej weryfikacji wyceny w przyszłości zostały osiągnięte w całości lub znaczącej części. Niemniej Spółka nie może zapewnić, że ww. działania będą skuteczne i w całości wyeliminują przedmiotowe ryzyko, które należy ocenić jako znaczące.

W przypadku utraty wartości udziałów spółek celowych, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, Emitent będzie zobowiązany do dokonania odpisów aktualizujących ich wartość, co wpłynie na zmniejszenie wartości aktywów Spółki, jak również bezpośrednio na pogorszenie wyników finansowych, a może również wpłynąć na istotne zmniejszenia kapitałów własnych Emitenta.

### **Ryzyko płynności**

Na aktualnym etapie działalności, Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL koncentruje się zarówno na pozyskiwaniu nowych aktywów - spółek celowych, poprzez które może w przyszłości realizować projekty wiatrowe, jak i pozyskiwaniu środków finansowych na realizację inwestycji a także na bieżącą działalność Emitenta i spółek Grupy, obecnie pochodzących ze źródeł zewnętrznych, m.in. z kolejnych emisji akcji Emitenta w ramach kapitału docelowego, jak również z przychodów uzyskiwanych z prowadzonej działalności operacyjnej m.in. przez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. czy ENOR Sp. z o.o. Ograniczenia w dostępie do źródeł finansowania zewnętrznego lub mniej korzystne od założonych warunki takiego finansowania, mogą mieć istotny negatywny wpływ na zakres i harmonogram realizacji strategii inwestycyjnej, działalność i wyniki Spółki lub poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy FIGENE, a w szczególności na możliwość nabycia nowych celów inwestycyjnych, a także opóźnienia w realizacji inwestycji.

Dodatkowo, istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, w stopniu uniemożliwiającym wywiązywanie się z zobowiązań wynikających z obsługi swojego zadłużenia. W przypadku zaistnienia takiego zdarzenia, Spółka może okresowo lub trwale ponieść straty lub negatywnie zweryfikować bilansową wartość należności w sposób wpływający na wartość aktywów netto Spółki, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Spółki i Grupy.

Ponadto, wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w przypadku, jeśli Grupa dokonywałaby rozliczeń lub płatności mogłyby niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy FIGENE. Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, analizując oferty usług bankowych, monitorując przepływy pieniężne oraz dopasowując zapadalność aktywów i zobowiązań finansowych. W sytuacji awaryjnej Grupa może całość wpływów przeznaczyć na obsługę zobowiązań oraz renegecjonować terminy spłat zobowiązań handlowych.



## **Ryzyko niezyskania finansowania zewnętrznego na korzystnych warunkach lub niezyskania go w ogóle**

Strategia FIGENE CAPITAL zakłada intensywny rozwój działalności, oparty o realizację szeregu projektów inwestycyjnych.

Nowe projekty mogą być finansowane poprzez emisję akcji, kredyty bankowe, emisję papierów dłużnych oraz środki własne. Grupa w swoich planach inwestycyjnych zakłada, że jej projekty będą docelowo finansowane kapitałem własnym i kapitałem obcym. Ze względu na wartość oraz zakres planowanych i rozpoczętych inwestycji, kwestia pozyskania finansowania na akceptowalnych dla Grupy warunkach będzie miała kluczowe znaczenie dla powodzenia realizacji planów inwestycyjnych i ich harmonogramu.

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, np. wynikające ze zmienności stóp procentowych, mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki pandemii koronawirusa COVID -19 oraz obecna sytuacja polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie. Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych w najbliższych okresach sprawozdawczych.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

## **Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym**

Działalność spółek energetycznych, w tym pozyskujących i dystrybuujących energię pozyskaną ze źródeł odnawialnych, podlega licznym regulacjom prawnym nie tylko na szczeblu krajowym, ale również unijnym i międzynarodowym a regulacje te charakteryzują się dużą zmiennością. Istotne dla spółek z tej branży są także decyzje podejmowane przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, które mogą powodować trudności w prowadzeniu działalności.

Ponadto niektóre przepisy, którym podlega działalność Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL, zostały wdrożone stosunkowo niedawno, a co za tym idzie nie wykształciła się jeszcze praktyka w zakresie ich interpretacji i stosowania, co może utrudniać bądź mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy. Istnieje ryzyko niedostosowania prowadzonej działalności do zmieniających się przepisów i regulacji oraz wydawania przez poszczególne organy i sądy decyzji lub orzeczeń niekorzystnych dla Grupy, co może mieć istotny, również niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Grupa FIGENE stara się ograniczać powyższe ryzyko, monitorując na bieżąco zmienność obowiązujących przepisów prawa w celu zapewnienia możliwie szybkiego dostosowania się do zmian regulacyjnych w zakresie prowadzonej działalności.

## **Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny lub brak jest ich jednoznacznej wykładni i stosowania.

Zarówno praktyka organów skarbowych oraz interpretacje podatkowe wydawane przez te organy, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.



W związku z przynależnością Polski do Unii Europejskiej polskie przepisy, w tym także podatkowe, zostały poddane procedurom dostosowania ich do norm unijnych oraz ujednoczenia z przepisami obowiązującymi w pozostałych krajach UE. Proces ten trwa do dzisiaj i daje realne szanse na dalszą stabilizację polskich przepisów podatkowych, co znacząco może zmniejszyć ryzyko niestabilności systemu podatkowego.

Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko stosując stałe zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami podatkowymi i standardami rachunkowości. Ponadto instrument wiążących interpretacji wydawanych przez aparat skarbowy umożliwia zabezpieczenie się na wypadek zmian w interpretacji istniejących przepisów prawa podatkowego.

### **Ryzyko otoczenia politycznego**

Główne obszary działalności Grupy FIGENE podlegają regulacjom kształtowanym przez prawodawców krajowych oraz wspólnotowych. Kwestie polityczno-gospodarcze, w szczególności zagadnienia dotyczące polityki klimatycznej, interesu odbiorców oraz przedsiębiorstw energetycznych, czy wyboru promowanych technologii, mają istotny wpływ na podejmowane decyzje, uchwalane oraz zmieniane przepisy w sektorze energetycznym. Decyzje polityczne mogą mieć bezpośredni wpływ na m.in. kształtowanie cen energii elektrycznej, usług dystrybucyjnych, poziomu wsparcia dla odnawialnych źródeł energii, regulacje dotyczące ochrony środowiska, a także mogą w inny sposób istotnie wpływać na działalność prowadzoną przez Grupę.

Podejmowane przez krajowe władze i organy administracji publicznej, jak i organy UE decyzje o charakterze politycznym mogą w znaczący sposób wpływać na działalność Grupy. Między innymi mogą one wpływać na interpretację oraz kierunki zmian regulacji prawnych (w szczególności w odniesieniu do regulacji energetycznych, górniczych i środowiskowych).

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju. Emitent stara się minimalizować ryzyko poprzez bieżące monitorowanie informacji pojawiających się w przestrzeni publicznej w zakresie planów związanych z rozwojem energetyki odnawialnej.

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych oraz wyniki finansowe Spółki i Grupy FIGENE wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od ich działań.

Do czynników tych zaliczyć można zmiany produktu krajowego brutto („PKB”), który ma wpływ na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepłą, wskaźnik inflacji, wskaźnik bezrobocia. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Ewentualne załamanie koniunktury lub dłuższy okres stagnacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na realizację celów strategicznych oraz wyniki finansowe Grupy. Negatywny wpływ na koniunkturę gospodarczą w najbliższym okresie może mieć – sytuacja polityczno-gospodarcza w związku z agresją Rosji na Ukrainę, choć skutki długofalowe aktualnej sytuacji nie są możliwe do określenia na dzień sporządzenia Sprawozdania i zależą od wielu innych czynników, w tym czasu trwania konfliktu, ograniczeń wprowadzanych przez władze publiczne oraz wpływu działań ochronnych zmierzających do minimalizacji negatywnych skutków wojny na gospodarkę podejmowanych zarówno na poziomie prawodawstwa krajowego jak i unijnego.

### **Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE**

Dobór odpowiedniej lokalizacji przedsięwzięcia jest istotnym ryzykiem głównie w przypadku farm wiatrowych oraz PV. Lokalizacja farmy wiatrowej uzależniona jest od odpowiedniej wietrzności, która występuje na danym terenie, natomiast budowa elektrowni fotowoltaicznej od największego nasłonecznienia. Czynniki te wiążą się z dodatkowymi kosztami wynikającymi z konieczności doprowadzenia przyłączy do sieci przesyłowej w miejscach wskazanych przez operatora systemu.



Grupa FIGENE ogranicza powyższe ryzyko, wybierając do swojego portfela takie projekty, w których zostały przeprowadzone profesjonalne pomiary wietrzności i które obejmują obszary charakteryzujące się małym stopniem nierówności terenu oraz wysokiej stabilnej wietrzności, jak również dobrym skomunikowaniem z siecią dróg krajowych. Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Lokalizacja projektów umożliwia bezpośrednią współpracę z podmiotami, które mogą stać się potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

### **Ryzyko wpływu niekorzystnych warunków pogodowych oraz sezonowości warunków wietrznych na produkcję energii elektrycznej przez farmy wiatrowe eksploatowane przez spółki zależne FIGENE CAPITAL S.A.**

Wolumen energii elektrycznej wytwarzanej przez farmy wiatrowe zależy przede wszystkim od wietrzności. Warunki te były badane przez specjalistów przed podjęciem decyzji przez Spółkę, choć mogą okazać się mniej korzystne od zakładanych i mogą spowodować osiągnięcie mniejszego wolumenu produkcji od zakładanego.

Ponadto, warunki wietrzne charakteryzują się nierównomiernym rozkładem w czasie roku. W sezonie jesiennozimowym warunki są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Pomimo, iż decyzje o lokalizacji farm wiatrowych zostały podjęte przez Grupę w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru, potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów, nie można wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą odbiegać od przyjętych w modelach.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

### **Ryzyko związane z konkurencją w segmentach, w których działa Emitent i spółki zależne**

Ze względu na wynikający z obowiązujących uregulowań prawnych, systematyczny wzrost zapotrzebowania na energię wyprodukowaną ze źródeł odnawialnych, relatywnie niską podaż tego rodzaju energii (w długim horyzoncie czasowym), oczekiwany wzrost cen energii elektrycznej wskazuje, że atrakcyjność inwestycji w produkcję energii z OZE jest wysoka. Należy zatem spodziewać się wzrostu konkurencji w tym segmencie rynku, w tym ze strony silnych kapitałowo podmiotów zagranicznych.

Grupa FIGENE jest w trakcie developmentu farm wiatrowych i prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych projektów inwestycyjnych – farm wiatrowych już istniejących lub gotowych do budowy. Ze względu na ograniczenia klimatyczne i środowiskowe Polski, źródło w postaci energii wiatrowej postrzegane jest jako dające największe możliwości produkowania energii „zielonej” w Polsce. Biorąc powyższe pod uwagę, istnieje duże prawdopodobieństwo, że inwestycjami w budowę farm wiatrowych zainteresowane będą podmioty zagraniczne posiadające doświadczenie w tej dziedzinie zdobyte na innych rynkach. Wzmoczona aktywność na rynku developmentu farm wiatrowych innych podmiotów może utrudnić Grupie dostęp do atrakcyjnych lokalizacji oraz spowodować wzrost kosztów ich pozyskania.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

### **Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE**

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL i uzyskuje poprzez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. przychody z działalności związanej z obrotem energią elektryczną. Zgodnie ze strategią FIGENE CAPITAL S.A. również pozostałe spółki celowe, po uruchomieniu nowo wybudowanych farm wiatrowych, będą pozyskiwały przychody z tego źródła. Ceny energii elektrycznej zależą od wielu czynników, przy czym na niektóre z nich Grupa nie ma wpływu lub jej wpływ jest ograniczony.





Wolumen sprzedaży energii zależy między innymi od popytu na energię elektryczną zgłaszanego przez kontrahentów, warunków pogodowych i ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Wystąpienie czynników powodujących wzrost kosztów wytwarzania energii, spadek cen lub popytu na energię elektryczną może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Znowelizowana ustawa o odnawialnych źródłach energii wprowadziła zasadniczą zmianę dotyczącą warunków związanych ze sprzedażą energii elektrycznej pochodzącej z instalacji OZE o mocy równej lub większej niż 500 kW, co oznacza, że tacy właściciele czy operatorzy są zmuszeni oferować wyprodukowaną przez siebie energię elektryczną na rynku, stając się jego bezpośrednim czy pośrednim uczestnikiem.

Zmiany w ustawodawstwie zlikwidowały z dniem 1 stycznia 2018 roku formę wsparcia polegającą na obowiązku zakupu energii pochodzącej z OZE przez tzw. sprzedawców zobowiązanych po cenie regulowanej przez URE. Ta zmiana znacząco wpłynęła na sytuację wytwórców energii z OZE, bowiem wskutek jej wprowadzenia są oni całkowicie narażeni na zmiany cen na rynku energii. Wyeliminowanie obowiązku zakupu energii będzie więc miało znaczący wpływ na sytuację średnich i dużych producentów energii z OZE, a w szczególności reprezentantów generacji wiatrowej.

Ryzyko to Emitent zamierza ograniczyć poprzez sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA, jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP). Pozwala to długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.

### **Ryzyko cofnięcia, nieprzedłużenia lub braku możliwości uzyskania nowych koncesji przez Grupę na wytwarzanie, dystrybucję i obrót energią elektryczną, jak również ryzyko nałożenia sankcji przez Prezesa URE**

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. – spółka zależna od FIGENE CAPITAL S.A. posiada koncesję na obrót energią elektryczną, więc w przypadku tej spółki zależnej istnieje ryzyko, że Prezes Urzędu Regulacji Energetyki może wydać postanowienie o cofnięciu wydanej koncesji.

Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. zgodnie z profilem swojej działalności zajmuje się handlem i dystrybucją energii elektrycznej do odbiorców końcowych. Spółka ta została objęta postępowaniem wyjaśniającym dotyczącym weryfikacji zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania działalności koncesjonowanej, jaką jest obrót energią elektryczną. Celem postępowania jest weryfikacja zabezpieczenia przez każdy z podmiotów prowadzących działalność koncesjonowaną w zakresie sprzedaży energii elektrycznej, odpowiedniej kapitalizacji na poziomie zabezpieczającym możliwość wywiązywania się z obowiązków wynikających z koncesji.

Dążąc do ograniczenia powyższego ryzyka spółka dominująca FIGENE CAPITAL S.A. na bieżąco monitoruje sytuację w spółce zależnej i podejmuje decyzje związane z dofinansowaniem jej działalności oraz podnoszeniem jej kapitałów.

Celem umożliwienia dalszego rozwoju działalności operacyjnej w FIGENE Energia Sp. z o.o. bez zakłóceń, zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju Grupy FIGENE nastąpiło już kilkukrotne zwiększenie kapitału zakładowego w/w Spółki.

Spółki zależne od Emitenta również będą ubiegały się o uzyskanie koncesji wydawanych przez Prezesa URE, które będą niezbędne do prowadzenia przez nich działalności operacyjnej w obszarze wytwarzania energii elektrycznej. Uzyskanie koncesji wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych, ale również finansowych, związanych z zapewnieniem odpowiedniej wysokości kapitału obrotowego. Ponadto istnieje ryzyko nieuzyskania stosowych koncesji wydawanych przez Prezesa URE przez inne spółki Grupy, co uniemożliwi odpowiednim spółkom z Grupy prowadzenie koncesjonowanej działalności gospodarczej.



Ponadto, wobec podmiotów posiadających koncesję – spółek zależnych Prezes URE może dokonać również kontroli wykonywania przez spółki działalności pod kątem zgodności z wymogami koncesji oraz Prawa energetycznego, a zidentyfikowane przez niego naruszenia mogą skutkować wymierzeniem spółkom z Grupy kar pieniężnych, a w przypadku istotnych naruszeń- cofnięciem koncesji.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

### **Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych**

W celach inwestycyjnych, związanych z budową farm wiatrowych, spółki celowe korzystają ze znacznej liczby nieruchomości. Podstawą korzystania przez Grupę z nieruchomości są długoterminowe umowy dzierżawy.

W przypadku nie wypełnienia przez spółki z Grupy warunków zawartych umów, w szczególności w zakresie płatności czynszu, istnieje ryzyko przedwczesnego rozwiązania tych umów, a tym samym utraty prawa do korzystania z nich, jednakże z pozostawieniem prawa własności urządzeń wybudowanych na tych nieruchomościach lub zbudowanych sieci przesyłowych. Spółki z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL korzystają z zawartych w umowach dzierżawy mechanizmów chroniących istniejące stosunki obligacyjne. Służą temu postanowienia skutkujące koniecznością uprzedzenia o zamiarze wypowiedzenia umowy lub też dodatkowe terminy wypowiedzenia umów zawartych na czas określony stosowane również w razie naruszenia zawartej umowy. W części zawartych umów zastrzeżone jest także prawo pierwokupu nieruchomości na rzecz spółek celowych. Bez względu na stosowane mechanizmy zabezpieczeń, w razie długoterminowych zakłóceń w płynności Grupy, spółki celowe mogą mieć problemy związane z regulowaniem czynszów dzierżawnych, co może stanowić podstawę do ich wypowiedzenia.

Utrata tytułu prawnego do części nieruchomości, na których mają być realizowane projekty OZE, może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

### **Ryzyko związane z zaskarżaniem decyzji administracyjnych lub koniecznością uzyskania nowych decyzji administracyjnych niezbędnych do budowy farm wiatrowych**

Zagrożeniem dla realizacji wszelkich projektów inwestycyjnych związanych z potrzebą uzyskiwania zgód lub decyzji administracyjnych, a w przypadku Grupy FIGENE projektów budowy farm wiatrowych, jest ryzyko ich nieuzyskania, jak również ryzyko ich wygaśnięcia z mocy prawa przed rozpoczęciem inwestycji. Może to mieć miejsce w związku z upływem czasu od dnia uprawomocnienia się decyzji do dnia rozpoczęcia prac budowlanych.

Brak uzyskania wymaganych zgód i decyzji może wynikać m.in. z możliwości zaskarżania uzyskiwanych przez inwestora decyzji administracyjnych lub uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego przez m.in. lokalną społeczność lub organizacje ekologiczne. Znaczny upływ czasu od uzyskania decyzji i jej uprawomocnienia może również uniemożliwić realizację inwestycji w zakładanym terminie, gdyż może wymagać uzyskania nowych pozwoleń oraz decyzji administracyjnych. W konsekwencji powyższe czynniki mogą powodować znaczne opóźnienia w zakładanych harmonogramach realizacji poszczególnych projektów lub trudności w ich eksploatacji.

Może to skutkować poniesieniem dodatkowych kosztów, brakiem możliwości odzyskania wydatków poniesionych na ich realizację lub nieosiągnięciem w wyznaczonym terminie zakładanych wyników. Dodatkowo, w związku z ewentualną wadliwością niektórych obowiązujących decyzji inwestycyjno-budowlanych jak i uchwał organów jednostek samorządu terytorialnego, istnieje również ryzyko, że poszczególne spółki zależne Emitenta, staną się w przyszłości stronami postępowań sądowych lub administracyjnych, których rozstrzygnięcia mogą być dla nich niekorzystne.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie



sądowoadministracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu zawiesił postępowania w sprawie zaskarżonej decyzji, oczekując na rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na rozstrzygnięcia organów administracyjnych, a mianowicie na orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego w sprawie zgodności z Konstytucją przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Sprawa ta nie została jeszcze rozstrzygnięta. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie zostały zaskarżone jakiegokolwiek inne uzyskane decyzje administracyjne albo uchwały organów w ramach realizacji inwestycji.

Obecnie nie jest możliwe przewidzenie wyniku tego postępowania. Istnieje zatem ryzyko, że utrzymanie w mocy decyzji Samorządowego Kolegium Odwoławczego, może doprowadzić do ewentualnych zmian w planowanym projekcie, a tym samym wpłynąć na opóźnienie w jego realizacji. W skrajnym przypadku będzie stanowiło podstawę do decyzji o odstąpieniu od realizacji projektu.

### **Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej**

Grupa Kapitałowa FIGENE CAPITAL kieruje swoją ofertę sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców biznesowych, tj. centrów handlowych, sklepów wielkopowierzchniowych, zakładów produkcyjnych i innych firm, które zgłaszają zapotrzebowanie na korzystanie w swojej działalności z tzw. „miksów” energetycznych lub z energii ze źródeł odnawialnych.

Oferta Grupy FIGENE jest atrakcyjna głównie ze względu na konkurencyjne ceny energii elektrycznej, których istotny wzrost został odnotowany w ostatnim czasie na rynku, jak również z faktu, iż pochodzi ze źródeł odnawialnych. Czynniki środowiskowe mają coraz większy wpływ na działalność dużych podmiotów, które w swojej działalności wyznają zasady społecznej odpowiedzialności biznesu, przy uwzględnieniu czynników związanych z możliwością zagwarantowania przez Emitenta stałych cen energii elektrycznej w określonym czasie na podstawie umów o charakterze Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych.

Wpływ na możliwość pozyskania odbiorców końcowych ma również lokalizacja inwestycji związanych z farmami wiatrowymi oraz warunki techniczne, którym podporządkowane jest działanie tych farm oraz budowa przyłączy. Nie można zatem wykluczyć, że pomimo korzystnej lokalizacji, pozwalającej na realizowanie dostaw energii elektrycznej do potencjalnych dużych odbiorców, farmy nie będą spełniały warunków technicznych niezbędnych do przyłączenia się do sieci tych odbiorców lub uzyskanie tych warunków technicznych będzie wymagało dalszych nakładów inwestycyjnych. W odniesieniu do projektów, które Grupa FIGENE realizuje na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, powyżej opisane ryzyko nie występuje, ponieważ uzyskały one warunki przyłączeniowe, a tym samym spełniają warunki techniczne wpięcia do sieci operatora. W przypadku innych projektów, ryzyko to może wystąpić, aczkolwiek Emitent dokłada starań, aby projekty wchodzące do Grupy FIGENE spełniały warunki techniczne do podłączenia do sieci operatora, a tym samym należy ocenić je jako niewielkie.

Ponadto, wpływ na możliwość pozyskania odbiorców ma również czynnik związany z konkurencją w obszarze OZE, który został szczegółowo opisany powyżej ryzyku dotyczącym konkurencji niniejszego Sprawozdania.

Wystąpienie opisanych wyżej zdarzeń może wpłynąć na niepozyskanie przez Grupę odbiorców końcowych w ilości zapewniającej odbiór energii ze wszystkich pozyskanych farm wiatrowych lub też ewentualne opóźnienie w uzyskaniu tych odbiorców, a w konsekwencji na nieuzyskanie przez Grupę zakładanych przychodów lub uzyskanie ich w późniejszym terminie. Powyższe może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy, wysokość jej przychodów, jak również wysokość potencjalnego zysku.

### **Ryzyko utraty kadry menadżerskiej**

Powodzenie realizacji strategii rozwoju Spółki zależy od doświadczenia oraz wiedzy osób wchodzących w skład organów zarządzających Spółki, jak również kadry menadżerskiej oraz członków zarządu i



specjalistów współpracujących z Grupą FIGENE w zakresie realizacji projektów wiatrowych. Utrata tych osób przez Spółkę oraz spółki zależne może mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii działalności Spółki, a w konsekwencji na sytuację operacyjną i finansową Grupy. Celem związania osób zarządzających oraz kadry menadżerskiej i współpracowników z Grupą Kapitałową FIGENE CAPITAL było przyjęcie programu motywacyjnego, którego założenia określone są w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. zmienione uchwałą z dnia 23 grudnia 2019 r. oraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 r. Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia niniejsze ryzyko jako niewielkie.

W strukturze zatrudnienia Emitenta oraz spółki Grypy nie ma osób pochodzących z Ukrainy, zatem ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników, w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną nie występuje.

### **Ryzyko transakcji z podmiotami powiązаныmi**

W toku prowadzonej działalności Spółka, spółki zależne z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL oraz inne podmioty powiązane osobowo i kapitałowo dokonują pomiędzy sobą transakcji, które umożliwiają efektywne prowadzenie ich działalności gospodarczej. W ramach Grupy kapitałowej oraz pomiędzy Spółką i innymi podmiotami powiązаныmi dokonywane są transakcje związane między innymi ze świadczeniem usług, jak również finansowaniem ich działalności poprzez np. pożyczki. W zakresie dokonywania transakcji z podmiotami powiązаныmi obowiązują szczególne przepisy podatkowe, które regulują niezbędne warunki transakcji zawieranych przez podmioty powiązаныe, w tym dotyczące: stosowanych w tych transakcjach cen („ceny transferowe”) oraz innych istotnych warunków, tj. wymogów dokumentacyjnych, odnoszących się do takich transakcji oraz analizowania i dokumentowania podstaw tych transakcji.

Mając na uwadze powyższe obowiązki, nie można wykluczyć, iż transakcje zawierane przez Spółkę mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli lub czynności sprawdzających, podejmowanych przez organy podatkowe w powyższym zakresie. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi tzw. „cen transferowych” - ceny lub wysokość wynagrodzenia ustalone w każdej transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi Spółki, a Spółką powinny odzwierciedlać wartość rynkową danego przedmiotu transakcji. W przypadku różnic pomiędzy wartością rynkową, a ustaloną w danej czynności wartością transakcyjną istnieje ryzyko podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do ustalenia ceny lub wartości, właściwej w ocenie organu. Ewentualne zakwestionowanie przez organy podatkowe warunków transakcji realizowanych z udziałem podmiotów powiązanych, w tym w szczególności ich warunków cenowych, terminów płatności, celowości lub innych istotnych warunków takich transakcji, jest możliwe w przypadku, gdyby Spółka lub podmioty powiązаныe ze Spółką nie były w stanie udokumentować zasadności i sposobu kalkulacji cen przyjętych w danej transakcji, lub sposobu wyceny przedmiotu transakcji, wysokości ponoszonych wydatków, faktu realizacji poszczególnych świadczeń i ich zakresu, lub przedstawić stosownej dokumentacji cen transakcyjnych w zakresie wymaganym przepisami prawa podatkowego.

W konsekwencji może to narazić Spółkę lub podmioty powiązаныe ze Spółką na szacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych przez organy podatkowe, co w przypadku podwyższenia przez organ poziomu deklarowanych przychodów lub zakwestionowania określonych kosztów może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki oraz jej Grupy kapitałowej. W celu minimalizacji wystąpienia powyższego ryzyka, transakcje z podmiotami powiązаныmi w Grupie FIGENE są dokonywane na zasadach rynkowych.

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę FIGENE na straty finansowe. Ryzyko to dotyczyło głównie działalności windykacyjnej Spółki dominującej. FIGENE CAPITAL S.A. nie nabywa już nowych wierzytelności, a opisane ryzyko dotyczy wyłącznie wierzytelności, które były w portfelu Spółki. W związku z tym, iż wszystkie pakiety wierzytelności, które



FIGENE CAPITAL S.A. posiadała w ramach prowadzonej do 13 grudnia 2019 r. działalności windykacyjnej były nabywane z ryzykiem dużej nieściągalności oraz w związku z ich przedawnieniem, Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2021 r. odpisu aktualizacyjnego tych pakietów do wartości 0 zł. Niniejsze pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50-90% dyskontem w latach 2006-2010. Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty, która w bilansie FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 6,2 mln zł, co powodowało konieczność dokonania odpisu aktualizacyjnego o 100% tej wartości. Pomimo wcześniej zdefiniowanego ryzyka, że taka sytuacja mogłaby wpłynąć w krótkim okresie na płynność finansową Grupy, a co za tym idzie na zdolność do wypełniania zobowiązań, ryzyko nie wystąpiło. Dokonany odpis związany z poprzednią działalnością Spółki miał charakter porządkujący, który wpłynął na obniżenie wyniku finansowego jak i wartości sumy bilansowej Emitenta i Grupy kapitałowej za 2021, jednakże w ocenie Zarządu nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową.

## 6.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta

Funkcjonowanie Emitenta na rynku NewConnect wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad działania tego obrotu. Najistotniejsze z tych ryzyk zostały opisane poniżej.

### Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

### Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień publikacji Sprawozdania jest kilku Akcjonariuszy, którzy mają znaczący wpływ na decyzje Walnego Zgromadzenia oraz realizację strategii rozwoju Emitenta. Znaczący udział w ogólnej liczbie głosów pozwala na faktyczną kontrolę decyzji podejmowanych w Spółce, co w konsekwencji może ograniczyć wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na strukturę i zarządzanie Spółką. Inwestorzy powinni zatem wziąć pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na podejmowanie decyzji przez Walne Zgromadzenie.

### Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Istnieje zatem ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

### Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza lub odpowiednio wycofuje z obrotu instrumenty finansowe Emitenta:



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

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu może nastąpić - na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, również:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, organizator ASO - na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego - wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie stanowi, że na żądanie KNF organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez nią instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym systemie lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub



zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

### **Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu**

Zgodnie § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki wskazane powyżej w pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

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

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

Art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje, a termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.



## **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków**

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 i Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależy wykonywać obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR) – w zakresie obowiązku prowadzenia list osób mających dostęp do informacji poufnych, KNF może w drodze decyzji nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, zamiast tej kary może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art. 176a Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje obowiązków wynikających z art. 5 Ustawy o obrocie albo wykonuje je nienależy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 174 a Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy Emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), z naruszeniem art. 7-9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Na podstawie art. 175 w/w ustawy na każdego kto nie wykonał lub nienależy wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 rozporządzenia 596/2014 (tj. Rozporządzenia MAR), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2 072 800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4 145 600 zł.

Natomiast w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Również stosownie do art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu,
- nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana,
- zastosować obie kary łącznie.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być - oprócz pogorszenia wyniku finansowego - także pogorszenie się reputacji Emitenta, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.





## **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kary pieniężnej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu za nieprzestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu**

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę upomnienia lub karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek zlecenia Autoryzowanemu Doradcy i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, w przypadku gdy zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta lub podmiot od niego zależny działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, co może zachodzić w szczególności w sytuacji niepodjęcia przez Emitenta lub podmiot zależny emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie przekazanym przez Emitenta do publicznej wiadomości, zaniechania prowadzenia przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub podmiot zależny Emitenta, istotnego pogorszenia sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego Emitenta, istotnej niepewności co do stanu faktycznego lub wątpliwości odnośnie do aktualnej sytuacji gospodarczej, majątkowej lub finansowej Emitenta lub podmiotu zależnego (§ 15b Regulaminu ASO),
- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych (§ 17 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego opublikowania – na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu - informacji wymaganej zgodnie z przepisami Regulaminu ASO wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania Emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. (§ 17b Regulaminu ASO).

Na podstawie §17c ust.2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary określonej w § 17c Regulaminu ASO (kary upomnienia lub kary pieniężnej) może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone powyżej, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.



## Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

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

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

Zgodnie z § 9 ust. 9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 10 i 11 (dotyczących systemu notowań akcji w przypadku ich kwalifikacji i zaprzestania kwalifikacji do segmentu NewConnect Alert), w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

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

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

## 7 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

Grupa FIGENE w ramach spółek SPV na dzień bilansowy posiadała **projekty farm wiatrowych 39 turbin w 8 lokalizacjach o potencjalnej mocy 124 MW. Łączna produktywność źródeł wiatrowych budowanych w ramach spółek celowych kontrolowanych przez Grupę FIGENE przekroczy 340 tys. MWh energii elektrycznej rocznie.**

Większość spółek celowych przeznaczonych do realizacji projektów inwestycyjnych Grupy FIGENE posiada prawomocne decyzje administracyjne, w tym kluczowe pozwolenia na budowę farm wiatrowych mających służyć wytwarzaniu energii.

Konsekwentnie jest realizowana przyjęta strategia biznesowa poprzez planowanie i podejmowanie kolejnych inwestycji, które pozwalają na rozbudowę portfel projektów Grupy FIGENE poprzez akwizycję nowych projektów farm wiatrowych i fotowoltaicznych gotowych do budowy i stopniowe uruchamianie budowanych elektrowni wiatrowych, aby w efekcie posiadać portfel projektów wiatrowych o mocy przekraczającej 500 MW oraz fotowoltaicznych o mocy 200 MW. Zwiększenie w maju 2021 roku struktur Grupy o kolejne spółki branży energetycznej – UNIO Verde Gromadka Sp. o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o., w znaczący sposób powodowało wzrost wartości posiadanych aktywów Grupy i znaczne zwiększenie mocy wytwórczych. W wyniku tej



transakcji Grupa FIGENE przejęła projekty inwestycyjne do konsolidacji, w tym m.in. spółkę PASAT Energy Sp. z o.o., realizującą projekt budowy elektrowni wiatrowej o mocy 3,4 MW oraz UNIO Verde Gromadka Sp. o.o., gdzie potencjalna moc projektu farmy wiatrowej UVG jest szacowana na 54,7 MW (14 turbin o mocy 4,1 MW każda), Realizacja tej akwizycji stanowiła kolejny krok w realizacji przyjętych założeń strategicznych i zbudowania znaczącej pozycji Grupy Kapitałowej w obszarze OZE w Polsce.

Odrębnym, ale jak najbardziej uzupełniającym obszarem dla działalności Grupy jest realizacja projektów PV z uwagi na możliwość uzupełnienia profilu produkcji energii elektrycznej charakterystycznego dla projektów wiatrowych o profil typowy dla instalacji PV, tzn. uzupełnienie produkcji energii w okresach charakteryzujących się dużą wietrznością (głównie zimowych, zarówno w nocy, jak i w ciągu dnia) o produkcję w okresie letnim, która jest typowa dla instalacji PV. W lipcu 2021 r. została zawarta umowa pomiędzy BSH/Robert Bosch oraz spółką z Grupy FIGENE – FIGENE ENRGIA Sp. z o.o., która stanowi element realizowanej przez Grupę Bosch i wchodzące w jej skład spółki: BSH i Robert Bosch, strategii redukcji do minimum śladu węglowego poprzez realizację inwestycji w zakresie zwiększania efektywności energetycznej oraz generacji energii ze źródeł odnawialnych. Współpraca z BSH i Robert Bosch ma istotne znaczenie z punktu widzenia realizowanej strategii rozwoju, która zakłada rozwój i realizację projektów OZE, zarówno własnych, jak i realizowanych na rzecz klientów oraz kompleksową współpracę z odbiorcami energii w zakresie zabezpieczania ich potrzeb energetycznych w oparciu o budowane przez Spółkę projekty OZE.

Grupa FIGENE dąży również do nawiązania współpracy z samorządami w obszarze realizacji projektów w zakresie transformacji energetycznej oraz OZE, które w naszym przekonaniu mogą stanowić ważny komponent rozwiązań ukierunkowanych na połączenie lokalnego rozwoju gospodarczego z elementami efektywnego ograniczenia emisji CO<sub>2</sub>. Współpraca taka stworzy możliwość wymiany doświadczeń i podjęcia bardziej efektywnych działań na rzecz pełniejszego wykorzystania istniejących lokalnych zasobów i potencjałów. W sierpniu 2021 r. został podpisany pierwszy z listów intencyjnych z Gminą Miejską Malbork i Klastrem Energetycznym Malbork - Żuławy stanowiący przyczynek do rozwoju wieloletniej trójstronnej współpracy mającej na celu zawarcie dalszych porozumień, w tym także umów w formule PPP. U podstaw projektu „Rozwiązania energetyczne zapewniające neutralność energetyczną oraz zerowy ślad węglowy dla miasta Malborka” leżą rozwój odnawialnych źródeł energii i ich racjonalne wykorzystanie na obszarze Gminy Malbork. Współpraca między Stronami obejmuje wsparcie w przygotowaniu strategii rozwoju dla Gminy Miejskiej Malbork oraz przygotowanie, rozwój i realizację projektów OZE na terenie Gminy i Klastra Energetycznego Malbork - Żuławy obejmujące wykorzystanie dostępnych terenów inwestycyjnych, identyfikację zapotrzebowania na energię elektryczną, optymalizację z punktu widzenia sposobu przyłączenia źródeł OZE do odbiorców energii i analizę możliwości przyłączenia do sieci publicznej. Projekt zakłada również współpracę Stron w zakresie realizacji analiz i projektów w obszarze podnoszenia efektywności energetycznej, ograniczania zużycia energii, magazynowania energii, jak również szeroko rozumianej elektromobilności oraz identyfikację potrzeb związanych z długoterminowym zabezpieczeniem energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych i ciepła dla firm oraz instytucji publicznych działających na terenie Gminy Malbork oraz wypracowania i wdrożenia rozwiązań w tym zakresie, obejmujących m.in. uruchomienie wspólnych projektów inwestycyjnych, jak i wykorzystanie potencjału oraz projektów rozwijanych i budowanych w ramach Grupy FIGENE.

Kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji, jaką jest budowa farm wiatrowych z portfela inwestycyjnego Grupy FIGENE było zawarcie w listopadzie 2021 r. z VENSYS Energy AG dostawcą generatorów turbin wiatrowych Term Sheetu na zakup 39 turbin wiatrowych.

Jednocześnie druga po TAKE THE WIND ze spółek celowych Grupy FIGENE – MAGNOLIA ENERGY Sp. z o.o. podpisała umowę na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie dwóch turbin wiatrowych o maksymalnej łącznej mocy do 7 MW.



**Grupa poniosła dotąd kilkanaście milionów złotych nakładów finansowych** w kilkuletnim procesie przygotowania inwestycji na pozyskanie wymaganych przepisami prawa decyzji administracyjnych, pozwoleń, uzgodnień niezbędnych do rozpoczęcia realizacji inwestycji oraz wykonania koniecznych opracowań analitycznych, przeprowadzania kampanii pomiarowej warunków wietrzności, monitoringu środowiskowego oraz badań geologicznych. Realizacja inwestycji Grupy FIGENE przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem, kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych, w I półroczu 2022 r. jest planowane stopniowe uruchamianie elektrowni wiatrowych, będzie kontynuowana również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych.

**Dynamicznie rozwijany jest obszar dystrybucyjny działalności Grupy FIGENE.** Aktualnie **FIGENE Energia Sp. z o.o.** uzyskuje przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w kilku obiektach komercyjno-handlowych (galerie handlowe). **Sprzedaż energii elektrycznej przez FIGENE Energia Sp. z o.o. na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną** odbywa się zarówno poprzez własną sieć dystrybucyjną, jak i poza siecią (na zasadach TPA – z możliwością sprzedaży energii każdemu podmiotowi). Obowiązujące prawo pozwala tworzyć nowe obszary dystrybucyjne – tzw. wyspy energetyczne, które obejmują produkcję i dostarczanie energii w zamkniętym obiegu konkretnym podmiotom. FIGENE Energia Sp. z o.o. realizuje również **przejęcia istniejącej infrastruktury elektroenergetycznej** w obiektach użyteczności publicznej (handlowo-usługowych, biurach, zabudowaniach wielorodzinnych) oraz obiektach zlokalizowanych w strefach obszarów przemysłowych poprzez odkup lub dzierżawę. Aktualnie Spółka zarządza całą infrastrukturą elektro-energetyczną w obiektach handlowych (aktualnie 11 obiektów zlokalizowanych w całym kraju), pełniąc rolę dystrybutora i sprzedawcy energii elektrycznej, rozszerzając obecnie zakres działań o budowę lokalnych źródeł OZE (PV) oraz stacji ładowania samochodów elektrycznych. Eksperti FIGENE Energia Sp. z o.o. realizują projekty optymalizacji infrastruktury przyłączeniowej w celu ograniczania kosztów dystrybucji energii. Poza realizacją zadań z zakresu handlu i dystrybucji energią elektryczną, FIGENE Energia odpowiada również za **koordynację kontraktacji sprzedaży energii elektrycznej w formule CPPA z odbiorcami końcowymi** zainteresowanymi zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynację sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych w ramach Grupy FIGENE. Spółka pełni rolę centrum dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z przyszłych farm wiatrowych, budowanych przez spółki Grupy FIGENE, co umożliwi maksymalizację efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną.

W 2021 r. zostało zawartych szereg długookresowych długoterminowych umów sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę, m.in. z LPP, Decco, PURO Hotels, Plus Energia i Szkuner, z których najdłuższa będzie obowiązywała aż do 2038 roku. Podpisana w październiku 2021 r. umowa z LPP S.A. stanowi jeden z największych kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii na polskim rynku energetycznym, zapewniając LPP dostawę 358 000 MWh energii wiatrowej w ciągu najbliższych dziesięciu lat, Dostawa energii rozpocznie się 1 stycznia 2023 roku. Szacowana łączna wartość netto zawartych przez Grupę kontraktów PPA w okresie ich obowiązywania wyniesie ok. 667 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Zakontraktowany wolumen energii stanowi około 35% możliwości produkcyjnych portfela Grupy.

#### DALSZE PLANY

- Grupa FIGENE planuje zakończenie procesu inwestycyjnego projektów z I etapu poprzez **uruchomienie nowo wybudowanych farm wiatrowych** w wybranych spółkach celowych w I półroczu 2022 r.
- Dalszy rozwój posiadanego portfela inwestycyjnego w sektorze energii odnawialnej. Planowanie kolejnych akwizycji inwestycyjnych poprzez **rozszerzenie Grupy o kolejne projekty**, które przeszły pozytywnie procedury due dilligence i spełniają kryteria określone



przez FIGENE CAPITAL, co pozwoli w rezultacie **zbudować portfel projektów o mocy przekraczającej 500 MW**. Projekty możliwe do pozyskania w ramach portfela inwestycyjnego Grupy są już na etapie przygotowawczym u partnerów biznesowych i będą sukcesywnie pozyskiwane do Grupy FIGENE.

- Kompleksowa realizacja projektów OZE i zapewnienie kompletnej oferty w zakresie zabezpieczenia dostaw zielonej energii i współpracy z klientami i partnerami zarówno w charakterze dostawcy, jak i inwestora lub partnera w inwestycji oraz kompetencji technicznych w zakresie dystrybucji energii oraz optymalizacji kosztów zaopatrzenia zakładów w energię w długim okresie. (Kompetencje lokalne w zakresie sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej oraz rozwoju projektów zapewniają spółki celowe Grupy Figene – Figene Energia oraz ENOR).
- Negocjacja długoterminowych kontraktów CPPA, w ramach których energia produkowana z konkretnych własnych źródeł OZE realizowanych aktualnie przez Grupę FIGENE.
- Budowa lokalnych źródeł OZE i ich uzupełnianie kontraktami CPPA i kreowanie w ten sposób szeregu synergii, w tym m.in. uzupełniania energii z instalacji PV (lokalne) energią generowaną przez źródła wiatrowe (w ramach kontraktu CPPA).

## 8 OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca wraz całą Grupą Kapitałową intensyfikowała swoje działania w proces dalszej rozbudowy Grupy FIGENE. W okresie sprawozdawczym zostały podpisane kolejne umowy objęcia akcji spółki z branży energetycznej – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o., Rosemery Energy Sp. z o.o. oraz Green Force Sp. z o.o.

### Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 6,5 mln zł i były wyższe ponad 2,5-krotnie od osiągniętych w 2020 r. o niemalże 4 mln zł. Wartość ta została wygenerowana przez dwie spółki Grupy, tj. FIGENE Energia Sp. z o.o. oraz spółka ENOR Sp. z o.o.

W przypadku podmiotu dominującego, w omawianym okresie przychody ze sprzedaży wyniosły 35,5 tys. zł. Spółka świadczyła usługi najmu powierzchni biurowych dla Fern Energy Sp. z o.o.

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE	
	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	6 545	2 576	35	46
Wynik na działalności operacyjnej	-1 885	-4 122	-3 355	-2 546
Wynik brutto	-8 445	-1 795	-7 616	1 268
Wynik netto	-8 300	-1 868	-7 471	1 212

### Koszty ogólnego zarządu

W 2021 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy (wg rodzaju) wyniosły 8,4 mln zł, z czego największy udział stanowiły usługi obce (4,8 mln zł) oraz wynagrodzenia (2,1 mln zł). Istotny koszt operacyjnym w omawianym okresie stanowiła także amortyzacja (1,2 mln zł), której wartość w dużej mierze była wynikiem stosowania MSSF 16 „Leasing”. Ujmowanie prawa do użytkowania (umowy dzierżawy gruntu, najmu lokali, umowy dzierżawy sieci elektrycznej i leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, leasingu samochodów) składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu wymaga uwzględnienia amortyzacji, a także kosztów odsetkowych - jako składnik kosztów finansowych.



Z kolei koszty operacyjne Emitenta (wg rodzaju) wyniosły 3,3 mln PLN, tj. o 733 tys. więcej w stosunku do roku poprzedniego. Największy wzrost nastąpił w pozycji „usługi obce”, tj. o 554 tys. zł i jest to pozycja stanowiąca obok wynagrodzeń, największy udział w kosztach operacyjnych. Koszt wynagrodzeń w roku 2021 zwiększył się w stosunku do poprzedniego okresu o 103 tys. zł.

### Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe, jakie Grupa wygenerowała w 2021 r. wyniosły łącznie 1,9 mln zł, z czego istotną pozycją, były przychody z tytułu nieodpłatnie nabytej wierzytelności wobec spółki zależnej Green Force Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczek na kwotę wraz z odsetkami w wysokości 1,7 mln zł. Przychody finansowe Emitenta w omawianym okresie wyniosły łącznie 2,7 mln zł, z czego istotną pozycją, oprócz wierzytelności Green Force Sp. z o.o., są przychody z tytułu odsetek od pożyczek w kwocie 1 mln zł.

Z kolei koszty finansowe, jakie Grupa poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 8,4 mln. zł, (w przypadku jednostki dominującej była to kwota wynosząca 6,9 mln zł), z czego główną pozycją kształtującą ujemny wynik finansowy była kwota 6,2 mln tys. zł stanowiąca odpis aktualizujący pakiety wierzytelności związane z działalnością windykacyjną jednostki dominującej, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez Emitenta zaniechana. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu o 100% wartości tychże pakietów w dniu 29 grudnia 2021 r. i poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 38/2021 w tym samym dniu. Pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50 – 90% dyskontem w latach 2006-2010. Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty. W związku z tym, że jest to odpis porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki, pomimo wpływu na wyniki Emitenta, w ocenie Zarządu nie ma wpływu na sytuację płynnościową Spółki. Z kolei kwota 1,6 mln zł to odsetki z tytułu leasingu finansowego.

### Aktywa

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa FIGENE Capital powiększyła swoją strukturę o kolejne spółki z branży energetycznej – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o., Rosemery Energy Sp. z o.o. oraz Green Force Sp. z o.o. Na koniec 2021 roku aktywa trwałe wyniosły 563 mln zł, z czego niemalże 90% stanowiła bilansowa wartość firmy wynikająca z nabycia jednostek zależnych. Istotną pozycją mającą wpływ na wartość aktywów trwałych (rzeczowe aktywa trwałe), miało zastosowania MSSF 16, o czym była mowa powyżej.

W przypadku jednostki dominującej na koniec 2021 roku aktywa trwałe wyniosły 536,3 mln PLN, z czego niemal całość stanowiły aktywa finansowe.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	SKONS.	JEDN.
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwałe	97,6%	96,1%	95,6%	92,7%	193,2%	195,0%
Aktywa obrotowe	2,4%	3,9%	4,4%	7,3%	118,4%	115,4%
<b>Aktywa razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>190,3%</b>	<b>189,2%</b>

Aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 14 mln zł, tj. o 2,2 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią pozostałe należności w kwocie 4,5 mln zł, udzielone pożyczki 4,3 mln zł oraz należności z tytułu dostaw i usług, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 2,3 mln zł.

Z kolei aktywa obrotowe FIGENE CAPITAL S.A. na ostatni dzień omawianego roku obrotowego wyniosły 25,8 mln zł, tj. o 4,2 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią udzielone pożyczki, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 25,3 mln. zł.



## Kapitał własny

Kapitał własny Grupy w wysokości 532,8mln zł, to głównie wynik podwyższeń kapitału zakładowego w Spółce oraz wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej. W omawianym okresie obrotowym FIGENE CAPITAL S.A. miała miejsce rejestracja w KRS kilku podwyższeń kapitału zakładowego z 152,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku do 211,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku, tj.:

- rejestracja emisji 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 o łącznej wartości nominalnej 200 tys. zł i wartości emisyjnej 1,0 mln zł,
- rejestracja emisji 7.875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 o łącznej wartości nominalnej 787,5 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 787,5 mln zł,
- rejestracja emisji 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o łącznej wartości nominalnej 250 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 500 tys. zł,
- rejestracja emisji 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10 o łącznej wartości nominalnej 20 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 100 tys. zł,
- ujawnienie w KRS 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K wdanych w ramach kapitału warunkowego (realizacja praw z warrantów serii B2)
- rejestracja emisji 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o łącznej wartości nominalnej 57,8 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 254,4 mln zł.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	SKONS.	JEDN.
<b>PASYWA</b>						
Kapitał własny	<b>92,3%</b>	<b>93,6%</b>	<b>96,9%</b>	<b>98,6%</b>	<b>187,8%</b>	<b>185,8%</b>
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3,5%	4,0%	0,3%	0,1%	168,3%	281,0%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4,2%	2,5%	2,8%	1,3%	320,1%	459,2%
<b>Pasywa razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>190,3%</b>	<b>189,2%</b>

## Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych Grupy FIGENE na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła łącznie 44,2 mln zł, z czego 21,5 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16). Kredyty i pożyczki krótkoterminowe wyniosły 9,6 mln zł i były to zobowiązania spółek Grupy FIGENE w stosunku do podmiotów zewnętrznych.

Analizując zobowiązania FIGENE CAPITAL S.A., łączna zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła łącznie 17,6 mln PLN, z czego 8,9 mln PLN stanowiły udzielone Spółce pożyczki. Istotną pozycją na dzień 31 grudnia 2021 r. są pozostałe zobowiązania na kwotę 3,9 mln zł, z czego 3,7 mln zł stanowi otrzymana przedpłata związana z transakcją z Budimex S.A. dotyczącą sprzedaży spółki zależnej Emitenta – Magnolia Energy Sp. z o.o.

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI I PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.12.2021	31.12.2020
Wskaźnik rentowności netto <sup>1)</sup>	-126,8%	72,5%
ROA <sup>2)</sup>	-1,5%	0,6%
ROE <sup>3)</sup>	-1,6%	0,7%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <sup>4)</sup>	7,9%	6,7%
Wskaźnik płynności bieżącej <sup>5)</sup>	0,6	1,6

<sup>1)</sup> wskaźnik rentowności netto – zysk netto do przychodów ze sprzedaży

<sup>2)</sup> wskaźnik rentowności aktywów ROA – zysk netto do stanu aktywów na koniec danego okresu

<sup>3)</sup> wskaźnik rentowności kapitału własnego – zysk netto do stanu kapitałów własnych na koniec danego okresu

<sup>4)</sup> wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań ogółem do ogólnej sumy pasywów

<sup>5)</sup> wskaźnik bieżącej płynności – stosunek wartości majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych na koniec danego okresu

Obecnie, Spółka dominująca FIGENE CAPITAL S.A. finansuje i koordynuje proces konsolidacji podmiotów wytwórczych w segmencie energetyki wiatrowej. Uwzględniając potencjał odnawialnych źródeł energii, działalność Emitenta i jego spółek zależnych koncentruje się na realizacji projektów w obszarze energetyki wiatrowej, która ze względu na geopołożenie Polski i sprzyjające warunki klimatyczne jest jednym z najbardziej dynamicznie rozwijających się sektorów w ramach energetyki odnawialnej i będzie stanowić istotny element krajowego systemu elektroenergetycznego. W swojej działalności podporządkowanej wykorzystaniu koniunktury oraz wzrostowi popytu na energię elektryczną, Grupa FIGENE koncentruje się na realizacji projektów w obszarze energetyki wiatrowej, która generuje obecnie najniższe koszty wytwarzania spośród wszystkich źródeł wytwarzających energię.

Grupa kapitałowa FIGENE CAPITAL realizuje budowę elektrowni oraz infrastruktury towarzyszącej, jak również wytwarzania energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych i jej sprzedaży oraz dystrybucji do dużych odbiorców końcowych, posiadających w swojej strategii cel dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w energię elektryczną.

Operując na wszystkich szczeblach drabiny tworzenia wartości: od wytwarzania energii elektrycznej, przez jej dystrybucję, po sprzedaż, które ze względu na swoją skalę i komplementarność, stanowią zespół wzajemnie uzupełniających się elementów pozwalających efektywnie wykorzystywać możliwości rozwojowe Grupy FIGENE.

Grupa Kapitałowa posiada atrakcyjny portfel projektów farm wiatrowych, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji oraz spółki wyspecjalizowane w branży energetycznej, m.in. odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE, a także specjalizujące się w przygotowaniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału optymalizacji oraz utrzymaniu technicznym.

Model biznesowy całej Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL zakłada z jednej strony budowę grupy podmiotów o strukturze homogenicznej, związanej w tym przypadku ściśle z branżą energetyczną, a z drugiej kreację otoczenia dla tej grupy i jej funkcjonowania poprzez rozszerzenie zakresu działalności o realizację innowacyjnych projektów rozwojowych, jak również nawiązywanie ścisłej i długookresowej współpracy z odbiorcami energii i partnerami technologicznymi.





## 9 PROGNOZY

Spółka nie publikuje prognoz.

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu

Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu

Michał Kurek – Członek zarządu

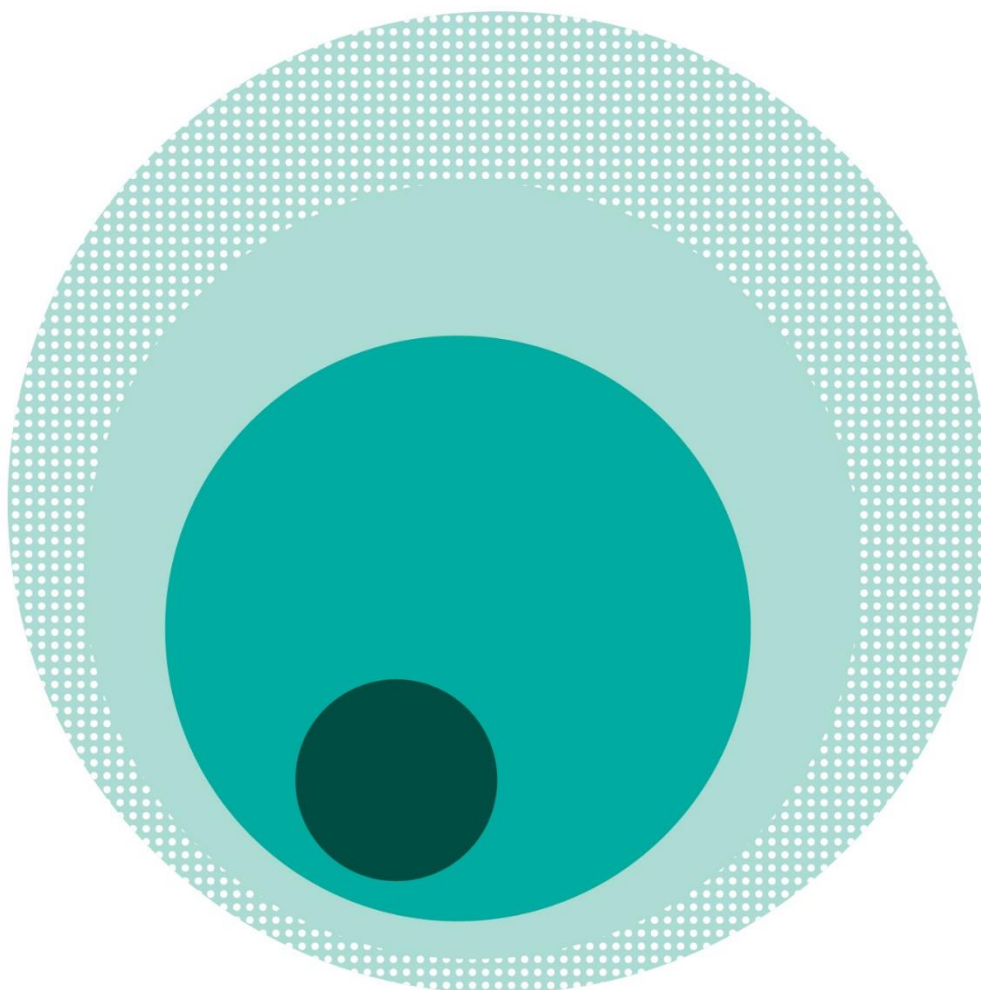
Warszawa, 18 marca 2022 r.



## FIGENE CAPITAL S.A.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
NA DZIEŃ 31.12.2021 R.

18.03.2022 R.



# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

---

*Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A.*

## **Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego FIGENE CAPITAL S.A. („Spółka”), które zawiera jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29.09.1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.).

### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415 z późn.zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.*

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn.zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

*Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego*

Zwracamy uwagę na informacje zawarte w punkcie 40 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania, które dotyczą wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej na działalność Spółki.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w odniesieniu do tej sprawy.

*Kluczowe sprawy badania*

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><b>Utrata wartości udziałów i akcji w jednostki powiązane</b></p> <p>W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 Spółka wykazała udziały i akcje w jednostkach powiązanych o wartości 534.333 TPLN, co na dzień 31.12.2021 r. stanowi łącznie 95% sumy bilansowej.</p> <p>Na dzień 31.12.2021 roku Zarząd sporządził model wyceny aktywów finansowych w jednostkach powiązanych.</p> <p>Ryzyko nieprawidłowej wyceny udziałów i akcji może być związane między innymi z przyjęciem przez Spółkę nieprawidłowych założeń przy dokonywaniu wyceny.</p> <p>Model finansowy jest w dużym stopniu zależny od szacunków Zarządu między innymi takich jak: prognozowane wyniki finansowe, średnioważony koszt kapitału, stopy dyskonta. Te szacunki dotyczą w dużym stopniu zdarzeń przyszłych i w związku z tym obarczone są znaczącym ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółka prezentuje między innymi w notce 3 oraz 33 <i>not objaśniających do sprawozdania finansowego</i>.</p>	<p><i>W ramach procedur badania, w szczególności:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zapoznaliśmy się z zasadami (polityką) rachunkowości w zakresie ujmowania i wyceny udziałów oraz akcji w jednostkach powiązanych;</li> <li>• pozyskaliśmy jednostkowe dane finansowe jednostek powiązanych za rok 2021;</li> <li>• przeprowadziliśmy czynności związane z identyfikacją, zrozumieniem i oceną procesu testowania utraty wartości wdrożonego przez Spółkę;</li> <li>• przeprowadziliśmy ocenę przyjętych parametrów technicznych modelu wyceny aktywów finansowych oraz ocenę przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych;</li> <li>• sprawdziliśmy poprawność matematyczną modelu wyceny;</li> <li>• dokonaliśmy weryfikacji prawidłowego ujawnienia udziałów oraz akcji w jednostkach powiązanych w sprawozdaniu finansowym.</li> </ul> <p>Wyniki przeprowadzonych procedur badawczych nie wykazały konieczności dokonania korekty sprawozdania finansowego</p>

#### *Inna sprawa – zakres badania*

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 19 marca 2021 r.

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego*

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego

- z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
  - oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
  - wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
  - oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (razem „Inne informacje”).

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

### *Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń

### *Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1983 z późn.zm.). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Magdalena Krysztofiak

.....  
Nr ewidencyjny 11598

działająca w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Warszawa, 18.03.2022 r.