NEXTBIKE POLSKA S.A.

W RESTRUKTURYZZACJI

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020r.

NEXTBIKE POLSKA S.A., Warszawa 22.03.2021r.

SPIS TREŚCI

1 List Zarządu ____ 3

2 Wprowadzenie ____ 4

3 Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta ____ 5

4 Struktura akcjonariatu Emitenta ____ 6

5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy ____ 7

6 Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji ogłoszonych prognoz wyników finansowych ____ 8

7 Opis istotnych dokonań Grupy w 2020 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń ____ 8

8 Perspektywy rozwoju Grupy i przewidywana sytuacja finansowa ____ 20

9 Ryzyka i zagrożenia prowadzonej działalności ____ 21

10 Badania i rozwój prowadzone przez Grupę ____ 26

11 Oddziały (zakłady) posiadane przez spółki Grupy ____ 26

12 Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w Spółce Dominującej ____ 27

13 Podpisy Członków Zarządu Spółki Dominującej ____ 28

1 LIST ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze Spółki i inni Interesariusze Grupy,

Oddajemy Państwu raport podsumowujący działalność Grupy Nextbike Polska w 2020 roku. Roku w którym zarówno w otoczeniu zewnętrznym, jak i w samej Grupie wydarzyło się niezwykle dużo.

Pandemia wywołana wirusem COVID-19 znacząco wpłynęła na prowadzoną działalność operacyjną w Spółce i w całej grupie kapitałowej. Wprowadzony na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 roku zakaz używania rowerów miejskich obowiązujący od 1 kwietnia 2020 roku do 5 maja 2020 roku. Na brak możliwości korzystania z rowerów przez użytkowników niektóre z miast zareagowały wstrzymaniem wypłat wynagrodzenia. To z kolei mocno dotknęło i tak trudną sytuację płynnościową. Dlatego też po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki, w tym skutków COVID-19 na prowadzoną przez Spółkę działalność, ówczesny Zarząd Spółki zidentyfikował w dniu 19 maja 2020 r. powstanie stanu zagrożenia niewypłacalnością Spółki w rozumieniu art. 6 ust. 1 i 3 ustawy prawo restrukturyzacyjne z dn. 15 maja 2015 r. W związku z powyższym w dniu 19 maja 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności złożenia wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz wniosku ogłoszenie upadłości. Oba wnioski zostały złożone przez Spółkę w dniu 19 maja 2020 r. Po przeanalizowaniu złożonych dokumentów, sąd podjął decyzję o otwarciu z dniem 2 czerwca 2020 r. przyspieszonego postępowania układowego i oddaleniu wniosku o upadłość.

Sytuacja ta spowodowała, że Spółka i cała Grupa uzyskały ochronę przed roszczeniami wierzycieli, a tym samym uzyskała czas na prowadzenie rozmów na temat ostatecznego kształtu restrukturyzacji zobowiązań. Druga połowa roku to okres prowadzonych negocjacji dotyczących możliwości i harmonogramu spłat zobowiązań. Jednocześnie to czas w którym prowadzone były szeroko zakrojone wewnętrzne działania optymalizacyjne po stronie kosztowej, jak i procesowej. Jednocześnie prowadzone były bardzo zaawansowane prace analityczne w celu zrozumienia przyczyn zaistniałych trudności i wprowadzenia działań naprawczych. To z kolei wpłynęło, na opisywane w dalszej części raportu, działania mające na celu usprawnienie i zoptymalizowanie modelu biznesowego.

Pandemia wywołana przez COVID-19 bardzo mocno wpłynęła na łańcuchy dostaw komponentów wykorzystywanych w rowerach. Podjęte działania, min.: akumulowanie gotówki na dostawy części, dokonywanie zamówień z bardzo dużym wyprzedzeniem, umożliwiły przeprowadzenie skutecznej akcji serwisowej w okresie zimowym i przygotowanie infrastruktury rowerowej do uruchomienia w kolejnym sezonie.

Wierzymy, że dzięki wieloletniemu doświadczeniu w zarządzaniu systemami rowerów miejskich, bardzo dużemu zaangażowaniu całego zespołu i otwartości wierzycieli, Spółka i cała Grupa Kapitałowa powrócą na ścieżkę trwałego wzrostu i będą generować wysokie zyski dla Akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Zarząd Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji

2 WPROWADZENIE

Podstawowe informacje o Emitencie

NAZWA (FIRMA):	NEXTBIKE POLSKA Spółka Akcyjna
ADRES SIEDZIBY:	ul. Przasnyska 6 B, 01-756 Warszawa
NUMER TELEFONU:	+48 22 208 99 90
STRONA INTERNETOWA:	www.nextbike.pl
NIP:	8951981007
REGON:	021336152
OZNACZENIE SĄDU REJESTROWEGO	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI	18 listopada 2016 roku
NUMER KRS	0000646950
W IMIENIU EMITENTA DZIAŁAJĄ	Tomasz Wojtkiewicz – Prezes Zarządu Konrad Kowalczuk – Członek Zarządu
SPOSÓB REPREZENTACJI EMITENTA	Emitenta reprezentuje dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Przedmiot działalności Grupy

Grupa Nextbike Polska jest największym w Polsce dostawcą i operatorem systemów rowerów miejskich oraz liderem branży posiadającym ponad 80% udziału w rynku. Grupa oferuje kompleksowe rozwiązania uzupełnienia tradycyjnych środków komunikacji publicznej na pierwszych i ostatnich kilometrach podróży. Współpracuje z samorządami i partnerami biznesowymi tworząc i rozbudowując największe i najpopularniejsze systemy rowerowe w Polsce. Tym samym wspiera ekologię, transport zrównoważony oraz przyczyniamy się do zmniejszania smogu w miastach.

3 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa Nextbike Polska (zwana dalej: „Grupą") składała się z jednostki dominującej oraz 5 spółek zależnych. Jednostką dominującą Grupy jest Nextbike Polska S.A. (zwana dalej: „Spółką" lub „Emitentem"). Emitent jest spółką dominującą wobec całej Grupy, która poza realizacją zawartych umów koncentruje się na nadzorze nad funkcjonowaniem spółek z Grupy. Wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy ma miejsce na poziomie Zarządu Emitenta. Spółki zależne od Nextbike Polska S.A. to spółki celowe powołane do realizacji umów o dostarczenie i obsługę systemów rowerów miejskich.

Spółka dominująca posiada:

- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB SERWIS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000600242);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą WAWA BIKE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000609013);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB SERWIS II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000604233);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB Tricity spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000728432);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB POZNAŃ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000748392).

Spółki zależne od Nextbike Polska S.A. to spółki celowe powołane do realizacji umów o dostarczenie i obsługę systemów rowerów miejskich. Spółki NB Serwis sp. z o.o., NB SERWIS II sp. z o.o. oraz NB Poznań sp. z o.o. do dnia sporządzenia raportu dokonały uruchomienia systemów rowerów miejskich w ramach umów zawartych odpowiednio z Województwem Łódzkim, Miastem Płock oraz Miastem Poznań.

Spółka NB Tricity sp. z o.o. realizowała umowę na dostawę i zarządzanie systemem rowerów miejskich zawartą ze Stowarzyszeniem Obszar Metropolitalny Gdańsk-Gdynia-Sopot („OMGGS"). W dniu 22 listopada 2019 r. spółka NB Tricity sp. z o.o. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości.

Szczegółowe informacje dotyczące wydarzeń, w tym złożonego wniosku o ogłoszenie upadłości zostały opisane w dalszej części raportu.

4 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Na dzień bilansowy i na dzień publikacji Sprawozdania Akcjonariat Spółki dominującej przedstawia się następująco:

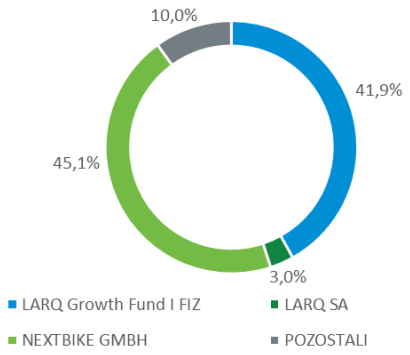
AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	UDZIAŁ W GŁOSACH
LARQ GROWTH FUND I FIZ*	717 261	41,92%	39,30%
LARQ S.A.*	52 011	3,04%	2,10%
NEXTBIKE GMBH	771 250	45,08%	51,72%
POZOSTALI	170 478	9,96%	6,89%
RAZEM	**1 711 000**	**100%**	**100%**

*Emitent wskazuje na otrzymanie w dniu 12 stycznia 2021 r. zawiadomienia o zawarciu porozumienia przez akcjonariuszy – raport ESPI nr 2/2021

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcjom serii B, C, D, E i F przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Akcje serii A, D, E i F są niedopuszczone do obrotu giełdowego. Od 23 sierpnia 2017 roku Spółka jest notowana na NewConnect.

W 2020 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka dominująca nie nabywała akcji własnych.

Akcjonariat – udział w kapitale na dzień publikacji Sprawozdania



5 SYTUACJA FINANSOWO – MAJĄTKOWA GRUPY

W 2020 roku oraz w okresie porównywalnym podstawowe dane (w tys. PLN oraz tys. EUR) opisujące sytuację finansowo – majątkową przedstawiały się następująco.

(dane w tys. zł)

	01.01.2020 31.12.2020		01.01.2019 31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 581	12 423	75 667	17 590
Koszt własny sprzedaży	53 244	11 900	78 341	18 211
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 336	522	-2 674	-622
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-20 419	-4 564	-20 135	-4 681
Zysk (strata) brutto	-26 286	-5 875	-23 223	-5 398
Zysk (strata) netto	-26 501	-5 923	-23 998	-5 579
EBITDA	-2 234	-499	-4 079	-948
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 711 000	1 711 000	1 121 219	1 121 219
Zysk (strata) netto na akcję (zł)	-15,49	-3,46	-21,40	-4,98
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	53 866	12 649	77 404	18 176
Aktywa obrotowe	23 957	5 626	24 864	5 839
Kapitał własny	-23 262	-5 462	3 239	761
Zobowiązania długoterminowe	3 080	723	39 192	9 203
Zobowiązania krótkoterminowe	98 006	23 014	59 840	14 052
Wartość księgowa na akcję (zł)	-13,60	-3,19	2,89	0,68
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 585	2 366	35 907	8 347
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	-38 495	-8 949
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 625	-2 598	8 858	2 059
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca		4,4742		4,3018
Kurs średni NBP na dzień bilansowy		4,2585		4,2585

6 STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE REALIZACJI OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Grupa nie publikowała wstępnych szacunków skonsolidowanych wyników finansowych na rok 2020.

7 OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY W 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ

Poniżej podsumowanie istotnych zdarzeń w 2020 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki:

7.1 Negatywne skutki COVID-19 na działalność Grupy i Spółki – złożenie wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego

W raporcie rocznym za rok 2019 opublikowanym dnia 20 marca 2020 r. zidentyfikowano ryzyko związane z pandemią COVID-19 jako ryzyko zagrażające prowadzonej działalności Spółki dominującej i całej grupy kapitałowej. Zakaz używania rowerów miejskich został wprowadzony na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 roku w dniu 1 kwietnia 2020 roku i został uchylony w dniu 5 maja 2020 roku, o czym informowano w raporcie bieżącym w dniu 31 marca 2020 roku (ESPI nr 11/2020). Powyższy zakaz jak i stan epidemii przełożył się negatywnie na prowadzoną działalność.

W dniu 19 maja 2020 r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI 15/2020 że po przeanalizowaniu obecnej sytuacji finansowej Spółki, w tym skutków COVID-19 na prowadzoną przez Spółkę działalność, Zarząd Spółki zidentyfikował w dniu 19 maja 2020 r. powstanie stanu zagrożenia niewypłacalnością Spółki w rozumieniu art. 6 ust. 1 i 3 ustawy prawo restrukturyzacyjne z dn. 15 maja 2015 r. („Prawo Restrukturyzacyjne"). W związku z powyższym w dniu 19 maja 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności złożenia wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz wniosku ogłoszenie upadłości. Oba wnioski zostały złożone przez Spółkę w dniu 19 maja 2020 r. Spółka zidentyfikowała stan zagrożenia niewypłacalnością m.in. z uwagi na następujące zdarzenia:

1) obniżenie przychodów związanych z realizacją umów z samorządami wynikające z obowiązywania w okresie od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 5 maja 2020 r. zakazu korzystania przez użytkowników z rowerów miejskich. Obniżenie przychodów nastąpiło poprzez dokonanie obniżeń wynagrodzenia, odstąpienia od zawartych umów, przesuwania startu sezonów rowerowych, obniżenie wpływów od użytkowników rowerów miejskich,

2) wstrzymanie zapłaty wynagrodzenia za miesiąc kwiecień 2020 r. (tj. miesiąc, w którym obowiązywał zakaz korzystania z rowerów) dotyczącego istotnego dla Spółki systemu rowerowego,

3) obniżenie przychodów z reklam i nierealizowanie przez wyłącznego partnera Spółki w zakresie uzyskiwania przychodów z reklam - płatności zgodnie z umową dzierżawy nośników reklamowych, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2020 z dn. 13 lutego 2020 r.,

4) konieczność renegocjacji terminów płatności wynikających z umowy zawartej z Benefit Systems S.A., o której Spółka informowała w dn. 31.12.2018 r. w raporcie bieżącym ESPI nr 35/2018, oraz brak płatności ze strony Benefit Systems S.A. w terminach wynikających z zawartej umowy,

5) brak możliwości przedstawienia gwarancji bankowej jako zabezpieczenia należytego wykonania umowy zawartej z miastem Oulu, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2019 z dn. 26 kwietnia 2019 r.,

6) utrudniony dostęp do finansowania zewnętrznego, m.in. wydatków inwestycyjnych i zabezpieczeń dla przyszłych przetargów, z uwagi na COVID-19.

Ze względu na to, że łączne wystąpienie powyższych zdarzeń przyczyniło się do powstania niepewności co do niezakłóconej kontynuacji działalności Spółki w przyszłości, w tym możliwości terminowego regulowania jej wymagalnych zobowiązań, Zarząd podjął strategiczną decyzję o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Przeprowadzenie postępowania restrukturyzacyjnego daje realne szanse na dojście do porozumienia z wierzycielami, w tym z bankami finansującymi Spółkę oraz pozwoli na ustalenie nowych zasad spłat zobowiązań Spółki. Zawarcie układu z wierzycielami pozwoli na dostosowanie harmonogramu spłat zobowiązań Spółki do jej możliwości finansowych.

Biorąc pod uwagę strukturę majątku Spółki (głównie ruchomości składające się na system rowerów miejskich przeznaczonych do samoobsługowego wypożyczania, a więc przede wszystkim rowery) postępowanie restrukturyzacyjne jest rozwiązaniem korzystnym dla Spółki oraz jej wierzycieli, gdyż umożliwia kontynuowanie realizacji kontraktów zawartych przez Spółkę, a tym samym umożliwia utrzymanie głównego źródła wpływów, które pozwoli na spłatę zobowiązań.

Jednoczesne złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości wynikało wyłącznie z przyjętej w tym zakresie praktyki oraz z ostrożności w wypełnieniu obowiązków nałożonych na członków zarządu. We wniosku upadłościowym Spółka wyraźnie zaznaczyła, że został złożony wniosek restrukturyzacyjny i wyraźnie wniosła o jego rozpoznanie w pierwszej kolejności. Zgodnie z obowiązującymi przepisami - w przypadku złożenia wniosku restrukturyzacyjnego i wniosku o ogłoszenie upadłości - w pierwszej kolejności sąd rozpoznaje wniosek restrukturyzacyjny.

7.2 Otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz złożenie w sądzie planu restrukturyzacyjnego wraz ze spisem wierzytelności

W raporcie bieżącym ESPI nr 19/2020 Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 3 czerwca 2020 r. powziął informację, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy w dniu 2 czerwca 2020 r. po rozpoznaniu wniosku Spółki postanowił otworzyć przyspieszone postępowanie układowe w stosunku do Spółki oraz wyznaczyć nadzorcę sądowego w osobie Krzysztofa Gołąba. W ramach skutecznie zainicjowanego postępowania Spółka, we współpracy z nadzorcą sądowym, sporządziła m.in. plan restrukturyzacyjny.

W dniu 30 lipca 2020 r. raportem bieżącym ESPI 22/2020 Zarząd Spółki Dominującej poinformował o powzięciu informacji, że w dniu 7 lipca 2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania w sprawie z wniosku Spółki Dominującej o ogłoszenie upadłości. Sąd wskazał w wydanym postanowieniu, że z uwagi na okoliczność, iż postanowieniem z dnia 2 czerwca 2020 roku otwarto wobec Spółki Dominującej przyspieszone postępowanie układowe, o czym Spółka

Dominująca informowała w raporcie bieżącym ESPI 19/2020 z dnia 3 czerwca 2020 r., niedopuszczalne jest orzekanie w przedmiocie upadłości Spółki Dominującej. W związku z tym, sąd w oparciu o treść art. 355§ 1 kodeksu postępowania cywilnego w zw. z art. 9a ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe umorzył przedmiotowe postępowanie.

W dniu 30 września 2020 r. Zarząd Spółki w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 19/2020 z dnia 3 czerwca 2020 roku poinformował o złożeniu w dniu 30 września 2020 r. przez nadzorcę sądowego – Pana Krzysztofa Gołąba w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy, planu restrukturyzacyjnego Emitenta wraz ze spisem wierzytelności, w tym wierzytelności spornych. Złożony w sądzie plan restrukturyzacyjny zawiera propozycje układowe, które są przedmiotem negocjacji z głównymi wierzycielami Spółki.

7.3 Wypowiedzenie Umów kredytowych przez banki

Spółka poinformowała w raportach bieżących ESPI nr 16/2020 z dn. 22 maja 2020, ESPI nr 17/2020 z dn. 28 maja 2020, ESPI nr 18/2020 z dn. 28 maja 2020 o wypowiedzeniu z zachowaniem 7 dniowego okresu wypowiedzenia przez Alior Bank S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz ING Bank Śląski (dalej łącznie: „Banki") umów kredytowych zawartych ze Spółką Dominującą. Pomimo złożonych wypowiedzeń, Spółka podjęła rozmowy z Bankami w przedmiocie możliwości ich udziału w przyspieszonym postępowaniu układowym.

W dniu 30 lipca 2020 r. raportem bieżącym ESPI nr 23/2020 Zarząd Spółki Dominującej poinformował o zawarciu w dniu 30 lipca 2020 r. z Alior Bank S.A. („Alior"), ING Bankiem Śląskim S.A. („ING"), Bankiem Gospodarstwa Krajowego („BGK") oraz NB Poznań sp. z o.o. i NB Serwis II sp. s o.o. („Spółki Zależne") Umowy o utrzymaniu status quo („Umowa Standstill). Umowa Standstill została zawarta pod warunkiem zawieszającym w postaci podpisania przez Spółkę Dominującą porozumienia dodatkowego do umów licencyjnych z Nextbike GmbH dotyczącego płatności opłat licencyjnych za okres od dnia 2 czerwca do dnia 30 września 2020 r. i powiadomienia banków o zawarciu porozumienia. Powyższy warunek został spełniony w dniu 30 lipca 2020 r. Opłaty licencyjne za ten okres zostaną przez Spółkę Dominującą miały zostać uiszczone na rzecz Nextbike GmbH w dwóch równych ratach w dniu 31 sierpnia 2020 r. oraz 30 września 2020 r. Ponadto, porozumienie przewidywało, że Strony podejmą negocjacje w celu ustalenia zaktualizowanych zasad współpracy i udzielania licencji od dnia 1 października 2020 r. W przypadku braku ustalenia zaktualizowanych zasad współpracy i zasad udzielania licencji od dnia 1 października 2020 r., Spółce Dominującej i Nextbike GmbH przysługiwało będzie prawo do rozwiązania umów licencyjnych z dniem 31 grudnia 2020 r., z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

W związku ze spełnieniem warunku zawieszającego Umowa Standstill obowiązuje od dnia 30 lipca do dnia 30 września 2020 r. („Okres Obowiązywania"). W Umowie Standstill Spółka Dominująca dokonała uznania długu (co do zasady i co do wysokości) wobec Banków.

Na dzień zawarcia Umowy Standstill dług Spółki Dominującej wynosił:

1) wobec Alior z tytułu kapitału 46 280 445,23 zł, z tytułu odsetek:1 686 788,29zł, z tytułu opłat i prowizji: 18 132,29 zł,
2) wobec BGK z tytułu kapitału:6 281 328,39 zł, z tytułu odsetek: 28 832,33 zł oraz z tytułu kapitału 83 682,65 euro i z tytułu odsetek 1 229,18 euro,
3) wobec ING z tytułu kapitału 998 821,70 zł, z tytułu odsetek: 16 635,62 zł.

Zgodnie z Umową Standstill w Okresie jej Obowiązywania Alior, BGK oraz ING zobowiązały się do niepodejmowania czynności egzekucyjnych, m. in.: (i) wytoczenia powództwa o zapłatę, (ii) złożenia

wniosku o ogłoszenie upadłości, czy (iii) zażądania wystawienia weksla („Czynności Egzekucyjne”) w celu dochodzenia, zaspokojenia lub zabezpieczenia swoich wierzytelności.

Strony ustaliły, że w Okresie Obowiązywania Umowy Standstill Banki dokonają następującego podziału i przelewu środków z wpływów z wierzytelności przelanych na rzecz Banków w celu zabezpieczenia umów kredytowych wypowiedzianych przez Banki:

a) 80% kwoty netto z każdego wpływu wraz z podatkiem od towarów i usług a w przypadku wpływu w kwocie brutto – 80% kwoty brutto, będzie w terminie do 3 dni roboczych od daty wpływu, udostępnione przez Banki w zależności z jakiego kontraktu wpływ nastąpił na rachunek bieżący Spółki Dominującej lub Spółek Zależnych na poczet realizacji dozwolonych płatności, tj. płatności zaakceptowanych uprzednio przez Banki, płatności składek ubezpieczeniowych związanych z ubezpieczeniem majątku dokonywanym zgodnie z dotychczasową praktyką, płatności zobowiązań publicznoprawnych(„Dozwolone Płatności”),
b) 20% kwoty netto z każdego wpływu, a w przypadku wpływu w kwocie brutto – 20% kwoty brutto, będzie przeznaczane przez Banki na spłatę dokonywaną w dacie wpływu, kapitału kredytów oraz na spłatę odsetek.

Zgodnie z Umową Standstill Banki zostały zobowiązane w terminie do 3 dni roboczych od dnia wejścia w życie Umowy Standtill do zwolnienia na rachunki bankowe Spółki Dominującej i Spółek Zależnych środków zablokowanych przez banki z tytułu przelanych wierzytelności, których łączna wartość na dzień podpisania Umowy Standstill wynosiła 3 277 132,76 zł oraz 81 772,50 euro, zgodnie z zasadami określonymi powyżej. W przypadku, gdy Spółka Dominująca lub Spółki Zależne przeznaczą środki zwolnione zgodnie z procedurą opisaną powyżej na cel inny niż Dozwolone Płatności, Banki mają prawo do wstrzymania dalszego zwalniania środków i zaliczenia ich w całości na poczet spłaty istniejącego zadłużenia. W Okresie Obowiązywania Umowy Standstill Banki będą naliczać odsetki zgodnie z oprocentowaniem dla odsetek umownych określonych w umowach kredytowych. Odsetki umowne naliczone w Okresie Obowiązywania spłacone zostaną jednorazowo w dniu 30 września 2020 roku. Jednocześnie w Okresie Obowiązywania Umowy Standstill Banki zobowiązały się do nienaliczania od istniejącego zadłużenia z tytułu umów kredytowych odsetek od zadłużenia przeterminowanego.

Zgodnie z Umową Standstill w przypadku wystąpienia przypadku naruszenia („Przypadki Naruszenia”), tj. m.in.: (i)dokonania płatności innych, aniżeli Dozwolone Płatności, (ii) wystawienia weksli bez uzyskania wcześniejszej zgody Banków, (iii) uchwalenia lub wypłaty dywidendy, (iv) zdeponowania wpływów pieniężnych u jakiejkolwiek innej osoby aniżeli Banki, (v) rozporządzenia składnikami majątku obrotowego w sposób innych niż na warunkach rynkowych, bez uprzedniej pisemnej zgody Banku, (vi) podjęcia działań mających na celu lub skutkujących uszczupleniem majątku ze szkodą dla wierzycieli, (vii) dokonania płatności niezaakceptowanych przez Banki, (viii) nieprzedstawienia Bankom w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 r. projektu modelu finansowego oraz projektu planu restrukturyzacji Spółki Dominującej lub nieprzedstawienia w terminie do dnia 30 września 2020 r. zaakceptowanych przez Banki wersji ww. dokumentów) dokonanego przez Spółkę Dominującą lub Spółki Zależne lub wpłynięcia do Banków żądania do wypłaty z gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Spółki Dominującej lub NB Poznań sp. z o.o., Banki mają prawo do wypowiedzenia Umowy Standstill w trybie natychmiastowym od dnia doręczenia wypowiedzenia. Z dniem doręczenia wypowiedzenia, Banki będą także miały prawo podjąć Czynności Egzekucyjne lub skorzystać z uprawnień przysługujących im na podstawie umów kredytowych lub gwarancji.

Zgodnie z Umową Standstill po jej podpisaniu, Spółka Dominująca oraz Banki podjęły w dobrej wierze negocjacje w celu ustalenia warunków restrukturyzacji zadłużenia Spółki akceptowalnych przez każdą ze stron.

W ramach prowadzonych rozmów Strony Umowy Standstill zawarły aneksy do w/w umowy opublikowane 1 października, 3 listopada i 1 grudnia 2020r..

Na mocy aneksu opublikowanego w dniu 1 października 2020r. strony postanowiły o wprowadzeniu zmian do Umowy Standstill polegających m. in. na:

1) wydłużeniu okresu obowiązywania Umowy Standstill do dnia 30 października 2020 r.;

2) wprowadzeniu zobowiązania Emitenta, aby w terminie do 20 października 2020 r. zwrócił się do Nextbike GmbH z wnioskiem i uzyskał stanowisko w sprawie zmniejszenia opłat licencyjnych oraz uzyskania wsparcia finansowego dla realizowanych przez Emitenta projektów;

3) wprowadzeniu zobowiązania Emitenta do przedstawienia Bankom w terminie do dnia 7 października 2020 roku nowego projektu modelu finansowego oraz projektu planu restrukturyzacji;

4) potwierdzeniu ustalonego w Umowie Standstill w okresie obowiązywania Umowy Standstill tj. zgodnie z Aneksem - w okresie do dnia 30 października 2020 r., podziału i przelewu środków z wpływów z wierzytelności przelanych na rzecz Banków w celu zabezpieczenia umów kredytowych wypowiedzianych przez Banki (o wypowiedzeniu umów kredytowych Spółka informowała w raportach bieżących ESPI nr 16/2020 z dnia 22 maja 2020 r., ESPI nr 17/2020 z dnia 28 maja 2020 r., ESPI nr 18/2020 z dnia 28 maja 2020 r.), z tą zmianą, że ING Banki Śląski S.A. uprawniony będzie do przeznaczania całości wpływów na rachunki bankowe kolejno na: spłatę dokonywaną w dacie wpływu kapitału kredytów udzielonych na podstawie umów kredytowych oraz na spłatę odsetek;

5) ustaleniu, że odsetki umowne naliczone od dnia 30 września do 30 października 2020 roku zostaną spłacone do dnia 30 października 2020 roku, za wyjątkiem ING Banki Śląski S.A., które uprawniony będzie do uzyskania spłaty odsetek na warunkach opisanych powyżej. Ponadto w przypadku gwarancji bankowej wypłaconej przez Alior Bank S.A., począwszy od dnia zawarcia Aneksu odsetki będą naliczane zgodnie z oprocentowaniem dla odsetek umownych określonym tak jak dla umowy kredytowej z dnia 10 lipca 2018 r.;

6) wydłużeniu terminu spłaty pozostałych do spłaty odsetek na rzecz Alior Bank S.A. do dnia 30 października 2020 r.

Na mocy aneksu opublikowanego w dniu 3 listopada 2020r. strony postanowiły o wprowadzeniu zmian do Umowy Standstill polegających m. in. na:

1) wydłużeniu okresu obowiązywania Umowy Standstill do dnia 30 listopada 2020 r.;

2) uzgodnieniu przez Strony, że do dnia 13 listopada 2020 r. będą prowadzone rozmowy w celu uzgodnienia warunków restrukturyzacji akceptowalnych przez Banki. W przypadku ich akceptacji, Banki zobowiązały się do przesłania oficjalnej zgody na zaproponowane warunki, które będą podstawą do zawarcia Umowy restrukturyzacyjnej do dnia 30 listopada 2020 r.;

3) potwierdzeniu ustalonego w Umowie Standstill w okresie obowiązywania Umowy Standstill tj. zgodnie z Aneksem - w okresie do dnia 30 listopada 2020 r., podziału i przelewu środków z

wpływów z wierzytelności przelanych na rzecz Banków w celu zabezpieczenia umów kredytowych wypowiedzianych przez Banki (o wypowiedzeniu umów kredytowych Spółka informowała w raportach bieżących ESPI nr 16/2020 z dnia 22 maja 2020 r., ESPI nr 17/2020 z dnia 28 maja 2020 r., ESPI nr 18/2020 z dnia 28 maja 2020 r.), z tą zmianą, że w związku ze złożonym przez ING Banki Śląski S.A. oświadczeniem o zaspokojeniu wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów na podstawie Umowy wieloproduktowej z dn. 15.03.2017 r. (ze zm.) („Umowa Wieloproduktowa") – ING Bank Ślaski S.A. dokona przelewu 100% środków z wpływów na rachunki bankowe na rachunek bieżący Emitenta lub Spółek Zależnych z zastrzeżeniem, że w przypadku wpływu roszczeń z udzielonych Emitentowi gwarancji wskazanych w Umowie Standstill, w pierwszej kolejności zaspokojone zostaną wierzytelności wynikające z tych roszczeń;

4) ustaleniu, że Alior Bank S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego będą naliczać odsetki zgodnie z oprocentowaniem dla odsetek umownych określonym w umowach kredytowych („Odsetki Umowne"). Odsetki Umowne naliczone za okres od dnia 31 października 2020 r. do dnia 30 listopada 2020 r. zostaną spłacone do dnia 30 listopada 2020 r.

5) wydłużeniu terminu spłaty pozostałych do spłaty odsetek na rzecz Alior Bank S.A. do dnia 30 listopada 2020 r.

6) złożeniu przez ING Bank Śląski S.A. oświadczenia o zaspokojeniu w pełni przez Emitenta wierzytelności wynikających z kredytów udzielonych na podstawie Umowy Wieloproduktowej oraz złożeniu oświadczenia o braku posiadania w stosunku do Emitenta jakichkolwiek wierzytelności związanych z ww. kredytami.

Na mocy aneksu opublikowanego w dniu 1 grudnia 2020r. strony postanowiły o wprowadzeniu zmian do Umowy Standstill polegających m. in. na:

1) wydłużeniu okresu obowiązywania Umowy Standstill do dnia 31 marca 2021 r.;

2) potwierdzeniu przez Strony, faktu prowadzenia w dobrej wierze rozumów w celu uzgodnienia warunków restrukturyzacji akceptowalnych przez każdą Stronę. W przypadku ich akceptacji, Banki zobowiązały się do przesłania oficjalnej zgody na zaproponowane warunki, które będą podstawą do zawarcia umowy restrukturyzacyjnej do dnia 31 marca 2021 r.

3) ustaleniu, że w okresie obowiązywania Umowy Standstill tj. zgodnie z Aneksem - w okresie do dnia 31 marca 2021 r., podziału i przelewu środków z wpływów z wierzytelności przelanych na rzecz Banków w celu zabezpieczenia umów kredytowych wypowiedzianych przez Banki (o wypowiedzeniu umów kredytowych Spółka informowała w raportach bieżących ESPI nr 16/2020 z dnia 22 maja 2020 r., ESPI nr 17/2020 z dnia 28 maja 2020 r., ESPI nr 18/2020 z dnia 28 maja 2020 r.), w następujący sposób:

   a. ALIOR w okresie od 1 do 31 grudnia 2020 r. będzie dokonywał podziału i przelewu środków na zasadach określonych w Umowie Standstill, opisanych w raporcie ESPI nr 23/2020 z dnia 30 lipca 2020 roku, z tym zastrzeżeniem, że przypadku gdy w okresie obowiązywania Umowy Standstill oferta Emitenta dotycząca postępowania o udzielenie zamówienia publicznego szczegółowo określonego w Aneksie (dalej: „Przetarg") zostanie wybrana jako najkorzystniejsza i dojdzie do zawarcia stosownej umowy, ALIOR zobowiązał się do przedłużenia gwarancji należytego wykonania umowy opisanej szczegółowo w Aneksie, w obniżonej kwocie nie większej niż 1 mln zł na rzecz umowy zawartej w wyniku rozstrzygnięcia Przetargu oraz zobowiązał się w terminie 3 dni roboczych od dnia przyjęcia przez uprawniony podmiot przedmiotowej gwarancji do

udostępnienia 50% łącznej kwoty pobranej zgodnie z zasadami podziału i przelewu środków ustalonych w ESPI nr 34/2020, na rachunek bankowy Emitenta na poczet realizacji Dozwolonych Płatności;

b. ALIOR i BGK w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. będą dokonywać podziału i przelewu środków z wpływów na następujących zasadach:

   i. 90% kwoty netto z każdego wpływu wraz z podatkiem od towarów i usług, będzie w terminie do 3 dni roboczych od daty wpływu, udostępnione przez ALIOR/BGK w zależności z jakiego kontraktu wpływ nastąpił na rachunek bieżący Spółki lub Spółek Zależnych na poczet realizacji dozwolonych płatności, tj. płatności zaakceptowanych uprzednio przez Banki, płatności składek ubezpieczeniowych związanych z ubezpieczeniem majątku dokonywanym zgodnie z dotychczasową praktyką, płatności zobowiązań publicznoprawnych (dalej: „Dozwolone Płatności");

   ii. 10% kwoty netto z każdego wpływu, będzie przeznaczane przez ALIOR/BGK na spłatę dokonywaną w dacie wpływu kapitału kredytów oraz na spłatę odsetek.

c. BGK w okresie od 1 do 31 grudnia 2021 r. będzie dokonywał podziału i przelewu środków z wpływów na następujących zasadach:

   i. 80% kwoty netto z wpływu wierzytelności przelanej na rzecz BGK z faktury szczegółowo określonej w Aneksie, wystawionej z tytułu wierzytelności wynikającej z tytułu świadczenia usługi operatorskiej w Gminie Wrocław w miesiącu październik 2020 r. wraz z podatkiem od towarów i usług lub innych faktur wystawionych w okresie od 1 do 30 listopada 2020 r. lub wcześniej, będzie w terminie do 3 dni roboczych od daty wpływu, udostępnione przez BGK na rachunek bieżący Emitenta na poczet realizacji Dozwolonych Płatności;

   ii. 20% kwoty netto z wpływu wierzytelności przelanej na rzecz BGK z faktury szczegółowo opisanej w Aneksie, wystawionej z tytułu wierzytelności wynikającej z tytułu świadczenia usługi operatorskiej w Gminie Wrocław w miesiącu październik 2020 r. lub innych faktur wystawionych w okresie od 1 do 30 listopada 2020 r. lub wcześniej będzie przeznaczane przez BGK na spłatę dokonywaną w dacie wpływu, kapitału kredytów udzielonych na podstawie umów kredytowych oraz na spłatę odsetek;

d. dla wszystkich pozostałych wpływów z przelanych wierzytelności na rzecz BGK, które wpłyną na rachunki bankowe w okresie od 1 do 31 grudnia 2020 r. BGK dokona następującego podziału i przelewu środków:

   i. 80% kwoty netto z każdego wpływu na rachunki bankowe wraz z podatkiem od towarów i usług, będzie w terminie do 3 dni roboczych od daty wpływu, udostępnione przez BGK w zależności z jakiego kontraktu wpływ nastąpił na rachunek bieżący Emitenta lub Spółek Zależnych;

   ii. 10% kwoty netto z każdego wpływu na rachunki bankowe, będzie przeznaczane przez BGK na spłatę dokonywaną w dacie wpływu, kapitału kredytów udzielonych na podstawie umów kredytowych;

iii. 10% kwoty netto z każdego wpływu zostanie zablokowane na wewnętrznym technicznym rachunku BGK (dalej: „Zablokowane Środki"). Całość Zablokowanych Środków zostanie udostępnione Emitentowi w przypadku wygaśnięcia gwarancji udzielonej przez BGK tytułem zabezpieczenia należytego wykonania Umowy zawartej przez Emitenta z Gminą Legnica, szczegółowo opisanej w Aneksie lub braku zrealizowania ww. gwarancji. BGK zobowiązany jest do udostępnienia całości Zablokowanych Środków w terminie 3 dni roboczych od dnia wygaśnięcia gwarancji.

4) ustaleniu, że w przypadku gdy w okresie obowiązywania Umowy Standstill nastąpi całkowita spłata zadłużenia z tytułu kapitału kredytów, a na rachunki bankowe prowadzone w danym Banku wpłyną środki z tytułu przelanych wierzytelności, Bank ten po dokonaniu podziału środków zgodnie z warunkami określonymi powyżej, będzie miał prawo do zaliczenia ww. środków na poczet częściowej lub całkowitej, wcześniejszej spłaty odsetek umownych, naliczonych zgodnie z zasadami określonymi w Umowie Standstill;

5) ustaleniu, że ING dokona przelewu 100% środków z wpływów na rachunki bankowe na rachunek bieżący Emitenta lub Spółek Zależnych z zastrzeżeniem, że w przypadku wpływu roszczeń z udzielonych Emitentowi gwarancji wskazanych w Umowie Standstill, w pierwszej kolejności zaspokojone zostaną wierzytelności wynikające z tych roszczeń;

6) ustaleniu, że ALIOR oraz BGK będą naliczać odsetki zgodnie z oprocentowaniem dla odsetek umownych określonym w umowach kredytowych (dalej: „Odsetki Umowne"). Odsetki Umowne naliczone przez ALIOR w okresie od dnia 1 grudnia 2020 r. do 31 marca 2021 roku zostaną spłacone do dnia 31 marca 2021 roku, natomiast w zakresie Odsetek Umownych naliczanych przez BGK w okresie od 1 grudnia 2020 r do 31 marca 2021 r., Emitent będzie spłacał odsetki naliczone za każdy miesiąc w ostatnim dniu danego miesiąca.

7) wydłużeniu terminu spłaty pozostałych do spłaty odsetek na rzecz ALIOR do dnia 31 marca 2021r.

W dniu 5 października 2020 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 23/2020 z dnia 30 lipca 2020 roku, Spółka Dominująca poinformowała o otrzymaniu w dniu 5 października 2020 r. informacji o podpisaniu przez drugą stronę, tj. Nextbike GmbH aneksu do porozumienia dodatkowego z dnia 30 lipca 2020 r. do umów licencyjnych. Zgodnie z Aneksem strony potwierdziły, że Spółka dokonała płatności opłat licencyjnych za okres od 2 czerwca do 30 września 2020 r.

Na mocy zawartego Aneksu strony ustaliły m. in. zasady płatności opłat licencyjnych za miesiąc październik 2020 r. Zgodnie z Aneksem płatność opłat licencyjnych należnych na podstawie umów licencyjnych zawartych z Emitentem za miesiąc październik 2020 r. nastąpi w dniu 30 października 2020 r. Ponadto Nextbike GmbH zobowiązał się, że od dnia podpisania Aneksu do dnia 30 października 2020 r. nie podejmie żadnych czynności zmierzających do rozwiązania umów licencyjnych z wyłączeniem sytuacji rozwiązania przez którykolwiek z banków zawartej pomiędzy Emitentem, NB Poznań sp. z o.o., NB Serwis II sp. z o.o. a Alior Bank S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim umowy Standstill, o której Emitent informował w raporcie ESPI nr 23/2020 oraz nr 31/2020, w okresie od dnia podpisania Aneksu do dnia 30 października 2020 r. Aneks przewidywał, że strony podejmą negocjacje w celu ustalenia zaktualizowanych zasad współpracy i udzielania licencji od dnia 1 listopada 2020 r. W przypadku braku ustalenia zaktualizowanych zasad współpracy i zasad udzielania licencji od dnia 1 listopada 2020 r., Spółce i Nextbike GmbH przysługiwało będzie prawo do rozwiązania umów licencyjnych z dniem 31 grudnia 2020 r., z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Spółka Dominująca w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 23/2020 z dnia 30 lipca 2020 roku oraz raportu bieżącego ESPI nr 32/2020 z dnia 5 października 2020 r., poinformowała w dniu 3 listopada 2020 r. o otrzymaniu drugostronnie podpisanego przez Nextbike GmbH aneksu (dalej: „Aneks") do porozumienia dodatkowego z dnia 30 lipca 2020 r. do umów licencyjnych.

Zgodnie z Aneksem strony potwierdziły, że Spółka dokonała płatności opłat licencyjnych za okres od 1 października do 31 października 2020 r.

Na mocy zawartego Aneksu strony ustaliły m. in. zasady płatności opłat licencyjnych za miesiąc listopad 2020 r. Zgodnie z Aneksem płatność opłat licencyjnych należnych na podstawie umów licencyjnych zawartych z Emitentem za miesiąc listopad 2020 r. nastąpi w dniu 30 listopada 2020 r. Ponadto Nextbike GmbH zobowiązał się, że od dnia podpisania Aneksu do dnia 30 listopada 2020 r. nie podejmie żadnych czynności zmierzających do rozwiązania umów licencyjnych z wyłączeniem sytuacji rozwiązania przez którykolwiek z banków zawartej pomiędzy Emitentem, NB Poznań sp. z o.o., NB Serwis II sp. z o.o. a Alior Bank S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, ING Bankiem Śląskim umowy Standstill, o której Emitent informował w raporcie ESPI nr 23/2020, nr 31/2020, nr 34/2020, w okresie od dnia podpisania Aneksu do dnia 30 listopada 2020 r. Aneks przewiduje, że strony podejmą negocjacje w celu ustalenia zaktualizowanych zasad współpracy i udzielania licencji od dnia 1 grudnia 2020 r. W przypadku braku ustalenia zaktualizowanych zasad współpracy i zasad udzielania licencji, od dnia 1 grudnia 2020 r., Spółce i Nextbike GmbH przysługiwało będzie prawo do rozwiązania umów licencyjnych w trybie nadzwyczajnym ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2020 r.

W dniu 21 grudnia 2020r. zawarty został z Nextbike GmbH aneks do porozumienia dodatkowego z dnia 30 lipca 2020 r. do umów licencyjnych, na mocy zawartego strony ustaliły m. in.:

1) zasady płatności opłat licencyjnych za okres od grudnia 2020 r. do marca 2021 r., zgodnie z którymi: 1) płatność opłat licencyjnych za grudzień nastąpi w terminie 3 dni od dnia Aneksu, na podstawie estymacji liczby funkcjonujących rowerów w grudniu 2020 r. 2) płatność miesięcznych opłat licencyjnych za okres od stycznia 2021 r. do marca 2021 r. będzie dokonywana w wysokości wynoszącej 1/12 łącznej wysokości opłaty dokonanej przez Emitenta z tytułu opłat licencyjnych w 2020 r., opłaty licencyjne będą płatne w terminie do 5 dnia danego miesiąca, z tym zastrzeżeniem, że część należnych opłat licencyjnych za styczeń i luty 2021 r. zostało odroczonych do dnia 15 kwietnia 2021 r.; 3) na dzień 30.06.2021 r. strony Aneksu zweryfikują wysokość wpłaconych przez Emitenta kwot i rzeczywistej kwoty należnej z tytułu opłat licencyjnych za ww. okres - w przypadku powstania nadwyżki - zostanie ona zaliczona na poczet opłat licencyjnych należnych za kolejny okres, z kolei w przypadku niedopłaty - Emitent będzie zobowiązany do stosownej dopłaty, zgodnie z zasadami opisanymi w Aneksie; 4) Strony potwierdziły, że płatność zgodnie z zasadami określonymi powyżej, nie wyłącza prawa do powstrzymania się ze spełnieniem świadczenia przez Nextbike GmbH za okres od 1 kwietnia 2021 r.;

2) zobowiązanie Emitenta do ustalenia do dnia 23 grudnia 2020 r. z Alior Bankiem S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego i ING Bankiem Śląskim S.A. (dalej: „Banki") ramowych warunków umowy restrukturyzacyjnej, akceptowalnych dla Nextbike GmbH, a więc takich, które umożliwią Emitentowi funkcjonowanie w latach 2021/2022 r. i jednocześnie umożliwią bieżące dokonywanie przez Emitenta opłat licencyjnych na rzecz Nextbike GmbH; w przypadku braku realizacji obowiązku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, licencja udzielona Emitentowi przez Nextbike GmbH automatycznie utraci wyłączność od dnia 24 grudnia 2020 r., bez potrzeby zawierania odrębnego porozumienia w tym przedmiocie, co oznacza m. in., że Nextbike GmbH lub inny licencjobiorca Nextbike GmbH będą mieli prawo do realizacji projektów związanych z rowerami miejskich w Polsce i Finlandii;

3) zobowiązanie Emitenta do zawarcia w terminie do 28 lutego 2020 r. umowy restrukturyzacyjnej z Bankami;

4) zobowiązanie Nextbike GmbH, że od dnia p odpisania Aneksu do dnia 31 marca 2021 r. nie podejmie żadnych czynności zmierzających do rozwiązania umów licencyjnych z wyłączeniem sytuacji rozwiązania przez którykolwiek z Banków zawartej pomiędzy Emitentem, NB Poznań sp. z o.o., NB Serwis II sp. z o.o. a Bankami umowy Standstill, o której Emitent informował w raporcie ESPI nr 23/2020, w okresie od dnia podpisania Aneksu do dnia 31 marca 2021 r. oraz niedokonania przez Emitenta zapłaty opłat licencyjnych w terminach wskazanych w Aneksie;

5) podjęcie przez strony Aneksu negocjacji w celu znalezienia rozwiązania co do zadłużenia Emitenta oraz w celu aktualizacji zasad współpracy i zasad udzielania licencji oraz zobowiązały się w terminie do dnia 28 lutego 2021 r. do zawarcia nowej umowy licencyjnej; w przypadku braku nowej umowy licencyjnej do dnia 28 lutego 2021, każdej ze Stron Aneksu przysługuje prawo do rozwiązania umów licencyjnych w trybie nadzwyczajnym ze skutkiem na dzień 31 marca 2021 r.;

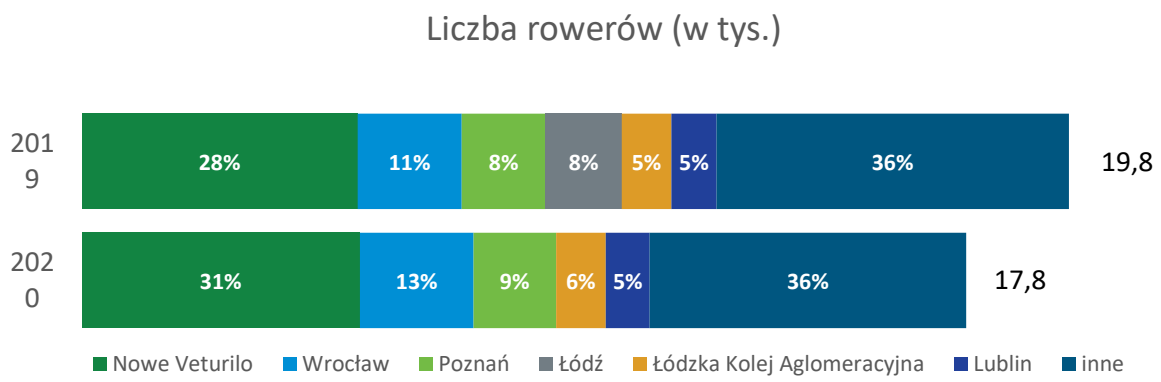
6) potwierdzenie przez strony Aneksu, że zawarcie nowej umowy licencyjnej nie wpłynie na warunki płatności dokonywanych przez Emitenta na rzecz Nextbike GmbH w 2021 r. opłat licencyjnych, które będą dokonywane w okresach miesięcznych w stałej wysokości przez cały okres obowiązywania nowej umowy licencyjnej w 2021 r. Strony Aneksu jednocześnie zobowiązały się do zweryfikowania na dzień 30.06.2021 r. oraz dzień 31.12.2021 r. wysokości wpłaconych przez Emitenta na tej podstawie kwot i rzeczywistej kwoty należnej z tytułu opłat licencyjnych za ww. okres.

7.4 Flota rowerów

Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 31.12.2021 r. wyniosła 17 760 szt. i była o 10,4% niższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Grupę w analogicznym momencie roku ubiegłego (19 823 szt.).

Spadek ten wynika z braku kontynuacji umów wygasłych z końcem roku 2019 na zarządzanie systemami rowerów miejskich m.in. w Łodzi, Gliwicach, Michałowicach, Zabrzu. Ponadto w 2020 roku nie był uruchomiony system w Oulu o czym szerzej opisano w sprawozdaniu finansowym.

W 2020 roku Grupa zwiększyła flotę obsługiwanych rowerów w takich systemach jak: Wrocław, Sosnowiec, Tarnów, Luboń, Jurajskie Rowery, Otwock, Szczecin oraz kontynuowała współpracę z miastami w wyniku wygranych przetargów w latach poprzednich. Ponadto uruchomione zostały systemy rowerowe w Kędzierzynie Koźlu, Tychach, Siemianowicach Śląskich, Białymstoku, rozbudowała system w Luboniu, który kompatybilny jest z Poznańskim Rowerem Miejskim.



7.5 Struktura przychodów

Podstawowym źródłem przychodów dla Grupy są przychody z umów z jednostkami samorządu terytorialnego o dostarczenie i obsługę systemów rowerów miejskich.

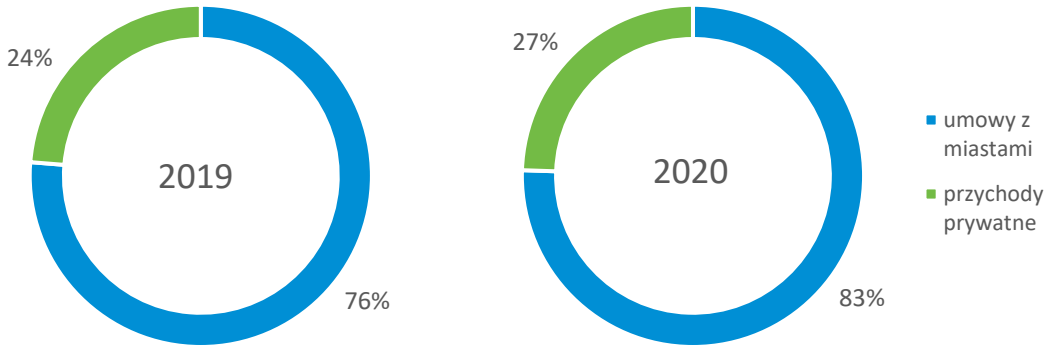
Portfel produktów Grupa uzupełnia o przychody od odbiorców prywatnych, w tym:

- przychody z udostępniania dedykowanych stacji rowerowych odbiorcom prywatnym (galerie handlowe, biurowce);
- przychody ze sprzedaży powierzchni reklamowej na rowerach;
- inne przychody komercyjne (udostępnianie infrastruktury, komercjalizacja bazy użytkowników);
- opłaty za wypożyczenia.

Na poziomie skonsolidowanym w 2020 roku nastąpił 27% spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku 2019, tj. z 75,6 mln zł do poziomu 55,5 mln zł, czyli o 20,1 mln zł. Spadek przychodów w największym stopniu dotyczył zmniejszenia przychodów ryczałtowych od miast (spadek o 11%) oraz z tytułu dostaw sprzętu (zmniejszenie o 55%). Spadek przychodów w wynika z kilku czynników, z których najważniejsze to:

- zakończenie kontraktu MEVO i brak przychodów z tego tytułu,
- zrealizowanie części kontraktów, które nie zostały przedłużone w 2020 roku,
- występująca pandemia COVID-19, która spowodowała 89% spadek przychodów z reklamy i 34% ze stacji sponsorskich.

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej:



7.6 Struktura kosztów operacyjnych

Grupa dzieli koszty operacyjne na:

- koszty bezpośrednie realizacji usługi, takie jak koszty serwisowania rowerów i stacji, bilansowania systemu (tj. równomiernego rozmieszczenia rowerów na stacjach), opłat licencyjnych, kradzieży i dewastacji, obsługi Call Center. Są to koszty zmienne których wartość jest pochodną liczby rowerów w systemach operowanych przez Spółkę;
- koszt własny sprzedanych systemów – którego wartość w okresie sprawozdawczym uzależniona jest od wartości zrealizowanych kontraktów o dostawę systemów rowerów miejskich;
- koszty ogólne i sprzedaży – koszty struktur administracyjnych i sprzedażowych, których wartość jest względnie stała niezależnie od liczby rowerów w zarządzanych przez Spółkę systemach rowerów miejskich;
- amortyzację.

Łączne koszty działalności operacyjnej wyniosły w 2020 roku 60,1 mln zł i były o 27,6 mln zł niższe (31%) aniżeli rok wcześniej. Na łączny spadek kosztów operacyjnych składały się głównie:

- wzrost amortyzacji o 2,1 mln zł,
- spadek zużycia materiałów i energii o 16,5 mln zł,
- spadek usług obcych o 13,5 mln zł,
- obniżenie kosztu wynagrodzeń o 1,6 mln zł,
- wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów o 2,9 mln zł.

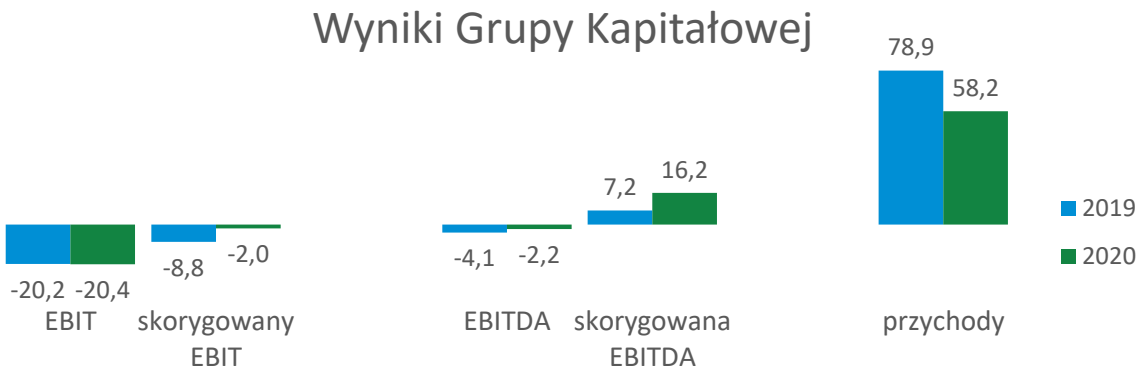
Istotną pozycją kosztową były w 2020 roku pozostałe koszty operacyjne w wysokości 18,4 mln zł (wzrost o 7,1 mln zł), na które składały się głównie:

- odpis w kwocie 1,3 mln zł na należności od Synergic Sp. z o.o.,
- odpisy z tytułu utraty wartości w kwocie 5,2 mln zł obejmujące głownie aktualizację wartości i dostosowanie ewidencji do stanu faktycznego środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wykazanie wypłaconej przez Alior Bank gwarancji z tytułu projektu MEVO w kwocie 4 mln zł,
- odwrócenie zapisu dotyczącego warunkowego umorzenia w 2019 roku przez Alior Bank części kredytu na projekt MEVO w wysokości 2,9 mln zł,
- rozliczenie wyników inwentaryzacji w kwocie 1,1 mln zł,
- skorygowanie błędnie wykazanych przychodów w 2019 roku w kwocie 0,9 mln zł.

7.7 Wyniki raportowane

Przedstawione wyniki za 2020 r. odzwierciedlają efekty realizowanego programu redukcji i optymalizacji kosztów, zarówno na poziomie działalności podstawowej, jak również na poziomie kosztów ogólnych. Z drugiej strony uwzględniają wpływ pandemii COVID-19 na działalność, w szczególności na przychody ze źródeł prywatnych (np. reklama). Oprócz braku projektu MEVO, zmniejszeniu uległa liczba rowerów na skutek zakończenia niektórych z umów, co spowodowało zarówno zmniejszenie przychodów, jak i obniżenie kosztów.

Wynik na poziomie operacyjnym (EBIT) wyniósł minus 20,4 mln zł i był o 0,2 mln zł gorszy od wyniku rok wcześniej. Po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych uwzględnionych w pozostałych kosztach operacyjnych wynik operacyjny wyniósłby -2,0 mln zł wobec -8,8 mln zł rok wcześniej. Wynik operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł -2,2 mln zł w roku 2020 i -4,1 mln zł w 2019 r. Po wyłączeniu pozostałych kosztów operacyjnych marża EBITDA wyniosłaby 16,2 mln zł w roku sprawozdawczym i 7,2 mln zł rok wcześniej.



8 PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Strategią Zarządu jest umacnianie w kolejnych latach pozycji lidera na krajowym rynku systemów rowerów miejskich. Grupa Nextbike posiada największe doświadczenie na rynku polskim, w szczególności w zarządzaniu dużymi systemami obejmującymi nie tylko jedno miasto. Równocześnie Zarząd dąży do istotnej poprawy wyników i powrót Grupy na ścieżkę trwałego wzrostu i generowania dodatnich przepływów gotówkowych. Głównymi celami są:

- *restrukturyzacja zadłużenia i skuteczne przeprowadzenie przyspieszonego postępowania układowego - w* tym celu Zarząd prowadzi rozmowy z największymi wierzycielami (banki oraz główny akcjonariusz) mające na celu dopasowanie wielkości, struktury oraz harmonogramu spłat do planowanych nadwyżek gotówkowych z działalności operacyjnej. Na dzień publikacji raportu finalna umowa restrukruryzacyjna nie została zawarta, niemniej jednak informacje uzyskane od w/w wierzycieli, na potrzeby badania niniejszego sprawozdania, uprawdopodabniają znaczne zaawansowanie stanu rozmów oraz pozytywne nastawienie wszystkich stron do zawarcia porozumienia, umożliwiającego dalsze funkcjonowanie Spółki i Grupy Kapitałowej.

- *poprawa struktury bilansowej* - mając na uwadze dalszą kontynuację działalności, Zarząd prowadzi rozmowy z wierzycielami mające na celu poprawę struktury bilansowej, min. poprzez konwersję znaczącej części zobowiązań wobec jednego z banków i głównego akcjonariusza na kapitał.

- *odbudowa zdolności finansowania nowych projektów* - prowadzone działania restrukturyzacyjne mają na celu odbudowanie wiarygodności u parterów finansowych, a tym samym powrót do rozmów na temat warunków finansowania nowych, wieloletnich kontraktów na operowanie systemami rowerów miejskich.

- *dostosowanie kosztów stałych* prowadzonej działalności i *optymalizację kosztów zmiennych* w celu poprawy rentowności obecnych kontraktów,

- *wdrożenie technologii bardziej efektywnej kontroli i zarządzania stanami magazynowymi* i obrotem częściami zamiennymi (w serwisach własnych, jak i rozproszonych po całym kraju podwykonawców),

- *optymalizacja działań relokacyjnych* generujących bardzo istotną część kosztów dla Spółki dzięki zastosowaniu modułów Business Intelligence,

- *automatyzacja w obszarze Contact Center i obsłudze użytkowników* przy wykorzystaniu min. Chat Bootów we wszystkich kanałach kontaktu z użytkownikiem czy bardziej rozwiniętego systemu Customer Relations Management,

- *zwiększenie marżowości kontraktów* poprzez wzrost cen ofertowych, uwzględniających obecne i przyszłe koszty oraz SLA kontraktów,

- *zwiększenie przychodów* poprzez podjęcie strategicznej decyzji o zakończeniu współpracy z partnerem zewnętrznym w formie „wyłączności" i rozpoczęciu budowania kompetencji sprzedaży reklamy wewnątrz Spółki,

- *zmianę modelu biznesowego* poprzez min.: rezygnację z przyjmowania wpłat od użytkowników za pomocą przelewów bankowych i obsługa użytkowników wyłącznie za pomocą kart płatniczych, ograniczanie darmowego czasu na rzecz wprowadzenia odpłatności za każdy przejazd, wykorzystanie potencjału ponad 2,6 mln użytkowników zarejestrowanych w systemach Nextbike Polska,

- *urealnienie wycen poszczególnych przetargów* na operowanie systemami rowerów miejskich z uwzględnieniem dotychczasowej znajomości specyfiki poszczególnych miast, doświadczenia w operowaniu systemami różnej wielkości i ryzyk w skalowaniu systemów z liczących kilkadziesiąt czy kilkaset rowerów do rozległych systemów o wielu tysiącach rowerów i dziesiątkach tysięcy użytkowników.

9 RYZYKA I ZAGROŻENIA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Ryzyko braku zawarcia umowy restrukturyzacyjnej

Zgodnie z Umową Standstill oraz zawartymi aneksami Strony zobowiązały się do prowadzenia w dobrej wierze rozumów w celu uzgodnienia warunków restrukturyzacji akceptowalnych przez każdą Stronę, tak

by w terminie do dnia 31 marca 2021 r. zawrzeć umowę restrukturyzacyjną. Mimo dużego zaangażowania Stron i wyrażanych chęci zawarcia porozumienia istnieje ryzyko nie zawarcia przedmiotowej umowy. Materializacja takiego ryzyka może wpłynąć negatywnie na kontynuację działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

Ryzyko braku możliwości pozyskania finansowania na realizację kontraktów

Terminy płatności z umów na dostawę i operowanie przez Spółkę systemami rowerowymi nie są skorelowane z płatnościami Spółki na rzecz dostawcy infrastruktury rowerowej. Realizacja nowego kontraktu łączy się z koniecznością dokonania przedpłaty w wysokości min. 50% wartości zamawianego sprzętu na co najmniej 4 miesiące przed planowaną dostawą, co z kolei wymaga zapewnienia odpowiedniego finansowania zewnętrznego. Niezapewnienie na czas wymaganych środków lub zapewnienie ich na niekorzystnych warunkach może mieć istotny, negatywny wpływ na możliwość pozyskania bądź realizacji kontraktu oraz wyniki Spółki. W celu zmitygowania tego ryzyka, Spółka stara się dopasowywać strukturę finansowania poszczególnych projektów tak, aby dostarczyć wymagane przez instytucje finansowe zabezpieczenia i odpowiedni poziom kapitałów własnych. W obecnej sytuacji finansowej Spółki występują bardzo ograniczone możliwości pozyskania finansowania na nowe projekty. Spółka prowadzi rozmowy na temat zmiany zasad finansowania zakupu rowerów i infrastruktury towarzyszącej od Nextbike GmbH. Ponadto, w przypadku braku możliwości pozyskania finansowania na nowe kontrakty, istnieje realne ryzyko braku możliwości zbilansowania przychodów i kosztów, a tym samym ryzyko braku możliwości regulowania zobowiązań. Niezapewnienie na czas wymaganych środków lub zapewnienie ich na niekorzystnych warunkach może mieć istotny negatywny wpływ na możliwość pozyskania bądź realizacji kontraktu oraz wyniki Spółki.

Ryzyko związane ze skutkami Covid-19

Długofalowe skutki wywołane Covid-19 w gospodarce obejmujące ograniczenie wykorzystania rowerów, wstrzymanie lub przesunięcia z tytułu umów od miast i partnerów prywatnych, dostępność części zamiennych, zmiany cen, efekty związane z płynnością firm oraz dostępnością zasobów ludzkich nie są w pełni znane. Istnieje ryzyko, że zakaz używania rowerów miejskich który został wprowadzony na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 roku w dniu 1 kwietnia 2020 roku i został uchylony w dniu 5 maja 2020 roku, zostanie w przyszłości powtórzony. Ponadto, występuje istotne ryzyko związane z niepewnością co do skali i głębokości wpływu pandemii na gospodarkę, zarówno krajową, jak i globalną, co może przełożyć się na takie obszary funkcjonowania Spółki jak przychody, koszty, harmonogram dostaw, etc. Spółka, działając w branży rowerowej, której w zasadzie cała produkcja pochodzi z Chin i Tajwanu, narażona jest na ryzyko wydłużonych dostaw, zmian cen wynikających ze zmiany kosztów logistyki lub kursu dolara a w najgorszych scenariuszach na brak dostępności elementów systemów rowerowych lub części zamiennych w wyniku zerwanych łańcuchów dostaw bądź wstrzymanych produkcji w Chinach i na Tajwanie.

Istnieje ryzyko, że dalsze pogorszenie koniunktury na rynku reklamowym lub innych rynkach, na których działają partnerzy Spółki, mogłoby w negatywny sposób wpłynąć na poziom przychodów lub marż osiąganych przez Spółkę w tym segmencie. Rynek reklamy zewnętrznej w wyniku COVID-19 załamał się w Polsce. Podjęte działania mające na celu ograniczenie wyłączności jedynego partnera w zakresie sprzedaży reklam umożliwiają wprowadzenie dywersyfikacji współpracy. Kolejny etap zmian zakłada zbudowanie kompetencji w obszarze sprzedaży reklam wewnątrz Spółki.

Ryzyko braku kontynuacji umów w zakresie zarządzania miejskimi systemami rowerowymi

Spółka jest stroną umów o zarządzanie publicznymi systemami rowerowymi, w których okres obowiązywania jest zawsze określony. Kontynuacja współpracy z miastem po wygaśnięciu umowy wymaga wygrania kolejnego, publicznego przetargu. W przypadku niewygrania takiego przetargu istnieje ryzyko obniżenia przychodów i rentowności. W celu ograniczenia ryzyka negatywnego wpływu zaprzestania współpracy z miastem na wyniki finansowe, Spółka systematycznie zwiększa liczbę miast, z którymi współpracuje dywersyfikując źródła przychodów i ograniczając efekt potencjalnego zaprzestania współpracy z jednym z miast oraz z roku na rok zwiększa strumień przychodów pochodzących nie od miast, a od użytkowników, reklamodawców i pozostałych partnerów prywatnych. Na dzień sporządzenia niniejszego planu restrukturyzacji największą obowiązującą umową jest umowa na system Veturilo – Warszawski Rower Miejski, która kończy się wraz z zamknięciem sezonu 2021 (Miasto Stołeczne Warszawa posiada opcję przedłużenia umowy na kolejny rok).

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania kontraktów w drodze przetargów

Działalność Spółki charakteryzuje się tym, że znacząca część przychodów Spółki wynika z umów zawartych z polskimi miastami, w rezultacie wygranych postępowań przetargowych. Umowy z samorządami zawierane są na czas określony i wymagają przeprowadzania kolejnych przetargów, średnio co 3 - 4 lata. Zgodnie z Prawem Zamówień Publicznych postępowania przetargowe są organizowane w sposób możliwie konkurencyjny tak, aby zapewnić zamawiającemu możliwość uzyskania jak najlepszych warunków. Warunki przetargów mogą być ustalane w różny sposób, a uczestniczenie w przetargach wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych. Aby wygrać dane postępowanie przetargowe trzeba w tym postępowaniu złożyć najlepszą ofertę. Spółka korzysta z technologii o danej specyfikacji technicznej i określonych ograniczeniach, posiada określone, udokumentowane doświadczenie i zdolność finansową. Miasto może w postępowaniu przetargowym postawić takie wymagania, które będą dla Spółki nie do spełnienia lub będą ograniczały konkurencyjność potencjalnej oferty Spółki. Istnieje ryzyko, że Spółka nie zawsze będzie w stanie w danym postępowaniu przetargowym uczestniczyć lub złożyć w nim konkurencyjną ofertę i w rezultacie napotka utrudnienia związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów. Ponadto, proces przetargowy jest procesem długotrwałym. Spółka składając ofertę na realizację dostawy i obsługi systemów rowerowych może nie móc przewidzieć zmian pozycji kosztowych, w tym związanych z dostawą rowerów od Nextbike GmbH oraz koniecznością zapewnienia obsługi przez podwykonawców. Istotna negatywna zmiana parametrów biznesowych pomiędzy dniem składania oferty w przetargu, a faktycznym momentem realizacji oferty, może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju i wyniki Spółki.

Nie można także wykluczyć ryzyka, że samorządy zmienią preferencje zakupowe lub ograniczą finansowanie inicjatyw proekologicznych, w tym systemów rowerowych. Zmniejszenie liczby zamówień ze strony samorządów wpłynęłoby na zmniejszenie dynamiki wzrostu liczby rowerów w krajowych systemach rowerowych, natomiast ograniczenie finansowania wypożyczania rowerów (np. skrócenie czasu darmowego korzystania) mogłoby wpłynąć na ograniczenie zainteresowania końcowych użytkowników tym typem transportu publicznego. Ponadto, istnieje ryzyko, że samorządy będą dążyły do zmiany istniejącego i sprawdzonego modelu działalności operatorów systemów rowerowych, m.in. nie jest wykluczone, że zaczną samodzielnie rozwijać systemy rowerowe, co może doprowadzić do wzrostu konkurencyjności na rynku.

Ryzyko związane z zawieraniem długoterminowych kontraktów

Umowy zawierane z samorządami na dostawę i obsługę systemów rowerowych mają charakter długoterminowy, a ich czas trwania wynosi średnio 3 - 4 lata. Ze względu na długi okres obowiązywania kontraktów, występuje znaczne ryzyko zmiany otoczenia biznesowego, w szczególności wysokości planowanych kosztów operacyjnych (koszty realokacji, zakupu części zamiennych, etc.), przy jednoczesnym braku możliwości renegocjowania warunków cenowych z zamawiającym, bez konieczności powtórnego przeprowadzania postępowania przetargowego, może wiązać się z wygenerowaniem na danym kontrakcie niższej marży, niż planowano składając ofertę. Ponadto, w związku z możliwością zaistnienia istotnych zmian kosztów dostawców i podwykonawców, pierwotne szacunki rentowności kontraktów długoterminowych mogą odbiegać od rentowności, jaka zostanie faktycznie osiągnięta. Nie można mieć pewności, że w związku ze wzrostem kosztów będących poza kontrolą Spółki, w tym zdarzeń losowych, osiągane i przewidywane wyniki na realizowanych przez Spółkę kontraktach nie ulegną negatywnym zmianom, a tym samym nie będzie to miało negatywnego wpływu działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju i wyniki Spółki.

Ryzyko utraty znaczącego klienta

Największym pod względem liczby rowerów systemem obsługiwanym przez Spółkę jest warszawski system rowerów publicznych. Pomimo ponownego wygrania przetargu w 2020 r. i zawarcia przez Spółkę umowy na kolejny rok z możliwością przedłużenia przez zamawiającego na kolejny istnieje ryzyko związane z niewygraniem na drodze przetargu kolejnego kontraktu. Możliwe jest także pogorszenie warunków handlowych z tym kontrahentem w ewentualnym kolejnym kontrakcie, w związku z możliwym wzrostem presji konkurencyjnej. W przypadku utraty tego klienta wystąpi konieczność przekazania miastu kwoty 9,4 mln zł z tytułu nierozliczonych wpłat otrzymanych od użytkowników systemu.

Ryzyko związane z nasileniem się konkurencji

Spółka jest liderem na polskim rynku systemów rowerowych. Obecnie Spółka posiadał ok. 80% udział w rynku, mierzony liczbą rowerów na koniec sezonu. Rynek systemów rowerowych charakteryzuje się tym, że duża część umów zawieranych z samorządami wynika z wygranych przetargów. Rynek systemów rowerowych jest konkurencyjny, przetargi są otwarte, a zwykle głównym kryterium decyzji jest najkorzystniejsza cena. Nie można wykluczyć, że istniejące na rynku podmioty lub nowy podmiot będą w stanie zaoferować bardziej konkurencyjne warunki niż Spółka, tym samym wygrywając kolejne przetargi oraz zwiększając presję konkurencyjną przy kolejnych postępowaniach. Istnieje ryzyko, że w przypadku osłabienia posiadanych przewag względem konkurentów lub zaostrzenia przez obecne na rynku podmioty walki konkurencyjnej o klientów, osiągane marże mogą podlegać presji, a pozycja rynkowa Spółki może zostać osłabiona. Ponadto, istnieje ryzyko zmiany modelu biznesowego obowiązującego obecnie. Istnieje ryzyko wejścia na polski rynek międzynarodowego gracza dostarczającego systemy rowerowe, niewymagające stacji rowerowych i konieczności zawierania umów z samorządami, co mogłoby doprowadzić do zwiększenia presji konkurencyjnej i ograniczenie popytu na usługi Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Fakt posiadania wyłączności rynkowej na terytorium Polski na technologię Nextbike stanowiło jedną z kluczowych przewag konkurencyjnych Spółki (o utracie wyłączności udzielonych licencji Spółka

informowała w drodze raportu ESPI 7/2021). Dostępne na rynku technologie systemów rowerów miejskich cały czas dynamicznie się rozwijają. Spółka wybrała sprawdzoną i jednocześnie optymalną kosztowo technologię, która pozwoliła jej na szybki rozwój na rynku polskim. Technologia ta jest stale rozwijana we współpracy z Nextbike GmbH. Dodatkowo, Spółka w oparciu o rozwiązania Nextbike GmbH stale rozszerza i unowocześnia swoją ofertę produktową. Istnieje ryzyko, że miasta mogłyby wprowadzić wymóg rozwiązań technologicznych posiadanych przez konkurencję, a niedostępnych lub kosztownych dla Spółki. W rezultacie mogłoby to doprowadzić do pogorszenia pozycji konkurencyjnej Spółki w postepowaniach przetargowych a w efekcie do spadku udziałów rynkowych Spółki.

Ryzyko ewentualnych pozwów składanych przez użytkowników

Działalność Spółki polega m.in. na operowaniu publiczną siecią rowerów. Niepożądanym rezultatem takiej działalności mogą być szkody osobowe lub majątkowe poniesione m.in. przez użytkowników obsługiwanych przez Spółkę systemów rowerowych. Spółka nie może zagwarantować, że w przypadku wadliwego sprzętu lub innych zdarzeń losowych, wyżej wymienione szkody nie nastąpią. Ich wystąpienie może narazić Spółkę na procesy odszkodowawcze lub utratę znacznej wartości mienia. Szkody te mogą nie zostać pokryte przez ubezpieczenia posiadane przez Spółkę lub przez umowy z dostawcami Spółki. Wystąpienie szkód może także mieć negatywny wpływ na postrzeganie Spółki.

Ryzyko związane ze zjawiskiem kradzieży i dewastacji rowerów

Umowy na dostawę i obsługę systemów rowerowych zawierane przez Spółkę z samorządami określają między innymi minimalną liczbę rowerów w systemie. Spółka jest zobowiązana zapewnić ich dostępność w okresie obowiązywania umowy. Ponadto Spółka jest zobowiązana do zapewnienia we własnym zakresie i na własny koszt serwisu i naprawy wszystkich elementów wyposażenia systemu rowerowego. W związku z powyższym, nasilenie się zjawisk kradzieży i dewastacji infrastruktury rowerowej Spółki wiązałoby się z koniecznością ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych z koniecznością zapewnienia prawidłowego i zgodnego z umową działania systemu rowerowego, w szczególności związanego z zapewnieniem określonego poziomu dostępności rowerów. Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w monitoringu poziomu kradzieży i dewastacji rowerów w wielu systemach rowerowych. Niemniej jednak dopiero potwierdzenie w warunkach realnych pozwala na określenie specyfiki danego systemu i wielkości ilości rowerów które będą musiały być uzupełnione, zgodnie z zapisami umowy.

Ryzyko związane z zapisami dotyczącymi kar umownych

Umowy zawierane przez Spółkę z miastami dotyczące operowania i dostawy systemów rowerów miejskich zawierają postanowienia wprowadzające kary umowne m. in. za niedotrzymanie terminów uruchomienia, za niezapewnienie określonej dostępności rowerów w określonych stacjach, za brak uzgodnionej obsługi systemu i użytkowników. Istnieje zatem ryzyko ponoszenia przez Spółkę kosztów kar umownych. Przypadki niedotrzymania warunków umów mogą być także podstawą ich wypowiedzenia.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut z uwagi na fakt, że większość nakładów inwestycyjnych ponoszonych w związku z realizacją kontraktów o dostawę i zarządzanie systemami rowerów miejskich realizowanych jest w walucie obcej. Istotna zmiana kursu waluty może mieć wpływ na koszt realizacji kontraktów i ich rentowność.

Ryzyko związane ze zmianą preferencji zakupowych przez samorządy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wdrażanie i zarządzanie systemami bezobsługowych wypożyczalni rowerów miejskich. Działalność ta realizowana jest na podstawie umów z samorządami. Rozwój działalności jest możliwy dzięki sprzyjającym trendom związanym m.in. z ekologią, zdrowym trybem życia, ograniczaniem ruchu spalinowego w centrach miast, rosnącymi problemami z korkami, smogiem i hałasem w miastach, rozwojem publicznego transportu intermodalnego. Wypracowany model współpracy z samorządami oparty jest na procedurze przetargowej, w ramach której samorząd wybiera dostawcę i operatora systemu rowerowego. Miasto pokrywa koszt wynajmu roweru za określony czas użytkowania (przeważnie 20 min). Po przekroczeniu tego czasu użytkownicy systemu korzystają z systemu odpłatnie.

Nie można wykluczyć ryzyka, że samorządy zmienią preferencje zakupowe lub ograniczą finansowanie inicjatyw proekologicznych, w tym systemów rowerowych. Zmniejszenie zamówień ze strony samorządów wpłynęłoby na zmniejszenie dynamiki wzrostu liczby rowerów w krajowych systemach rowerowych, natomiast ograniczenie finansowania wypożyczania rowerów (np. skrócenie czasu darmowego korzystania) mogłoby wpłynąć na ograniczenie zainteresowania końcowych użytkowników tym typem transportu publicznego.

Ponadto istnieje ryzyko, że samorządy będą dążyły do zmiany istniejącego i sprawdzonego modelu działalności operatorów systemów rowerowych, m.in. nie jest wykluczone, że zaczną samodzielnie rozwijać systemy rowerowe, co może doprowadzić do wzrostu konkurencyjności na rynku.

Ryzyko związane z wpływem koniunktury na przychody ze źródeł prywatnych

Istotną część przychodów do roku 2020 Spółka uzyskała dzięki współpracy z partnerami prywatnymi zainteresowanymi reklamowaniem się na rowerach Spółki, posiadaniem prywatnych stacji rowerowych, korzystaniem z infrastruktury posiadanej przez Spółkę lub dostępem do użytkowników systemów obsługiwanych przez Spółkę. Istnieje ryzyko, że potencjalne pogorszenie koniunktury na rynku reklamowym, lub innych rynkach na których działają partnerzy Spółki, mogłoby w negatywny sposób wpłynąć na poziom przychodów lub marż osiąganych przez Spółkę w tym segmencie. Ponadto istnieje ryzyko utrudnienia komercjalizacji systemów rowerowych na rzecz partnerów prywatnych z uwagi między innymi na zmianę podejścia samorządów do możliwości udostępniania systemów rowerowych partnerom prywatnym Grupy.

10 BADANIA I ROZWÓJ PROWADZONE PRZEZ GRUPĘ

W 2020 roku Grupa nie prowadziła prac badawczych i rozwojowych.

11 ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ SPÓŁKI GRUPY

Grupa nie posiada oddziałów (zakładów).

12 STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Spółka dominująca przestrzega zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect w brzmieniu określonym uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r., z zastrzeżeniem niżej opisanych odstąpień od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego. Zbiór zasad stosowanych przez Emitenta dostępny jest na stronie: http://relacje.nextbike.pl/relacje/spółka/ład-korporacyjny/

W roku 2020 Grupa stosowała zasady ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej z wyłączeniem:

- Pkt.1 dokumentu Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect: *Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.*

  Spółka nie prowadzi zapisu i transmisji przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Nextbike Polska S.A. za pomocą środków audiowizualnych. Treść podejmowanych uchwał Spółka publikuje w formie raportów bieżących oraz zamieszcza odpowiednie informacje na stronie internetowej Spółki. tym samym zapewniając Akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji i spraw poruszanych na Walnym Zgromadzeniu.

- Pkt.5 dokumentu Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect: *Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl*

  Spółka spełnia wyżej wskazany wymóg z wyłączeniem wykorzystywania sekcji relacji inwestorskich na stronie www.gpwinfostrefa.pl. W ocenie Spółki bieżąco aktualizowana sekcja relacji inwestorskich prowadzona w ramach korporacyjnej strony internetowej jest wystarczającym źródłem wiedzy dla Inwestorów.

- Pkt.16 dokumentu Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect: *Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta.*

  W opinii Spółki dominującej publikowane raporty okresowe oraz informacje prezentowane na korporacyjnej stronie internetowej zapewniają Akcjonariuszom oraz Inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełen obraz sytuacji Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej.

13 PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Tomasz Wacław Wojtkiewicz

Digitally signed by Tomasz Wacław Wojtkiewicz
Date: 2021.03.22 17:53:00 +01'00'

.....

Tomasz Wojtkiewicz
Prezes Zarządu

Elektronicznie podpisany przez Konrad Szymon Kowalczuk
Data: 2021.03.22 17:42:58 +01'00'

.....

Konrad Kowalczuk
Członek Zarządu

NEXTBIKE POLSKA S.A. W RESTRUKTURYZACJI

ul. Przasnyska 6B
01-756 Warszawa

tel.: +48 (22) 208 99 90
fax: +48 (22) 244 29 63

e-mail: biuro@nextbike.pl