

# SYNERGA.fund S.A.

---



## **Sprawozdanie z działalności**

za rok obrotowy

od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

Kraków, dnia 15 marca 2021 roku

## 1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI, JEJ DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

### 1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

**SYNERGA.fund Spółka Akcyjna** (dalej: „Spółka”, „Emitent”)

ul. Grzegorzeczka 67d lok. 26, 31-559 Kraków,

tel./fax: 12 654 05 19

Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000370642

NIP 7792383479, REGON 301570606

Strona internetowa: [www.synergafund.com.pl](http://www.synergafund.com.pl)

Adres e-mail: [biuro@synergafund.com.pl](mailto:biuro@synergafund.com.pl)

**SYNERGA.fund Spółka Akcyjna** (Spółka, Jednostka) została zawiązana na czas nieokreślony w dniu 31 sierpnia 2010 roku w Poznaniu na podstawie postanowień zawartych w akcie notarialnym (Repertorium A nr 7627/2010) podpisanym przed notariuszem Olafem Peretiatkowicz, Kancelaria Notarialna w Poznaniu.

W dniu 18 listopada 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370642.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o umowę Spółki. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki do 2016 roku było pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).

### Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2020 r.

Akcjonariusz	liczba akcji <sup>1</sup>	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
January Ciszewski (wraz z JR HOLDING ASI S.A.)	9 540 818	9 540 818	34,94%	34,94%
Artur Górski	1 920 000	1 920 000	7,03%	7,03%
Pozostali akcjonariusze	15 849 172	15 849 172	58,03%	58,03%
<b>Razem</b>	<b>27 309 990</b>	<b>27 309 990</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1</sup> ilości szacunkowe Emitenta z uwagi na scalenie 10:1

## Organy Spółki

Zgodnie z § 4 Statutu Spółki organami Jednostki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

### Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w Zarządzie Emitenta.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Tomasz Wykurz – Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

W skład Rady Nadzorczej Spółki do dnia 10 sierpnia 2020 roku wchodzi:

- January Ciszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Artur Górski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Fersztorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Opyt – Członek Rady Nadzorczej
- Roman Tworzydło – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Staniszevska – Członek Rady Nadzorczej

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 10 sierpnia 2020 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Januarego Ciszewskiego, Panią Agnieszkę Staniszevską oraz Pana Rafała Opyt. Ponadto, rezygnację z pełnienia funkcji złożył Pan Artur Górski. Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Piotra Krupę oraz Panią Natalię Górską. Tym samym postanowiono, iż Rada Nadzorcza będzie funkcjonowała w składzie pięcioosobowym.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Maciej Fersztorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Krupa – Członek Rady Nadzorczej
- Roman Tworzydło – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Zamojski – Członek Rady Nadzorczej
- Natalia Górka – Członek Rady Nadzorczej

### Walne Zgromadzenia

W okresie sprawozdawczym odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 sierpnia 2020 r.

## **1.2. Spółki grupy kapitałowej, do której należy Jednostka oraz jednostki współzależne i stowarzyszone**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## **1.3. Oddziały i zakłady Jednostki**

Jednostka nie posiada oddziałów ani zakładów.

## **1.4. Akcje własne**

Jednostka nie posiada akcji własnych.

## **1.5. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne**

W 2020 roku w strukturach Emitenta znajdowała się 1 osoba.

## **1.6. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne**

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

## **1.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

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

## **1.8. Informacje na temat działalności Jednostki, głównej branży i czynnikach makroekonomicznych**

W 2020 roku Spółka wraz z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, Dr n. med. Wojciechem Orłowskim oraz Ongeno sp. z o.o., podpisała Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja projektu polegającego przede wszystkim na:

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

Do podstawowych obowiązków Emitenta należy marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki Ongeno oraz produktu i terapii.

W związku z pandemią Covid-19 i ograniczeniem dostępności placówek medycznych wydłużeniu uległ etap przygotowawczy do prac związanych z terapią stwardnienia rozsianego. W tym kontekście możemy więc mówić o negatywnym wpływie pandemii na materializację planów biznesowych Emitenta. Spółka stoi na stanowisku, że pomimo panujących obostrzeń, prace winny być kontynuowane, bowiem obecna sytuacja nie neguje, lecz jedynie przekłada w czasie realizację poszczególnych kamieni milowych.

### **1.9. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują segmenty działalności. Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

## **2. RYZYKA I ZAGROŻENIA, NA JAKIE JEST NARAŻONA JEDNOSTKA**

### **2.1. Ryzyka i zagrożenia**

#### **Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i jego otoczeniem**

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Spółka prowadząc działalność na rynku polskim jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Nie bez znaczenia jest również sytuacja na świecie, bowiem tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą wpływać w przyszłości na sytuację finansową Spółki.

Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki lub kryzys finansów publicznych, konflikty zbrojne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

- Ryzyko zmian regulacji prawnych

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

- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

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

Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite.

Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej.

Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

- Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności w nowej branży

SYNERGA.fund S.A. prowadzi przygotowania do rozpoczęcia działalności w nowej branży – biotechnologicznej, której rentowność w założeniu zapewni funkcjonowanie Spółki.

Należy jednak stwierdzić, że standardowe projekty realizowane w tym segmencie rynku charakteryzują się stosunkowo długim okresem trwania, co wymaga odpowiedniego zaplecza finansowego.

- Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego

Zrealizowane przez Spółkę wyniki finansowe mogą różnić się od ich wartości oczekiwanej. Ograniczenie tego ryzyka Spółka działania własne może zrealizować poprzez prowadzenie zdywersyfikowanej działalności.

- Ryzyko braku pozyskania środków na finansowanie działalności

Spółka realizuje inwestycje przede wszystkim przy wykorzystaniu środków własnych oraz pochodzących z planowanych emisji akcji, obligacji lub finansowania zewnętrznego.

Ograniczenie dostępności finansowania inwestycji może przekładać się na płynność finansową Spółki.

Sytuacja taka może negatywnie wpłynąć na wyniki, kondycję finansową i perspektywy rozwoju.

Zarząd Spółki ogranicza ryzyko w tym aspekcie poprzez budowanie ekspozycji na segment rynku, gdzie poziom realizowanych marż jest istotny.

- Ryzyko uzależnienia od znacznego akcjonariusza

W związku z przedłużającym się okresem uruchomienia rentownej działalności operacyjnej wzrasta zaangażowanie kapitałowe w Spółce znacznych akcjonariuszy, co powoduje ryzyko uzależnienia od znacznych akcjonariuszy i ich decyzji.

## **Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Spółki**

- Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów.

Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna, nad którymi Emitent nie ma kontroli.

Zarząd Spółki podejmuje jednak wszelkie kroki, aby poprzez odpowiednią komunikację z rynkiem oraz rezultaty operacyjne, poszerzyć grono akcjonariuszy, co w założeniu winno przekładać się na wzrost płynności i warunków zawierania transakcji na akcjach Spółki.

- Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

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

Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu.

Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej.

- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Spółki

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

W przypadku naruszenia zasad obowiązujących

w Alternatywnym Systemie Obrotu, Organizator ASO może:

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

- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

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

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

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

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

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

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

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd Spółki wskazuje, że nieznanne są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Spółkę sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.



## **2.2. Instrumenty finansowe**

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

## **2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności**

Zarząd SYNERGA.fund S.A. z siedzibą w Krakowie w związku z faktem, iż dotychczas prowadzona przez Spółkę działalność nie była rentowna, aby zapewnić nie tylko dalsze funkcjonowanie Spółki, a przede wszystkim jej dalszy rozwój, szukał możliwości najefektywniejszej dla Spółki działalności operacyjnej przy wykorzystaniu jej doświadczenia i aktualnych możliwości.

Zdając sobie sprawę z wymagalnych zobowiązań główny akcjonariusz Spółki Pan January Ciszewski zobowiązał się do udzielania pomocy finansowej Spółce w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności.

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

Przeciwko Spółce toczyło się jedno postępowanie sądowe z powództwa akcjonariusza w sprawie stwierdzenia nieważności uchwały nr 23/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2019 roku w sprawie zmiany § 2 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 3. Akcjonariusz wniósł o uchylenie powyższej uchwały.

W dniu 16 września 2020 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu o wydaniu w dniu 14 stycznia 2020 r. przez Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy, postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania. Powyższe nastąpiło w wyniku cofnięcia w całości pozwu przez akcjonariusza.

Ponadto w dniu 8 listopada 2019 r. Spółka otrzymała pismo z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP"), w którym poinformowano Spółkę, iż PARP działając jako instytucja wdrażająca postanowiła przeprowadzić z urzędu dowód z opinii biegłego z zakresu informatyki, której przedmiotem będzie:

1. Stwierdzenie, czy zrealizowany system informatyczny stanowiący przedmiot projektu objęty umową o dofinansowanie spełniał na dzień zakończenia realizacji tj. na dzień 30 września 2015 r. kryteria systemu B2B, które zostały opisane we właściwych dokumentach prawnych,
2. Stwierdzenie, czy na dzień zakończenia realizacji projektu, tj. na dzień 30 września 2015 r. system został wykonany i wdrożony zgodnie z wnioskiem o dofinansowanie oraz czy posiadał wszystkie funkcjonalności wskazane w Biznes Planie,
3. Stwierdzenie, czy na dzień zakończenia projektu, tj. 30 września 2015 r. zostały osiągnięte deklarowane wskaźniki produktu i wskaźniki rezultatu,

4. Sporządzenie opinii w zakresie wskazanym w pkt 1-3 (powyżej) oraz w zakresie dokonywanych zmian (jeśli takie wystąpiły) w systemie informatycznym wdrożonym w ramach umowy o dofinansowanie, od dnia zakończenia realizacji projektu do zakończenia okresu trwałości projektu, pod kątem funkcjonowania systemu B2B zgodnie z opisem zawartym we wniosku o dofinansowanie,
5. Wskazanie innych wniosków biegłego wykraczających poza zakres określony w pkt 1-4 powyżej.

Konsekwencją powyższego było wpłynięcie w dniu 31 marca 2020 roku do Spółki pisma z PARP, w którym PARP działając jako Instytucja Wdrażająca, określiła do zwrotu przez Spółkę kwotę 96.285,00 zł wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Spółki, z wyłączeniem okresu od dnia 19 listopada 2018r. do dnia doręczenia niniejszej decyzji. W piśmie wskazano, iż kwotę wraz z odsetkami Spółka zobowiązana jest uiścić w terminie 14 dni od dnia doręczenia ostatecznej decyzji.

Niniejsze postanowienie było skutkiem przeprowadzonego dowodu z opinii biegłego z zakresu informatyki, w którym biegły wniósł wyłącznie zastrzeżenia do osiągnięcia na dzień zakończenia projektu, bądź utrzymania w okresie trwałości projektu wskaźników rezultatu.

W niniejszej sprawie PARP stwierdziła wystąpienie nieprawidłowości oraz oceniła jej charakter, wagę oraz skutki finansowe i na tej podstawie stwierdziła, iż ze względu na osiągnięcie celu projektu oraz osiągnięcie na zakończenie realizacji projektu wszystkich wskaźników produktów i rezultatu (z wyłączeniem wskaźnika rezultatu "Średni miesięczny zysk z działalności operacyjnej"), nie jest zasadnym wzywaniem Spółki do zwrotu całości dofinansowania wypłaconego w ramach Umowy.

Ze względu jednak na brak utrzymania w okresie trwałości projektu dwóch wskaźników rezultatu oraz brak osiągnięcia jednego wskaźnika rezultatu, za zasadne PARP uznała nałożenie korekty finansowej w postaci pomniejszenia (anulowania) części udzielonej pomocy publicznej, którą obliczono na kwotę 96.285,00 zł.

Wynikiem powyższego było zajęcie wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego w łącznej kwocie 144.193,18 zł.

Zarząd podkreśla, iż uprzednio złożył wniosek o umorzenie części wierzytelności oraz rozłożenie pozostałej części na raty i wedle jego najlepszej wiedzy wniosek ten nie został przed zajęciem rozpatrzony.

Niniejsze postępowanie dotyczy zrealizowanego przez Spółkę projektu pn. "Automatyzacja procesów zachodzących pomiędzy Silva Capital Group S.A. (poprzednia nazwa Spółki), a Partnerami poprzez wdrożenie nowoczesnego systemu B2B", który realizowany był w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, dla osi priorytetowej 8. Społeczeństwo informacyjne – zwiększenie innowacyjności gospodarki Działanie 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, w związku ze wszczętym z urzędu postępowaniem administracyjnym w sprawie zwrotu środków pochodzących z dotacji.

Kwota dofinansowania wynikająca z umowy o dofinansowanie wynosiła 330.120,00 zł.

### 3. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI

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

Do najistotniejszych zdarzeń, jakie wystąpiły i miały wpływ na działalność Jednostki w 2020 roku zaliczyć należy:

- **Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku**

W dniu 17 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w 2020 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport kwartalny za I kwartał 2020 roku - w dniu 4 maja 2020 roku,
- raport kwartalny za II kwartał 2020 roku - w dniu 3 sierpnia 2020 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2020 roku - w dniu 3 listopada 2020 roku,

Raport roczny za 2019 rok został przekazany do publicznej wiadomości w dniu 9 marca 2020 roku. W związku z publikacją raportu rocznego nie później niż 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego, na podstawie § 6 ust. 10a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Emitent był zwolniony z publikacji raportu za IV kwartał 2019 roku.

- **Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego**

W dniu 24 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał wraz z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna ("JRHASI") oraz osobą fizyczną będącą lekarzem ("Doktor") trójstronny list intencyjny w sprawie wspólnego przedsięwzięcia (spółki biotechnologicznej), do którego wniesione będą patenty i know-how oraz pozostałe prawa własności przemysłowej i autorskiej związanej z terapią, w której pierwszy raz na świecie udokumentowano wyleczenie z choroby stwardnienia rozsianego ("Terapia").

Celem wspólnego projektu ("Projekt") będzie wdrożenie w spółce biotechnologicznej Terapii, a następnie jej wykorzystanie i rozwijanie w działalności operacyjnej.

Zamiarem Stron jest w szczególności m.in.:

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

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego.

Zarząd Spółki nadmienia, iż Terapia została dopuszczona do leczenia oraz przeszła testy kliniczne. Dzięki zastosowaniu Terapii, zostały skutecznie wyleczone wszystkie osoby z choroby stwardnienia rozsianego, które uczestniczyły w Terapii.

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

W ramach niniejszego Projektu Spółka Synerga.fund S.A. będzie pełniła rolę partnera pomocniczego, gdzie wiodącym partnerem w Projekcie i zarazem wiodącym inwestorem będzie JRHASI.

- **Zawarcie umowy z biegłym rewidentem**

W dniu 29 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Premium Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3992 umowę, której przedmiotem jest przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021.

- **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 5 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – Tomasza Majewskiego, w sprawie obniżenia udziału poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów nawalnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią zawiadomienia zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem w dniu 4 lutego 2020 r. w drodze umowy cywilnoprawnej 53 731 006 akcji Spółki.

Przed zmianą udziału Pan Tomasz Majewski posiadał 53 731 006 akcji stanowiących 19,67% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 53 731 006 głosów, co stanowiło 19,67% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień złożenia zawiadomienia, Pan Tomasz Majewski nie posiadał akcji Spółki.

- **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 5 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – Pana Januarego Ciszewskiego, w sprawie zmiany udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią zawiadomienia zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez Pana Januarego Ciszewskiego bezpośrednio w dniu 4 lutego 2020 r. w drodze umowy cywilnoprawnej 53 731 006 akcji Spółki.

Na dzień złożenia zawiadomienia Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 59 231 006 akcji stanowiących 21,69% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 59 231 006 głosów, co stanowiło 21,69% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a pośrednio wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna posiadał 100 008 250 akcji stanowiących 36,62% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 100 008 250 głosów, co stanowiło 36,62% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- **Transakcja zrealizowana przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 5 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) o transakcji na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez Pana Januarego Ciszewskiego - pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej w Spółce.

W załączeniu do opublikowanego raportu bieżącego Zarząd przekazał otrzymane przez Spółkę zawiadomienie.

- **Podpisanie Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego**

W dniu 11 lutego 2020 roku Zarząd Spółki podpisał z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna (dalej: "JRH ASI"), Dr n. med. Wojciechem Orłowskim oraz Ongeno sp. z o.o. (dawniej Adelante Sp. z o.o.) - spółką portfelową JRH ASI (dalej: "Ongeno"), Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja projektu (dalej: "Projekt"), polegającego przede wszystkim na:

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

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należał marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki Ongeno oraz produktu i terapii.

Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Ongeno - spółki portfelowej JRHASI.

Terapia polega na leczeniu stwardnienia rozsianego autologicznym przeszczepem komórek macierzystych szpiku kostnego.

Zarząd Spółki nadmienia, iż terapia przechodzi testy kliniczne, które zostaną uzupełnione o dodatkowe niezbędne dane oraz uzyska dopuszczenie do zastosowania, jako zabiegi lecznicze wykonywane zgodnie ze wskazaniami, które wynikają z aktualnej wiedzy medycznej.

Dzięki zastosowaniu terapii wszystkie osoby z chorobą stwardnienie rozsiane, które uczestniczyły w terapii, zostały bezpiecznie i skutecznie leczone, z wysokim stopniem obniżenia skali niepełnosprawności spowodowanej chorobą w ocenie neurologicznej ( $\geq 50\%$ ).

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

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

- a. podpisaniu umowy o współpracy pomiędzy Dr n. med. Wojciechem Orłowskim a Ongeno w terminie do dnia 28 lutego 2020 r., przedmiotem której będzie rozwój Projektu i wdrożenie w ośrodkach leczniczych terapii stwardnienia rozsianego (współpraca będzie odbywać się pomiędzy Doktorem i Ongeno na zasadach wyłączności),

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

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

Dr n. med. Wojciech Orłowski to specjalista ds. badań klinicznych, biotechnolog. Ukończył studia realizowane w systemie indywidualnego programu nauczania w oparciu o zadania badawcze z dziedziny genetyki, biologii molekularnej, biologii komórki, wirusologii, biologii i fizjologii komórek macierzystych.

Realizacji programu studiów towarzyszyły liczne staże w instytutach badawczych.

Naukę kontynuował realizując program studiów doktoranckich w Klinice Neurologii UMED Łódź, gdzie prowadził badania nad komórkami macierzystymi.

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

Doświadczenia zawodowe poparte są certyfikowanymi kursami oraz wieloletnią współpracą z przemysłem farmaceutycznym.

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

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

Niniejsza informacja jest konsekwencją podpisania wraz z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna oraz osobą fizyczną będącą lekarzem trójstronnego listu intencyjnego w sprawie wspólnego przedsięwzięcia polegającego na wdrożeniu terapii leczenia stwardnienia rozsianego, o którym informował raportem ESPI nr 1/2020 z dn. 24 stycznia 2020 r.

- **Raport roczny za 2019 r.**

W dniu 9 marca 2020 roku Zarząd Spółki opublikował raport roczny Spółki za rok obrotowy 2019.

- **Podpisanie listu intencyjnego**

W dniu 19 marca 2020 roku Zarząd Spółki wraz z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna (dalej: "JRHASI"), Dr n. med. Wojciechem Orłowskim, Ongeno sp. z o.o. (dawniej Adelante Sp. z o.o.) - spółką portfelową JRHASI (dalej: "Ongeno") oraz GBD sp. z o.o. (dalej: "GBD") zawarł list intencyjny (dalej: "List intencyjny"), w którym Strony zgodnie oświadczyły, że ich zamiarem jest podjęcie współpracy, której celem jest (dalej: "Projekt"):

- a. wykorzystanie w terapii stwardnienia rozsianego w najszerszym możliwie zakresie patentu uzyskanego przez Dr n. med. Wojciecha Orłowskiego,
- b. wykorzystanie w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu,
- c. wdrożenie terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. patenty, know how, wiedzę i doświadczenie Stron.
- d. wykonanie pomieszczeń typu Clean Room oraz pomieszczeń laboratoryjnych spełniających wymogi certyfikacji dla pomieszczeń farmaceutycznych.

Zarząd wskazał, iż do podstawowych obowiązków Spółki w ramach realizacji Projektu będzie należał marketing i skalowanie terapii na świecie, a także budowa globalnej marki Ongeno (w ramach której będzie wykonywana działalność operacyjna związana z realizacją działań, o których mowa w niniejszym Liście intencyjnym) i produktu – terapii.

Działania planowane przez Strony to m.in. podpisanie ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną i wyposażeniem aparaturowym, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 31 marca 2020 r.

Zarząd jednocześnie zaznaczył, iż List intencyjny stanowił wyraz intencji Stron i nie miał charakteru wiążącego.

Szczegóły współpracy związanej z Projektem zostaną opisane w odrębnych umowach, w oparciu o założenia wskazane w Liście intencyjnym.

- **Podpisanie Aneksu do Term Sheet**

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 5/2020 z dn. 12 lutego 2020 r. (w którym poinformował o podpisaniu Term Sheet dalej: "Term Sheet") dotyczącego projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego (dalej: "Projekt") poinformował, że zawarł aneks do Term Sheet (dalej: "Aneks").

Na podstawie Aneksu zmieniono następujące zapisy:

- podpisanie ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, zostało przesunięte na termin do dnia 30 czerwca 2020 r. (z pierwotnie wskazanego w Term Sheet terminu do dnia 31 marca 2020 r.);
- zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu przez JR HOLDING ASI S.A. w wysokości co najmniej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych), zostało przesunięte na termin do dnia 31 lipca 2020 r. (z pierwotnie wskazanego 31 marca 2020 r.), przy czym doprecyzowano, iż zapewnienie finansowania w wysokości 4.200.000,00 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych), nastąpi do dnia 30 kwietnia 2020 r. zaś zapewnienie finansowania na kolejne 800.000,00 zł (osiemset tysięcy złotych) nastąpi do 31 lipca 2020 r.
- podpisanie umowy z pierwszą jednostką leczniczą, do dnia 30 czerwca 2020 r., przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych oraz wykonanie samego przeszczepu.

Pozostałe zapisy Term Sheet pozostały bez zmian.

Zarząd wskazał, iż powodem podpisania Aneksu przedłużającego niektóre terminy realizacji Projektu była sytuacja związana z pandemią koronawirusa Sars-Cov-2, powodującego chorobę Covid-19.

Jednocześnie Zarząd wskazał, iż projekt jest w trakcie realizacji (dotychczas zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Spółki na zapewnienie działań operacyjnych związanych z realizacją Projektu wpłacono kwotę w wysokości 1.840.000,00 zł tytułem podwyższenia kapitału zakładowego Ongeno sp. z o.o.), a sytuacja epidemiologiczna nie ma wpływu na powodzenie Projektu.

- **Zawarcie umowy na realizację działań wynikających z podpisanego Term Sheet**

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki - w nawiązaniu do raportu ESPI nr 5/2020 z dn. 12 lutego 2020 r. (w którym poinformował o podpisaniu Term Sheet, dalej: "Term Sheet") dotyczącego projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego autologicznym transferem komórek macierzystych szpiku kostnego (dalej: "Projekt") - zawarł z Ongeno sp. z o.o. (dawniej Adelante Sp. z o.o.) (dalej: "Ongeno") umowę, której przedmiotem jest marketing i skalowanie terapii stwardnienia rozsianego o której mowa w Term Sheet na świecie, budowa globalnej marki spółki Ongeno oraz produktu i terapii (dalej: "Umowa").

Do podstawowych obowiązków Spółki będzie należało:

- opracowanie nowej firmy (nazwy) Ongeno, nawiązującej do profilu działalności Ongeno, związanego z zamiarem wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego autologicznym transferem



- komórek macierzystych szpiku kostnego w komercyjnym leczeniu klinicznym na terytorium Rzeczypospolitej oraz poza jej granicami,
- opracowanie identyfikacji wizualnej dla Ongeno w tym symbolu firmy, kolorystki itp. w formie księgi Tożsamości Wizualnej,
  - stworzenie znaku towarowego słownego i słowno-graficznego oraz uzyskanie w imieniu i na rzecz Ongeno prawa ochronnego na znak towarowy,
  - zarejestrowanie i utrzymywanie domen internetowych identyfikujących i chroniących firmę (nazwę) Ongeno oraz Projektu (nazwa handlowa terapii),
  - stworzenie i prowadzenie strony internetowej i profili na portalach społecznościowych,
  - stworzenie strategii marketingowej i strategii komunikacji,
  - budowa marki Ongeno,
  - nawiązywanie i pośredniczenie w nawiązywaniu kontaktów biznesowych pomiędzy Ongeno a potencjalnymi kontrahentami w tym jednostkami leczniczymi i dostawcami towarów i usług wykorzystywanych przez Ongeno w procesie leczenia.

Szczegółowe zlecenia w ramach realizacji Umowy Ongeno będzie składał Spółce w formie dokumentowej określając ich zakres, budżet, termin realizacji oraz inne istotne elementy.

Umowa nie zawiera zapisów dotyczących wynagrodzenia dla Spółki za realizację Umowy (wynagrodzenie będzie wynikiem składanych przez Ongeno zleceń realizacji zadań wynikających z Umowy).

Strony w Umowie oświadczyły, iż wynikiem wykonywanych przez Spółkę zadań określonych w Umowie, może być wykonanie projektów, dokumentacji, materiałów i innych rezultatów, będących w rozumieniu ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych utworami, chronionymi prawami autorskim i/lub będących w rozumieniu ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. prawo własności przemysłowej wzorem przemysłowym, wzorem użytkowym albo znakiem towarowym na które możliwe jest uzyskanie prawa ochronnego (dalej: "Utwór").

Spółka z chwilą ustalenia Utworu, nawet w formie nieskończonej, w tym także z chwilą przekazania/wydania Utworu Ongeno, przenosi na Ongeno wszelkie autorskie prawa majątkowe oraz prawa własności przemysłowej, w tym autorskie prawa majątkowe do Utworu oraz prawo ochronne na Utwór w ramach wynagrodzenia za wykonanie Umowy, wskazanego w szczegółowym zleceniu, na wszystkich polach eksploatacji znanych w chwili zawarcia niniejszej Umowy.

Umowa zawarta została na czas nieokreślony z 1 miesięcznym okresem wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca.

Wypowiedzenie nie wpływa na obowiązek dokończenia wykonania konkretnego zlecenia złożonego przez Ongeno w ramach Umowy – Spółka ma obowiązek dokończyć takie zlecenie, chyba, że co innego wynika z wypowiedzenia.

- **Otrzymanie z PARP postanowienia w sprawie konieczności zwrotu części środków otrzymanych w ramach dofinansowania realizacji projektu**

W dniu 31 marca 2020 roku do Spółki wpłynęło pismo z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”), w którym PARP działając jako Instytucja Wdrażająca, określa do zwrotu przez Spółkę kwotę 96.285,00 zł wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych

liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Spółki, z wyłączeniem okresu od dnia 19 listopada 2018r. do dnia doręczenia decyzji. W piśmie wskazano, iż kwotę wraz z odsetkami Spółka zobowiązana jest uiścić w terminie 14 dni od dnia doręczenia ostatecznej decyzji.

Jednocześnie w otrzymanym piśmie wskazano, iż decyzja nie jest ostateczna.

Od decyzji służyło Spółce odwołanie do Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej decyzji.

Postanowienie było skutkiem przeprowadzonego dowodu z opinii biegłego z zakresu informatyki, w którym biegły wniósł wyłącznie zastrzeżenia do osiągnięcia na dzień zakończenia projektu, bądź utrzymania w okresie trwałości projektu wskaźników rezultatu.

W niniejszej sprawie PARP stwierdziła wystąpienie nieprawidłowości oraz oceniła jej charakter, wagę oraz skutki finansowe i na tej podstawie stwierdziła, iż ze względu na osiągnięcie celu projektu oraz osiągnięcie na zakończenie realizacji projektu wszystkich wskaźników produktów i rezultatu (z wyłączeniem wskaźnika rezultatu "Średni miesięczny zysk z działalności operacyjnej"), nie jest zasadnym wzywaniem Spółki do zwrotu całości dofinansowania wypłaconego w ramach Umowy.

Ze względu jednak na brak utrzymania w okresie trwałości projektu dwóch wskaźników rezultatu oraz brak osiągnięcia jednego wskaźnika rezultatu, za zasadne PARP uznała nałożenie korekty finansowej w postaci pomniejszenia (anulowania) części udzielonej pomocy publicznej, którą obliczono na kwotę 96.285,00 zł.

Zarząd w treści komunikatu przypomniał, iż postępowanie dotyczyło zrealizowanego przez Spółkę projektu pn. "Automatyzacja procesów zachodzących pomiędzy Silva Capital Group S.A. (poprzednia nazwa Spółki) a Partnerami poprzez wdrożenie nowoczesnego systemu B2B", który realizowany był w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, dla osi priorytetowej 8. Społeczeństwo informacyjne – zwiększenie innowacyjności gospodarki Działanie 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, w związku ze wszczętym z urzędu postępowaniem administracyjnym w sprawie zwrotu środków pochodzących z dotacji.

Kwota dofinansowania wynikająca z umowy o dofinansowanie wynosiła 330.120,00 zł.

- **Raport kwartalny za I kwartał 2020 r.**

W dniu 4 maja 2020 roku Zarząd Spółki opublikował raport kwartalny Spółki za I kwartał 2020 roku.

- **Podpisanie Aneksu do Term Sheet**

W dniu 8 maja 2020 roku Zarząd Spółki zawarł aneks do Term Sheet dotyczącego projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego („Projekt”).

Na podstawie aneksu zmieniono następujące zapisy:

- zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu przez JR HOLDING ASI S.A. w wysokości co najmniej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych), zostało przesunięte na termin do dnia 30 września 2020 r., przy czym finansowanie w wysokości 4.200.000,00 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych) zostało już zrealizowane, zaś zapewnienie finansowania na kolejne 800.000,00 zł (osiemset tysięcy złotych) nastąpi do 30 września 2020 r.

Pozostałe zapisy Term Sheet pozostały bez zmian.

Powodem podpisania niniejszego aneksu przedłużającego niektóre terminy realizacji Projektu była sytuacja związana z pandemią koronawirusa Sars-Cov-2, powodującego chorobę Covid-19.

- **Transakcje zrealizowane przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 9 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała i opublikowała zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) o transakcjach na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez Pana Artura Górskiego – osobę pełniącą w Spółce funkcję Członka Rady Nadzorczej.

- **Zawarcie umowy pożyczki**

W dniu 18 czerwca 2020 roku Spółka zawarła z p. Januarem Ciszewskim umowę, na podstawie której Spółce została udzielona pożyczka w wysokości 1 mln zł (dalej: Pożyczka).

Pożyczka została przeznaczona na zapłatę za zakup 320 udziałów spółki ALL IN! GAMES sp. z o.o., które zostały nabyte na podstawie umowy z dnia 26 czerwca 2019 r. za łączną kwotę 960.000,00 zł (o nabyciu udziałów w ALL IN! GAMES sp. z o.o. Spółka informowała w trybie raportu ESPI nr 21/2019 z dn. 26 czerwca 2019 r.).

Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych z terminem spłaty na dzień 31 grudnia 2021 roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

- **Podpisanie aneksu do Term Sheet**

W dniu 30 czerwca 2020 Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 5/2020 z dn. 12 lutego 2020 r. w którym poinformował o podpisaniu Term Sheet (dalej: "Term Sheet") dotyczącego projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego, a także raportu ESPI nr 7/2020 z dn. 31 marca 2020 r. oraz raportu ESPI nr 10/2020 z dn. 8 maja 2020 r. (w których poinformował o podpisaniu aneksów do TermSheet), zawarł kolejny aneks do TermSheet (dalej: "Aneks").

Na podstawie Aneksu zmieniono następujące zapisy:

- podpisanie ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 15 września 2020 r.,
- podpisanie umowy o współpracy w zakresie rozwoju i wdrażania terapii z prof. dr hab. n. med. Andrzejem Klimkiem, w terminie do dnia 15 września 2020 r.,
- podpisanie umowy z pierwszą jednostką leczniczą, do dnia 15 września 2020 r., przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych oraz wykonanie samego przeszczepu,
- kwalifikacja pacjentów do terapii we współpracy z jednostką leczniczą, w drugim półroczu 2020 roku,

- podpisanie umów z kluczowymi dostawcami odczynników wyrobów medycznych wykorzystywanych w procesie separacji komórek macierzystych, do 15 września 2020 roku,
- podpisanie umowy przeniesienia 50% autorskich praw majątkowych i praw własności przemysłowej na Ongeno sp. z o.o., do dnia 15 września 2020 roku.

Pozostałe zapisy Term Sheet pozostały bez zmian.

Powodem podpisania Aneksu przedłużającego niektóre terminy realizacji projektu jest sytuacja związana z pandemią koronawirusa Sars-Cov-2, powodującego chorobę Covid-19.

- **Realizacja istotnej części umowy z Ongeno sp. z o.o.**

W dniu 1 lipca 2020 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 8/2020 z dn. 31 marca 2020 r., w którym poinformował o zawarciu z Ongeno sp. z o.o. (dalej: "Ongeno"), w wyniku uprzednio podpisanego Term Sheet, umowy, której przedmiotem jest marketing i skalowanie terapii stwardnienia rozsianego, budowa globalnej marki spółki Ongeno oraz produktu i terapii (dalej: "Umowa"), zakończyła realizację istotnej części zadań przewidzianych Umową, w tym przekazała na rzecz Ongeno przysługujące jej autorskie prawa majątkowe do stworzonych dzieł.

W wyniku realizacji Umowy Spółka dotychczas:

- opracowała nową firmę (nazwę) Adelante - ONGENO, nawiązującą do profilu działalności Ongeno, związanym z zamiarem wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego autologicznym transferem komórek macierzystych szpiku kostnego w komercyjnym leczeniu klinicznym na terytorium Rzeczypospolitej oraz poza jej granicami,
- opracowała identyfikację wizualną ONGENO w tym symbol firmy, kolorystykę itp. W formie księgi Tożsamości Wizualnej,
- stworzyła znak towarowy słowny i słowno-graficzny oraz jest trakcie procedury uzyskiwania w imieniu i na rzecz Ongeno prawa ochronnego na znak towarowy ONGENO,
- zarejestrowała i utrzymuje domeny internetowe identyfikujące i chroniące ONGENO.

- **Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 10 sierpnia 2020 r.**

W dniu 13 lipca 2020 roku Zarząd Spółki zwołał na dzień 10 sierpnia 2020 roku na godzinę 10.00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w siedzibie Spółki w Krakowie, ul. Grzegorzewska 67d lok. 26, 31-559 Kraków.

- **Raport kwartalny za II kwartał 2020 r.**

W dniu 3 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki opublikował raport kwartalny Spółki za II kwartał 2020 r.

- **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 10 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, iż podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 10 sierpnia 2020 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej

Pana Januarego Ciszewskiego, Panią Agnieszkę Staniszewską oraz Pana Rafała Opyt. Ponadto, rezygnację z pełnienia funkcji złożył Pan Artur Górski. Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Piotra Krupę oraz Panią Natalię Górską. Tym samym Rada Nadzorcza będzie funkcjonowała w składzie pięciosobowym.

- **Treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 sierpnia 2020 r.**

W dniu 11 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki opublikował treść uchwał podjętych podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 10 sierpnia 2020 roku w Krakowie.

Zarząd Spółki poinformował, że Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad, a także nie było przypadku, w którym nie podjęto uchwały przewidzianej porządkiem obrad.

W uchwale w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej zmieniono treść i postanowiono o rezygnacji z jej powołania, z kolei w uchwale w sprawie scalenia akcji nie podjęto uchwały o treści zgodnej z ogłoszonym projektem, natomiast przyjęto uchwałę o treści zaproponowanej przez akcjonariusza (zmiana stosunku wymiany ze 100:1 na 10:1).

Nie zgłoszono sprzeciwów do żadnej z uchwał.

Walne Zgromadzenie dokonało również zmian Statutu Spółki. Poniżej dotychczasowe i uchwalone brzmienie.

- Dotychczasowa brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.731.000,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy złotych) i dzieli się na 129.473.232 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.232 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda oraz B-143.626.768 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.233 do B273.100.000 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.”

- Uchwalone brzmienie § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.730.999,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych) i dzieli się na 129.473.200 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.200 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda oraz 143.626.700 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.201 do B-273.099.900 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.”

Oraz warunkowe brzmienie (po rejestracji powyższej zmiany):

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.730.999,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych) i dzieli się na 12.947.320 (dwanaście milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-0.000.001 do A-12.947.320 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda

oraz 14.362.670 (czternaście milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-12.947.321 do B-27.309.990 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda”.

— Dotychczasowa brzmienie § 3b Statutu Spółki:

„1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do dnia 30.06.2020 roku do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 3/4 (trzech czwartych) kapitału zakładowego tj. w kwocie nie wyższej niż 20.482.500, - zł (dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) (kapitał docelowy).

2. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

3. Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

4. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, gdy przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej, w granicach upoważnienia Zarząd może decydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz emisjami warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- 1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
- 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
- 3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty prywatnej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.”

— Uchwalone brzmienie § 3b Statutu Spółki:

„1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie nie dłuższym niż trzy lata od dnia udzielenia upoważnienia, do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 2.048.000,00 PLN (dwa miliony czterdzieści osiem tysięcy złotych 00/100). Dzień rejestracji przez Sąd zmiany Statutu Spółki jest dniem udzielenia Zarządowi niniejszego upoważnienia.

2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne.

3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.

4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

5. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

Zmiany Statutu Spółki, dla swej skuteczności, wymagają rejestracji przez Sąd.

- **Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

W dniu 11 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, iż podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 10 sierpnia 2020 roku w Krakowie, co najmniej 5% liczby głosów posiadali:

1. January Ciszewski – 53.731.006 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 43,48% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 19,67% ogólnej liczby głosów;
2. JR HOLDING ASI S.A. – 40.777.244 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 33,00% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 14,93% ogólnej liczby głosów;
3. Artur Górski – 20.700.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 16,75% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 7,58% ogólnej liczby głosów.

- **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 15 września 2020 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza – Pana Januarego Ciszewskiego, w sprawie zmiany pośrednio (wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna) dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z zawiadomieniem, zmiana dotychczas posiadanego udziału spowodowana została sprzedażą na podstawie umowy cywilnoprawnej w dniu 11 września 2020 r. 4.800.000 akcji Spółki. Na dzień przekazania zawiadomienia Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 54 630 938 akcji stanowiących 20,004% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 54 630 938 głosów, co stanowiło 20,004% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a pośrednio wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna posiadał 95 408 182 akcji stanowiących 34,94% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 95 408 182 głosów, co stanowiło 34,94% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- **Podpisanie aneksu do Term Sheet**

W dniu 16 września 2020 roku Zarząd Spółki w nawiązaniu do raportu ESPI nr 5/2020 z dn. 12 lutego 2020 r. w którym poinformował o podpisaniu Term Sheet (dalej: "Term Sheet") dotyczącego projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego, a także raportu ESPI nr 7/2020 z dn. 31 marca 2020 r., raportu ESPI nr 10/2020 z dn. 8 maja 2020 r. oraz raportu ESPI nr 13/2020 z dn. 1 lipca 2020 r. (w których poinformował o podpisaniu aneksów do Term Sheet) poinformował, iż w dniu 15 września 2020 r. został zawarty kolejny aneks do Term Sheet (dalej: "Aneks").

Na podstawie Aneksu zmieniono następujące zapisy:

- podpisanie ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 18 grudnia 2020 r.,

- podpisanie umowy o współpracy w zakresie rozwoju i wdrażania terapii z prof. dr hab. n. med. Andrzejem Klimkiem, w terminie do dnia 18 grudnia 2020 r.,
- podpisanie umowy z pierwszą jednostką leczniczą, do dnia 18 grudnia 2020 r., przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych oraz wykonanie samego przeszczepu,
- podpisanie umów z kluczowymi dostawcami odczynników wyrobów medycznych wykorzystywanych w procesie separacji komórek macierzystych, do 18 grudnia 2020 r.,
- podpisanie umowy przeniesienia 50% autorskich praw majątkowych i praw własności przemysłowej na ONGENO sp. z o.o., do dnia 18 grudnia 2020 r.

Pozostałe zapisy Term Sheet pozostały bez zmian.

Powodem podpisania Aneksu przedłużającego niektóre terminy realizacji projektu były obiektywne przesłanki uniemożliwiające dochowanie terminów.

- **Umorzenie postępowania o stwierdzenie nieważności uchwały/uchylenie uchwały ZWZ z dn. 28 czerwca 2019 r.**

W dniu 16 września 2020 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu EBI nr 18/2019 z dn. 8 sierpnia 2019 r., w którym poinformował o wniesieniu w dniu 11 lipca 2019 r. przez akcjonariusza powództwa w sprawie stwierdzenia nieważności uchwały nr 23/06/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2019 r., a także, alternatywnie, uchylenia tejże uchwały, poinformował, iż otrzymał postanowienie Sądu o wydaniu w dniu 14 stycznia 2020 r. przez Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy, postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania. Powyższe nastąpiło w wyniku cofnięcia w całości pozwu przez akcjonariusza.

- **Pierwsze wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji**

W dniu 30 września 2020 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798, z późn. zm.), wezwał wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających akcje wydane w formie dokumentów, do złożenia ich w Spółce celem dematerializacji i rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Wezwanie było pierwszym z pięciu obligatoryjnych wezwań przewidzianych przepisami.

- **Drugie wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji**

W dniu 15 października 2020 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798, z późn. zm.), wezwał wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających akcje wydane w formie dokumentów, do złożenia ich w Spółce celem dematerializacji i rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Wezwanie było drugim z pięciu obligatoryjnych wezwań przewidzianych przepisami.



- **Zarejestrowanie przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego poprzez umorzenie 100 akcji i zmian w Statucie Spółki**

W dniu 21 października 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydane w dniu 6 października 2020 r., w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.731.000,00 zł do kwoty 2.730.999,00 zł, poprzez umorzenie 32 akcji na okaziciela serii A oraz 68 akcji na okaziciela serii B. Obniżenie kapitału zakładowego jest skutkiem podjętych w dniu 10 sierpnia 2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwał nr 16/08/2020 oraz 17/08/2020.

Ponadto, Sąd zarejestrował zmiany §3 ust. 1 Statutu Spółki, będące konsekwencją obniżenia kapitału zakładowego o którym mowa w niniejszym raporcie bieżącym, a także zmianę §3b Statutu Spółki.

— Dotychczasowe brzmienie §3 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.731.000,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy złotych) i dzieli się na 129.473.232 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.232 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda oraz B-143.626.768 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.233 do B273.100.000 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.”

— Obecnie obowiązujące brzmienie §3 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.730.999,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych) i dzieli się na 129.473.200 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.200 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda oraz 143.626.700 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.201 do B-273.099.900 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.”

— Dotychczasowe brzmienie § 3b Statutu Spółki:

„1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do dnia 30.06.2020 roku do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 3/4 (trzech czwartych) kapitału zakładowego tj. w kwocie nie wyższej niż 20.482.500, - zł (dwadzieścia milionów czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) (kapitał docelowy).

2. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

3. Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia, w szczególności na pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjną, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

4. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3, gdy przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej, w granicach upoważnienia Zarząd może decydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz emisjami warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- 1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
- 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
- 3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty prywatnej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.”

— Obecnie obowiązujące brzmienie § 3b Statutu Spółki:

„1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie nie dłuższym niż trzy lata od dnia udzielenia upoważnienia, do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 2.048.000,00 PLN (dwa miliony czterdzieści osiem tysięcy złotych 00/100). Dzień rejestracji przez Sąd zmiany Statutu Spółki jest dniem udzielenia Zarządowi niniejszego upoważnienia.

2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, za wkłady pieniężne.

3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.

4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

5. Na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, ustalenie ceny emisyjnej i na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

- **Raport kwartalny za III kwartał 2020 r.**

W dniu 3 listopada 2020 roku Zarząd Spółki opublikował raport kwartalny Spółki za III kwartał 2020 roku.

- **Podpisanie umowy ramowej o współpracy dot. terapii stwardnienia rozsianego (SM) przez Ongeno**

Zarząd Spółki w dniu 3 listopada 2020 roku powziął informację o zawarciu w dniu 30 października 2020 r. przez Ongeno sp. z o.o. (dalej: "Ongeno") z prof. dr hab. n. med. Andrzejem Klimkiem oraz jednostką leczniczą – osobą prawną z siedzibą na terenie Polski (dalej: "Jednostka lecznicza"), umowy ramowej o współpracy.

Przedmiotem Umowy jest współpraca stron przy realizacji poszczególnych czynności w ramach eksperymentu medycznego pod nazwą "Autologiczny transfer komórek macierzystych szpiku kostnego w terapii stwardnienia rozsianego (SM)".

Jednostka lecznicza wynajmie pomieszczenia oraz będzie świadczyć specjalistyczne usługi lekarskie, specjalistyczne badania diagnostyczne oraz pomocnicze usługi medyczne, za wynagrodzeniem pokrywanym przez Ongeno, ustalonym w Umowie i załącznikach.

Kierownikiem całego zespołu odpowiedzialnym za prowadzenie protokołu eksperymentu i sprawowanie bezpośredniego nadzoru nad prawidłowym przebiegiem i realizacją eksperymentu medycznego w Jednostce leczniczej będzie prof. dr hab. n. med. Andrzej Klimek.

Zawarcie Umowy stanowi częściową realizację punktu z Term Sheet, tj. podpisanie umowy z pierwszą jednostką leczniczą, do dnia 18 grudnia 2020 r., przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych.

Zarząd Spółki zdecydował o publikacji powyższej informacji z uwagi na potencjalnie istotny wpływ na kształtowanie się przyszłej sytuacji gospodarczej, finansowej oraz majątkowej Emitenta.

- **Trzecie wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji**

W dniu 4 listopada 2020 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798, z późn. zm.), wezwał po raz trzeci wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających akcje wydane w formie dokumentów, do złożenia ich w Spółce celem dematerializacji i rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Wezwanie było trzecim z pięciu obligatoryjnych wezwań przewidzianych przepisami.

- **Czwarte wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji**

W dniu 20 listopada 2020 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798, z późn. zm.), wezwał po raz czwarty wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających akcje wydane w formie dokumentów, do złożenia ich w Spółce celem dematerializacji i rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Wezwanie było czwartym z pięciu obligatoryjnych wezwań przewidzianych przepisami.

- **Piąte wezwanie do złożenia dokumentów akcji Spółki celem ich dematerializacji**

W dniu 9 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2019 r. poz. 1798, z późn. zm.), wezwał po raz piąty wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających akcje wydane w formie dokumentów, do złożenia ich w Spółce celem dematerializacji i rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Moc obowiązująca dokumentów akcji, wydanych przez Spółkę, wygasła z dniem 1 marca 2021 roku. Dokument akcji zachowuje moc dowodową wyłącznie w zakresie wykazywania przez akcjonariusza wobec Spółki, że przysługują mu prawa udziałowe, przez okres pięciu lat od dnia wejścia w życie ww. ustawy. Wezwanie było piątym, tj. ostatnim z pięciu obligatoryjnych wezwań przewidzianych przepisami. Dokumenty akcji należało składać, za pisemnym pokwitowaniem, w siedzibie Spółki pod adresem: ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków, w dni robocze, od poniedziałku do piątku, w godzinach od 9:00 do 17:00.

- **Zajęcie wierzytelności z rachunku bankowego**

W dniu 15 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki powziął informację o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego w łącznej kwocie 144.193,18 zł.

Wierzytelność ta wynika z nałożenia przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości korekty finansowej w postaci pomniejszenia (anulowania) części udzielonej Spółce pomocy publicznej w kwocie 96.285,10 zł, powiększonej o wartość odsetek i kosztów egzekucyjnych, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 9/2020 w dniu 31 marca 2020 r.

Zarząd uprzednio złożył wniosek o umorzenie części wierzytelności oraz rozłożenie pozostałej części na raty i wedle najlepszej wiedzy wniosek ten nie został przed zajęciem rozpatrzony.

Z tego względu Spółka będzie wnioskowała o wstrzymanie egzekucji do czasu rozpatrzenia powyższego wniosku.

Powyzsza sytuacja dotyczy zrealizowanego przez Spółkę projektu pn. "Automatyzacja procesów zachodzących pomiędzy Silva Capital Group S.A. (poprzednia nazwa Spółki), a Partnerami poprzez wdrożenie nowoczesnego systemu B2B", który realizowany był w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, dla osi priorytetowej 8. Społeczeństwo informacyjne – zwiększenie innowacyjności gospodarki Działanie 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B. Kwota dofinansowania wynikająca z umowy o dofinansowanie wynosiła 330.120,00 zł.

- **Podpisanie aneksu do Term Sheet**

W dniu 21 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki w nawiązaniu do raportu ESPI nr 5/2020 z dn. 12 lutego 2020 r. w którym poinformował o podpisaniu Term Sheet (dalej: "Term Sheet") dotyczącego projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego, a także raportu ESPI nr 7/2020 z dn. 31 marca 2020 r., raportu ESPI nr10/2020 z dn. 8 maja 2020 r., raportu ESPI nr 13/2020 z dn. 1 lipca 2020 r. oraz raportu ESPI nr 18/2020 z dn. 16 września 2020 r. (w których poinformował o podpisaniu aneksów do Term Sheet) poinformował, że powziął informację o podpisaniu przez wszystkie cztery Strony kolejnego aneksu do Term Sheet (dalej: "Aneks").

Na podstawie Aneksu zmieniono następujące zapisy:

- podpisanie ramowej umowy o współpracy na wykonanie zaplecza technologicznego i technicznego wraz z dokumentacją certyfikacyjną, służącego do separacji komórek macierzystych ze szpiku kostnego używanych w leczeniu klinicznym stwardnienia rozsianego, w terminie do dnia 30 września 2021 r.,

- podpisanie umowy o współpracy w zakresie rozwoju i wdrażania terapii z prof. dr hab. n. med. Andrzejem Klimkiem, w okresie IV kwartału 2021 r.,
- zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu przez Partnera 1 w wysokości 4.200.000,00 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych), już nastąpiło zgodnie z ustaleniami zaś zapewnienie finansowania na kolejne 800.000,00 zł (osiemset tysięcy złotych) nastąpi do dnia 30 czerwca 2021 r.,
- podpisanie umowy z pierwszą jednostką leczniczą, przedmiotem której będzie kwalifikacja pacjentów do zabiegu przeszczepu komórek macierzystych oraz wykonanie samego przeszczepu zostało już częściowo zrealizowane (raport ESPI nr 21/2020 z dnia 3 listopada 2020r.), a finalizacja nastąpi w okresie IV kwartału 2021 r.,
- kwalifikacja pacjentów do terapii we współpracy z jednostką leczniczą w okresie IV kwartału 2021 r.,
- komercyjne wprowadzenie terapii do ośrodków medycznych do dnia 31 grudnia 2021 r.,
- podpisanie umów z kluczowymi dostawcami odczynników wyrobów medycznych wykorzystywanych w procesie separacji komórek macierzystych, w okresie IV kwartału 2021 r.,
- podpisanie umowy przeniesienia 50% autorskich praw majątkowych i praw własności przemysłowej na ONGENO w okresie IV kwartału 2021 r.

Pozostałe zapisy Term Sheet pozostały bez zmian.

Powodem podpisania Aneksu przedłużającego terminy realizacji projektu są obiektywne przeszkody w dochowaniu terminów wskazanych w Term Sheet spowodowane przede wszystkim rozwojem sytuacji dotyczącej zagrożenia związanego z pandemią koronawirusa Sars-Cov-2 powodującego chorobę Covid-19 w Polsce.

#### • **Podpisanie listu intencyjnego przez Ongeno**

W dniu 28 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki nawiązało do raportu ESPI nr 5/2020 z dn. 12 lutego 2020 r. (wraz z późniejszymi aneksami) w którym poinformował o podpisaniu Term Sheet dotyczącego projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego (dalej: "Terapia"), poinformował, iż powziął informację o obustronnym podpisaniu w dniu 28 grudnia 2020 r. przez Ongeno sp. z o.o. (dalej: "Ongeno") z Krakowskim Szpitalem Specjalistycznym im. Jana Pawła II (dalej: "Szpital") listu intencyjnego, rozpoczynającego prace prowadzące do zawarcia umowy dotyczącej długoterminowego wynajęcia przez Ongeno od Szpitala pomieszczeń Banku Komórek i Tkanek.

Celem długoterminowego wynajęcia pomieszczeń Banku Komórek i Tkanek Szpitala jest reaktywowanie działalności Banku Komórek i Tkanek dla potrzeb własnych Ongeno, co jest niezbędne dla komercjalizacji Terapii.

Zarząd podjął decyzję o publikacji niniejszej informacji, z uwagi, iż stanowi ona o poczynieniu kolejnego istotnego kroku w kierunku realizacji postanowień ujętych w Term Sheet, którego Spółka jest stroną.

- **Zarejestrowanie przez Sąd scalenia akcji i zmian w Statucie**

W dniu 16 grudnia 2020 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu rejestrze przedsiębiorców KRS (postanowienie Sądu doręczono Spółce w dniu 7 stycznia 2021 r.) w przedmiocie zarejestrowania zmian w statucie Spółki poprzez scalenie akcji Spółki w proporcji 10:1, z 273.099.900 (dwieście siedemdziesiąt trzy miliony dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) do 27.309.990 (dwadzieścia siedem milionów trzysta dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt) akcji, tj. poprzez połączenie każdych 10 akcji Spółki o dotychczasowej wartości 0,01 zł w jedną akcję Spółki o nowej wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł, przy jednoczesnym braku zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, który wynosi 2.730.999,00 zł. Ilość akcji na okaziciela serii A została ustalona na 12.947.320 (dwanaście milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta dwadzieścia), a serii B na 14.362.670 (czternaście milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt). Powyższe jest skutkiem podjętej w dniu 10 sierpnia 2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 19/08/2020, w ramach której zmianie uległ §3 ust. 1 Statutu Spółki.

- Dotychczasowe brzmienie §3 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.730.999,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych) i dzieli się na 129.473.200 (sto dwadzieścia dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-000.000.001 do A-129.473.200 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda oraz 143.626.700 (sto czterdzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-129.473.201 do B-273.099.900 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.”

- Obecnie obowiązujące brzmienie §3 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.730.999,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych) i dzieli się na 12.947.320 (dwanaście milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-0.000.001 do A-12.947.320 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 14.362.670 (czternaście milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-12.947.321 do B-27.309.990 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

Zarząd Spółki niezwłocznie podjął działania mające na celu dokonanie scalenia akcji Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Dzień referencyjny zostanie podany w raporcie bieżącym. Proces ten wiązał się będzie z czasowym zawieszeniem obrotu akcjami na rynku NewConnect. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 sierpnia 2020 r. zobowiązało akcjonariuszy do dostosowania stanów posiadania akcji na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w terminie do dnia referencyjnego, w taki sposób, aby liczba akcji Spółki zapisanych na nich w tym dniu stanowiła jedno- lub wielokrotność liczby 10. Jednocześnie postanowiono, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną zlikwidowane kosztem praw akcyjnych posiadanych przez akcjonariusza wskazanego przez Zarząd, który na podstawie umowy ze Spółką zrzeknie się swoich praw akcyjnych w Spółce nieodpłatnie na rzecz akcjonariuszy, u których

wystąpią niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do likwidacji tych niedoborów, ze skutkiem na dzień przeprowadzenia operacji połączenia w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, scalenie akcji może nie dojść do skutku.

### **3.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym**

#### **• Daty przekazywania raportów okresowych w 2021 roku**

W dniu 27 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki opublikował terminy przekazywania raportów okresowych w 2021 roku:

- raport roczny za 2020 rok - w dniu 15.03.2021 roku,
- raport kwartalny za I kwartał 2021 roku - w dniu 5.05.2021 roku,
- raport kwartalny za II kwartał 2021 roku - w dniu 4.08.2021 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2021 roku - w dniu 3.11.2021 roku.

Zarząd nie publikował raportu za IV kwartał 2020 r., korzystając z uprawnienia wskazanego w §6 ust. 10a. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (przekazanie do publicznej wiadomości raportu rocznego nie później niż w terminie 80 dni od zakończenia roku obrotowego).

### **3.3. Spełnienie norm ostrożnościowych**

Spółka nie posiada podpisanych umów kredytowych, z których mogłyby wynikać wymogi kapitałowe czy płynnościowe.

## **4. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA JEDNOSTKI**

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

### **4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki**

W okresie sprawozdawczym Spółka wraz z JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, Dr n. med. Wojciechem Orłowskim oraz Ongeno sp. z o.o., podpisała Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja projektu polegającego przede wszystkim na:

- wykorzystaniu w terapii autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego w leczeniu stwardnienia rozsianego;
- wykorzystaniu w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują Dr n. med. Wojciechowi Orłowskiemu,

- wdrożeniu terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. prawa własności przemysłowej i autorskie prawa majątkowe, wiedzę i doświadczenie Stron. Do podstawowych obowiązków Emitenta należy marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki Ongeno oraz produktu i terapii.

#### 4.2. Planowane nakłady inwestycyjne w najbliższym roku

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należał marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki Ongeno oraz produktu i terapii. Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Ongeno sp. z o.o. - spółki portfelowej JR HOLDING ASI S.A.

### 5. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

#### Raport Emitenta o stosowaniu Dobrych Praktyk w 2020 roku

LP	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI TAK / NIE / NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i	TAK z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia



	upubliczniać go na stronie internetowej.		przez Internet emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	zawarte każdorazowo w raporcie rocznym Emitenta
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych	NIE	Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2020.

	prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),		
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony),	---	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	Raporty bieżące oraz okresowe zamieszczane są na stronie internetowej Spółki
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony),	---	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia,	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka

	zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,		zobowiązuje się do przestrzegania
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy, w przypadku ponownego zawarcia przez spółkę umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy, (skreślony).	TAK	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	---	
3.22		TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być	TAK	

<p>zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>		
<p>5 Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>.</p>	<p>TAK/NIE</p>	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. W związku z powyższym, Spółka nie wykorzystuje w sposób inny aniżeli powszechnie dostępny sekcji relacji</p>

inwestorskich na stronie  
www.infostrefa.com.

6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z uwagi na poufność tych informacji regulowaną zapisami umowy.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	

11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Jeżeli zaistnieje wola organizacji tego typu spotkań, o datach takich spotkań Spółka informować będzie za pośrednictwem własnej strony internetowej
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	W 2020 r. Spółka nie emitowała akcji z zachowaniem prawa poboru. Jeżeli zaistnieje taka sytuacja Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego	NIE DOTYCZY	W 2020 r. Spółka nie otrzymała informacji o których mowa w tym punkcie.

	<p>zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>		
14	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	NIE DOTYCZY	<p>W 2020 r. walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy. Jeżeli zaistnieje taka sytuacja Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.</p>
15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	NIE DOTYCZY	<p>W 2020 r. walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej. Jeżeli zaistnieje taka sytuacja Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.</p>
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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,</li> <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> </ul>	NIE	<p>Wszystkie istotne informacje dotyczące kondycji finansowej Spółki są przekazywane w ramach raportów kwartalnych oraz bieżących.</p>

- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

16a	<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>	NIE DOTYCZY	W 2020 r. Spółka nie naruszyła obowiązków informacyjnych.
17	(skreślony).	---	

## 6. POZOSTAŁE INFORMACJE DOT. JEDNOSTKI

Nie dotyczy.

Kraków, dnia 15 marca 2021 roku

Prezes Zarządu  
Tomasz Wykurz