

JRHOLDING

ASI S.A.

z siedzibą w Krakowie

**Sprawozdanie z działalności
JR HOLDING ASI S.A.
za okres 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.**

Stosownie do zapisów art. 49 ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2021 roku, poz. 217 z późn. zm.) przedstawiam jednostkowe sprawozdanie z działalności Spółki w 2020 roku.

W niniejszym dokumencie, używane określenia: Spółka, Jednostka - oznaczają JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI, JEJ DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

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

W dniu 19 grudnia 2003 roku dokonano pierwszego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców Jednostki „JR INVEST” Sp. z o.o. jeszcze przed przekształceniem w Spółkę Akcyjną, pod numerem KRS 0000184099.

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

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

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

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

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

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

- nowych mediów,
- energii odnawialnej,
- digital business,

- gier komputerowych,
- biotechnologicznej.

1.1.1. Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał podstawowy Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 3 900 000 zł i dzielił się na 39 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Realizując uchwałę Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2020 r., w sprawie emisji 3 900 000 akcji serii E o cenie emisyjnej 10 zł i z zachowaniem prawa poboru dla akcjonariuszy posiadających akcje Spółki na dzień 30 listopada 2020 r., określono listę podmiotów uprawnionych do objęcia akcji nowej emisji. Aktualnie po stronie Spółki trwają prace celem finalizacji procedury podniesienia kapitału.

1.1.2. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze, posiadający co najmniej 5 % głosów na WZ JR HOLDING ASI S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział głosów na WZ
January Ciszewski *	28 029 430	71,87%	28 029 430	71,87%
Marek Sobieski	2 744 864	7,04%	2 744 864	7,04%
JR HOLDING ASI S.A.	148 436	0,38%	148 436	0,38%
Pozostali	8 077 270	20,71%	8 077 270	20,71%
Razem	39 000 000	100,00	39 000 000	100,00

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

Źródło: JR HOLDING ASI S.A.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział głosów na WZ
January Ciszewski *	28 029 430	71,87%	28 029 430	71,87%
Marek Sobieski	2 744 864	7,04%	2 744 864	7,04%
JR HOLDING ASI S.A.	192 000	0,49%	192 000	0,49%
Pozostali	8 033 706	20,60%	8 033 706	20,60
Razem	39 000 000	100,00	39 000 000	100,00

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

Źródło: JR HOLDING ASI S.A.

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

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z 31 sierpnia 2020 r. zniesiono uprzywilejowanie akcji serii A, co zmniejszyło ogólną liczbę głosów na Walnych Zgromadzeniu z 59 000 000 do 39 000 000.

1.1.3. Organy Spółki JR HOLDING ASI S.A.

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

Zarząd JR HOLDING ASI S.A.

W dniu 20 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki, wskutek upływu kadencji Zarządu Emitenta, powołała uchwałą nr 10/5/2020 z dnia 20 maja 2020 r. Pana Januarego Ciszewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu JR HOLDING ASI S.A. nowej IV kadencji.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Zarząd	Funkcja
January Ciszewski	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza JR HOLDING ASI S.A.

W skład Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 sierpnia 2020 roku wchodziły następujące osoby:

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

W 2020 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Spółki wystąpiły następujące zmiany:

- wskutek upływu kadencji Rady Nadzorczej, w dniu 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 17/08/2020 powołało w skład Rady Nadzorczej na okres nowej kadencji następujące osoby: Pana Tomasza Wykurz, Pana Romana Pudełko, Pana Marka Sobieskiego, Pana Artura Górskiego oraz Pana Edwarda Kóska.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	Funkcja
Artur Górski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Sobieski	Członek Rady Nadzorczej
Edward Kóska	Członek Rady Nadzorczej
Roman Pudełko	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Wykurz	Członek Rady Nadzorczej

1.2. Wykaz spółek powiązanych i w których Emitent posiada zaangażowanie w kapitale na dzień 31 grudnia 2020 roku

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

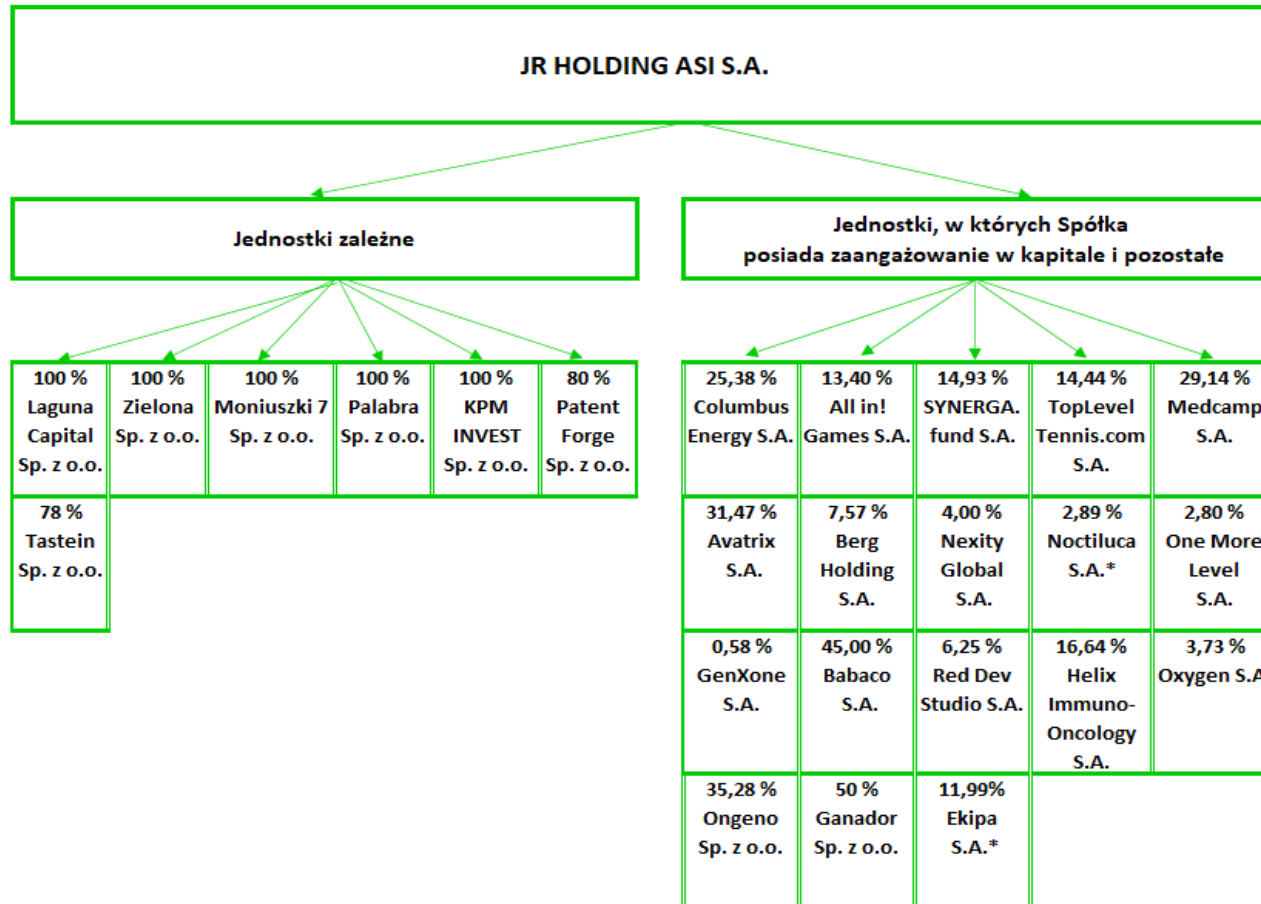
Jednostka	Ilość posiadanych udziałów/akcji (szt.)	Wartość nominalna udziałów/akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów (szt.)	Udział w głosach na WZ (%)
Jednostki zależne					
KPM INVEST Sp. z o.o.**	12 500	1 250 000	100,00	12 500	100,00
LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o.	14 000	700 000	100,00	14 000	100,00
ZIELONA Sp. z o.o.***	2 572	128 600	100,00	2 572	100,00
MONIUSZKI 7 Sp. z o.o.	4 500	450 000	100,00	4 500	100,00
PALABRA Sp. z o.o.	48 000	2 400 000	100,00	48 000	100,00
PATENT FORGE Sp. z o.o.	80	4 000	80,00	80	80,00
TASTEIN Sp. z o.o.	78	3 900	78,00	78	78,00
Jednostki, w których Jednostka posiada zaangażowanie w kapitale i pozostałe					
COLUMBUS ENERGY S.A.	10 274 286	19 418 401	25,38	10 274 286	25,38
ALL IN! GAMES S.A.	4 620 000	462 000	13,40	4 620 000	13,40
SYNERGA.FUND S.A.	40 777 244	4 077 724	14,93	40 777 244	14,93
AVATRIX S.A.	4 000 000	400 000	31,47	4 000 000	31,47
MEDCAMP S.A.	7 620 000	7 620 000	29,14	2 620 000	29,14
TOPLEVELTENNIS.COM S.A.	2 600 000	260 000	14,44	2 600 000	14,44
NEXITY GLOBAL S.A.	400 000	240 000	4,00	400 000	4,00
NOCTILUCA S.A.*	37 613	5 642	2,89	37 613	2,89
ONE MORE LEVEL S.A.	1 500 000	150 000	2,80	1 500 000	2,80
BERG HOLDING S.A.	1 742 000	174 200	7,57	174 200	7,57
BABACO S.A.	225 000	225 000	45,00	225 000	45,00
RED DEV STUDIO S.A.	350 000	35 000	6,25	350 000	6,25
GENXONE S.A.	19 000	19 000	0,58	19 000	0,58
OXYGEN S.A.	1 964 750	196 475	3,73	1 964 750	3,73
HELIX IMMUNO-ONCOLOGY S.A.	2 200 000	220 000	16,64	2 200 000	16,64
ONGENO Sp. z o.o.	700	35 000	35,28	700	35,28
GANADOR Sp. z o.o.	50	2 500	50,00	50	50,00
EKIPA S.A.*	11 130 000	111 300	11,99	11 130 000	11,99

* Na dzień 31 grudnia 2020 roku akcje nie były jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy, udział % przedstawiony po rejestracji akcji.

** KPM Invest Sp. z o.o. posiada 1 657 143 akcji spółki Columbus Energy S.A.

*** Zielona Sp. z o.o. posiada 1 440 000 akcji spółki One More Level S.A.

Schemat przedstawiający spółki zależne i zaangażowane w kapitale i pozostałe wg stanu na dzień 31.12.2020 r.:



* Na dzień 31 grudnia 2020 roku akcje nie były jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy, udział % przedstawiony po rejestracji akcji.

1.3. Oddziały i zakłady Jednostki

Jednostka nie posiada oddziałów i zakładów.

1.4. Akcje własne Jednostki

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała 148 436 akcji własnych (o wartości nominalnej 14 843,60 zł) co stanowiło 0,38 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,38 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, o wartości bilansowej (455 687,83 zł).

Rok	Transakcja	Liczba	Średnia cena	Komentarz
2020	Nabycie	20 436	13,78 zł	Nabycie realizowane zgodnie z Regulaminem skupu akcji.
2020	Zbycie	660 000	10,76 zł	Zbycie akcji w drodze umów cywilno-prawnych do osób fizycznych

Akcje własne nabywane były w oparciu i zgodnie z przyjętym przez Zarząd Emitenta w dniu 17.11.2020 roku Regulaminem skupu akcji własnych Spółki, opublikowanym raportem ESPI nr 56/2020 r. z dnia 17.11.2020 roku, w wykonaniu uchwały numer 23/08/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 roku w sprawie uchwalenia programu skupu akcji własnych (Repertorium A nr 10845/2020), upoważniającej Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki.

1.5. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne

Przeciętne zatrudnienie:

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

Główną wartością Spółki są posiadane przez nią udziały i akcje w podmiotach przedstawionych w pkt 1.2. niniejszego sprawozdania Zarządu.

1.6. Wpływ działalności Jednostki na środowisko naturalne

Działalność Spółki nie wpływa negatywnie na środowisko naturalne.

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

1.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

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

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

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

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

1.9. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości

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

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

- nowych mediów,
- energii odnawialnej,
- digital business,
- gier komputerowych,
- biotechnologicznej.

Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

2. RYZYKA I ZAGROŻENIA, NA JAKIE JEST NARAŻONA JEDNOSTKA

2.1. Ryzyka i zagrożenia

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

Czynniki ryzyka związane z działalnością Jednostki i jego otoczeniem

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

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

- Ryzyko zmian regulacji prawnych

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

- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

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

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

- Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego

Jednostka prowadzi działalność gospodarczą poprzez lokowanie środków w perspektywiczne przedsięwzięcia i zakładając aprecjację wartości przeprowadzonych inwestycji. Zrealizowane wyniki finansowe mogą jednak różnić się od ich wartości oczekiwanej. Mitygacją ryzyka zmienności wyników finansowych jest odpowiednia selekcja spółek portfelowych oraz dywersyfikacja portfela inwestycyjnego.

- Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku giełdowym

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

- Ryzyko wpływu epidemii koronawirusa na sytuację Emitenta

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

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

- Ryzyko związane z inwestowaniem w publiczne papiery wartościowe

JR HOLDING ASI S.A. w ramach bieżącej działalności inwestycyjnej realizuje operacje finansowe na akcjach spółek notowanych na GPW i na rynku NewConnect. Ryzyko łączące się z tego typu działalnością jest powiązane z nieodpowiednią selekcją spółek portfelowych i timingiem inwestycji. Zarząd w celu zminimalizowania ryzyka dokonuje szczegółowej analizy fundamentalnej inwestycji, inwestuje w akcje spółek o dobrych parametrach wskaźnikowych, niskiej wycenie rynkowej, charakteryzujące się akceptowalną płynnością. Ponadto Emitent inwestuje w walory spółek, które mają potencjał do szybkiego skalowania lub po pozyskaniu finansowania mogą ten potencjał zyskać.

Ważnym elementem mitygującym ryzyko jest również odpowiednia dywersyfikacja prowadzonej działalności inwestycyjnej.

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

Zgodnie z realizowaną przez JR HOLDING ASI S.A. strategią po dopuszczeniu spółek portfelowych do publicznego obrotu może nastąpić wyjście z inwestycji poprzez sprzedaż posiadanych przez Spółkę akcji. Proces upublicznienia związany jest w głównej mierze z postawą organów zarządzających i nadzorczych spółek, uwarunkowaniami formalno-prawnymi oraz postawą Zarządu GPW wobec dopuszczenia instrumentów finansowych spółek do obrotu. Łączy się to z ryzykiem wydłużenia się okresu wyjścia ze spółek, co z kolei może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe JR HOLDING ASI S.A. Ryzyko to minimalizowane jest poprzez udział przedstawicieli Spółki w Radach Nadzorczych spółek portfelowych oraz strategię Spółki, zakładającą inwestycje w podmioty o dużym potencjalnie wzroście oraz inwestycje w perspektywiczne branże między innymi związane z nowymi mediami, energią odnawialną, digital business, produkcją i wydawaniem gier komputerowych oraz biotechnologią.

- Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych

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

- Ryzyko niedojścia do skutków realizowanych w porozumieniu projektów

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

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Jednostki

- Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Jednostki, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna. Zarząd Emitenta, poprzez sukcesywną realizację założeń inwestycyjnych oraz nieustanną poprawę relacji inwestorskich z rynkiem, dąży do zwiększenia płynności oraz wyceny dla notowań Spółki.

- Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

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

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

- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Jednostki lub ich wykluczenia z obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

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

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako 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 pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,

- 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 Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - w przypadku udzielania przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu,
 - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

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

Zgodnie z §12a Giełda jako organizator alternatywnego systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu adres e-mail tego podmiotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu. Giełda jako organizator alternatywnego systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Giełda, jako organizator alternatywnego systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić

zaskarżoną uchwałą, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień §12a ust. 1 – 5 Regulaminu ASO (akapit powyżej) nie stosuje w przypadku, wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na wniosek emitent w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym lub na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków. Postanowień §12a ust. 2 - 5 Regulaminu ASO nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w § 12 ust. 2 pkt 1) - 4) Regulaminu ASO. Giełda przekazuje niezwłocznie KNF informację o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu z obrotu instrumentów finansowych. Informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Zgodnie z §17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku, gdy w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Giełdę jako organizatora alternatywnego systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu podjętej na podstawie §17b ust. 1 (treść powyżej), emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, o której mowa w §17b ust. 1. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może wykluczyć instrumenty finansowe

tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy §12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §9 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem wyłączeń przewidzianych na podstawie przedmiotowego paragrafu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ponadto Giełda jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu.

Jednocześnie w takim przypadku Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie, instrumenty finansowe emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy lub wygaśnięcia tego prawa - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. Ponadto akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje

wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może żądać od Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust 3a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

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

- Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a i 15b lub w §17 - 17b, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie

wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o nałożeniu kary pieniężnej emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu. Do czasu upływu terminu do złożenia tego wniosku, a w przypadku złożenia wniosku - do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary pieniężnej nie podlega wykonaniu.

Giełda jako organizator alternatywnego systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Decyzja podjęta na tej podstawie nie może nakładać na emitenta kary pieniężnej wyższej niż określona w decyzji, której dotyczy wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Jeżeli Giełda, jako organizator alternatywnego systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy.

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent zobowiązany jest wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wyodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa. Wpłata powinna nastąpić w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu.

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

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia:

- przydziału akcji, a w przypadku niedokonywania przydziału – od dnia ich wydania,
- dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu,

do dokonania wpisu do ewidencji akcji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 i 5 tej ustawy, będzie podlegał karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Ponadto Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrotami instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku, Komisja Nadzoru Finansowego posiada uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku m.in. z naruszeniami o których mowa w art. 14 i 15, art. 16 ust. 1 i 2, art. 17 ust. 1, 2, 4, 5 i 8, art. 18 ust. 1–6, art. 19 ust. 1, 2, 3, 5, 6, 7 i 11 oraz art. 20 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych, manipulacje na rynku, nadużycia na rynku, przekazywanie informacji poufnych do publicznej wiadomości, listy osób mające dostęp do informacji poufnych, transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, rekomendacje inwestycyjne i statystyki).

Zgodnie z ust. 2 tego artykułu, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w art. 30 ust. 1 akapit pierwszy lit. a), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania m.in. następujących sankcji administracyjnych:

- a) w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - (i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 5 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - (ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - (iii). w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
- b) w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - (i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 15 000 000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - (ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 2 500 000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - (iii). w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie art. 96 Ustawy o ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1, art. oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z obrotu.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 176 Ustawy o obrocie wskazanych powyżej. Komisja może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę

pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależy wykonywać obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

2.2. Instrumenty finansowe

W roku od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 roku Jednostka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń. Prowadząc działalność inwestycyjną Spółka nabywa instrumenty finansowe, które wycenia w oparciu o koncepcję wartości godziwej, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Prowadzona działalność wiąże się głównie z ryzykiem zmiany ceny instrumentów finansowych. Inne ryzyka związane z instrumentami finansowymi takie jak między innymi ryzyko kredytowe, ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyko utraty płynności odgrywają w ocenie Zarządu istotnie niższą rolę niż ryzyko rynkowe.

W celu ograniczenia ryzyka Spółka nie stosuje dźwigni finansowej oraz dba o zachowanie odpowiedniej dywersyfikacji portfela inwestycyjnego. Prowadzenie działalności w oparciu jedynie o środki własne Emitenta niweluje ryzyko wycofania kapitału przez inwestorów.

Ryzyko płynnościowe zostało istotnie ograniczone poprzez trwającą emisję akcji serii E, która winna zapewnić Spółce 39 mln zł na dalsze prowadzenie działalności inwestycyjnej.

2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Nie występują żadne zagrożenia dla kontynuacji działalności Jednostki.

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

Nie stwierdzono naruszeń prawa. Przeciwko Spółce nie toczą się żadne postępowania sądowe.

3. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI

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

Sprzedaż nieruchomości przez spółkę współzależną Emitenta

W dniu 10 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od spółki współzależnej Emitenta – Ganador Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o przeprowadzeniu w dniu 9 stycznia 2020 roku transakcji sprzedaży nieruchomości w Sosnowcu na rzecz spółki zależnej Emitenta Zielona Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ganador Sp. z o.o. sprzedała spółce Zielona Sp. z o.o. w stanie wolnym od wszelkich obciążeń, praw i roszczeń osób trzecich zabudowaną nieruchomość położoną w

województwie śląskim, w Sosnowcu, obręb 6 Klimontów, utworzoną z jedynej działki numer 469/22, o powierzchni 0,2067ha, położoną przy ulicy Majora Hubala-Dobrzańskiego nr 120, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Sosnowcu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nrKA1S/00048183/3, za cenę w kwocie brutto 635 310,09 zł.

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

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

Nabyte udziały stanowiły 12,50 % w kapitale zakładowym ALL IN! GAMES Sp. z o.o. Cena zakupu wyniosła 12 500 000,00 zł (dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych 00/100).

Zakup aktywów TOPLEVELTENNIS.COM S.A. (dawniej Thunderbolt S.A.) przez Emitenta

W dniu 22 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki realizując strategię inwestycyjną, nabył od Pana Januarego Ciszewskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, 2 600 000 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki TopLevelTennis.com Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Nabyte akcje stanowiły 18,57% w kapitale zakładowym TopLevelTennis.com S.A. Cena zakupu wyniosła 1 300 000,00 zł (jeden milion trzysta tysięcy złotych).

Zakup aktywów OXYGEN S.A. (dawniej Premium Fund S.A.) przez Emitenta

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

Nabyte akcje stanowiły 21,36% w kapitale zakładowym Oxygen S.A. Cena zakupu wyniosła 982 375,00 zł (dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć złotych).

Podpisanie listu intencyjnego dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego

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

Zamiarem Stron jest w szczególności m.in.:

- wykorzystanie w Terapii w najszerszym możliwie zakresie uzyskanego patentu oraz praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych.

- wdrożenie terapii stwardnienia rozsianego w leczeniu klinicznym w oparciu o ww. patenty, know-how, wiedzę i doświadczenie Partnerów.

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

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

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

Podpisanie Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego

W dniu 11 lutego 2020 roku Zarząd Spółki w nawiązaniu do zawartego dnia 24 stycznia 2020 roku (wraz z Synerga.fund Spółka Akcyjna oraz osobą fizyczną będącą lekarzem) trójstronnego listu intencyjnego w sprawie wspólnego przedsięwzięcia polegającego na wdrożeniu terapii leczenia stwardnienia rozsianego podpisał z Synerga.fund S.A. (dalej: "Synerga"), Ongeno Sp. z o.o. (dawniej Adelante sp. z o.o.) - spółką portfelową JR HOLDING ASI S.A. (dalej: "Ongeno") oraz Dr n. med. Wojciechem Orłowskim, Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja projektu (dalej: "Projekt"), polegającego przede wszystkim na:

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

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

Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Ongeno - spółki portfelowej JR HOLDING ASI S.A.

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 stwardnienia rozsianego, 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 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 Cancer Center (USA). Doświadczenia zawodowe poparte są certyfikowanymi kursami oraz wieloletnią współpracą z przemysłem farmaceutycznym.

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

Podpisanie Umowy współpracy przez spółkę portfelową Emitenta

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

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

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

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

Do podstawowych obowiązków Emitenta będzie należało zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu, wyznaczanie celów i kierowanie Projektem. Operacyjnie Projekt realizowany będzie w ramach Ongeno - spółki portfelowej JR HOLDING ASI.

Zarejestrowanie w KRS zmian Statutu Emitenta

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

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

— Dotychczasowe brzmienie § 8 ust. 3 Statutu:

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

— Zarejestrowane brzmienie § 8 ust. 3 Statutu:

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

Podpisanie Umowy zakupu akcji

W dniu 12 marca 2020 roku Zarząd Spółki podpisał umowę z Moonrock Enterprise S.A. z siedzibą w Poznaniu, przedmiotem której był zakup przez Emitenta 2.620.000 (dwa miliony sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji serii B oznaczonych od numeru 3 000 001 do numeru 5 620 000 spółki Medcamp S.A. z siedzibą w Poznaniu KRS 0000276511, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, za łączną cenę w wysokości 262.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące złotych).

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

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

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

Podwyższenia kapitału zakładowego w spółce portfelowej

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

Ponadto w dniu 18 marca 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Ongeno, na którym podwyższono kapitał zakładowy Ongeno do kwoty 99.200,00 zł, poprzez ustanowienie nowych 84 udziałów, które zostały objęte przez 16 inwestorów za kwotę 50.000,00 zł za jeden udział. Dokonanie przez inwestorów wpłat za udziały w łącznej wysokości 4.200.000,00 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych) zapewniło spółce portfelowej Ongeno środki na realizację przedsięwzięcia, polegającego na wdrożeniu terapii leczenia stwardnienia rozsianego.

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

W dniu 19 marca 2020 roku Zarząd Spółki podpisał wraz z Synerga.fund S.A. ("Synerga"), Ongeno spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Adelante Sp. z o.o.) ("Ongeno"), GBD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ("GBD") oraz osobą fizyczną dr n. med. Wojciechem Orłowskim ("Doktor") pięciopartyjny list intencyjny w sprawie podjęcia współpracy, której celem jest:

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

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.

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

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

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

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

Podpisanie aneksu do Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki podpisał wraz z Panem dr n. med. Wojciechem Orłowskim, z Synerga.fund S.A. (dalej: "Synerga"), Ongeno Sp.z o.o. (dawniej Adelante sp. z o.o.) - spółką portfelową JR HOLDING ASI (dalej: "Ongeno") aneksu do Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt).

Na mocy wskazanego aneksu Strony, wobec obiektywnych przeszkód w dochowaniu terminów wskazanych w Term Sheet postanowiły, iż:

- 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 nastąpi w terminie do dnia 30 czerwca 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), w terminie do dnia 31 lipca 2020r., przy czym 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 2020r.
- 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,

Inne postanowienia zawartego Term Sheet pozostały bez zmian.

Przedłużenie terminów było spowodowane obiektywnymi okolicznościami, związanymi z wprowadzonym na terytorium kraju stanem epidemii COVID-19. W ocenie Zarządu w perspektywie długofalowej nie będzie mieć wpływu na powodzenie Projektu.

Do dnia publikacji powyższego raportu do spółki portfelowej Ongeno wpłacono przez inwestorów na podwyższenie kapitału kwotę w wysokości 1.840.000 zł (jeden milion osiemset czterdzieści tysięcy złotych).

Podpisanie przez spółkę portfelową Ramowej Umowy o Świadczenie Usług Marketingowych

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu - w celu realizacji wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt) - przez spółkę portfelową Ongeno Sp. z o.o. (dawniej Adelante spółka z o.o.)(Zamawiający) w dniu 31 marca 2020 roku ze spółką Synerga.fund S.A. z siedzibą w Krakowie jako zobowiązanym zgodnie z TermSheet z dnia 11 lutego 2020 r. do kompleksowej obsługi marketingowej Projektu (Wykonawca), Ramowej Umowy o Świadczenie Usług Marketingowych.

Na mocy wskazanej Umowy Wykonawca zobowiązany będzie do:

- opracowania nowej firmy (nazwy) Zamawiającego, nawiązującej do profilu jego działalności,
- opracowania identyfikacji wizualnej dla Zamawiającego w tym symbolu firmy, kolorystki itp. w formie księgi Tożsamości Wizualnej,
- stworzenia znaku towarowego słownego i słowno-graficznego oraz uzyskanie w imieniu i na rzecz Zamawiającego prawa ochronnego na znak towarowy,
- zarejestrowania i utrzymywania domen internetowych identyfikujących i chroniących firmę (nazwę) Zamawiającego oraz Projekt (nazwa handlowa terapii),
- stworzenia i prowadzenia strony internetowej i profili na portalach społecznościowych,
- stworzenia strategii marketingowej i strategii komunikacji,
- budowy marki Zamawiającego,
- nawiązywania i pośredniczenia w nawiązywaniu kontaktów biznesowych pomiędzy Zamawiającym a potencjalnymi kontrahentami w tym jednostkami leczniczymi i dostawcami towarów i usług wykorzystywanych przez Zamawiającego w procesie leczenia.

Szczegółowe zlecenia w ramach realizacji Umowy Zamawiający będzie składał Wykonawcy w formie dokumentowej określając ich zakres, budżet, termin realizacji oraz inne istotne elementy. Umowa zawarta została na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać Umowę z 1-miesięcznym okresem wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca.

Zwiększenie zaangażowania kapitałowego przez Emitenta w spółce Medcamp S.A.

W dniu 3 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki w drodze umów cywilnoprawnych nabył łącznie 5.000.000 akcji spółki Medcamp S.A. z siedzibą w Poznaniu KRS 0000276511. W wyniku tej transakcji zaangażowanie Emitenta w spółce Medcamp S.A. na dzień publikacji przedmiotowego raportu wynosiło 7.620.000 akcji, stanowiących 29,14 % udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 7.620.000 głosów, co stanowiło 29,14 % głosów na walnym zgromadzeniu.

Zawarcie porozumienia inwestycyjnego z Medcamp i GenXone w zakresie finansowania badania nad koronawirusem SARS-CoV-2.

W dniu 6 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał wraz z Medcamp S.A. z siedzibą w Poznaniu (zwaną dalej Medcamp) oraz jej spółką portfelową GENXONE Spółka Akcyjna z siedzibą w Złotnikach (zwaną dalej GenXone) porozumienie inwestycyjne (zwane dalej Porozumieniem).

JR HOLDING jest akcjonariuszem Medcamp, która inwestuje w innowacyjne projekty rozwijające się na rynku medycznym oraz biotechnologicznym. GenXone działa w branży biotechnologicznej i m.in. przeprowadza badania oraz oferuje wykonywanie testów diagnostycznych z wykorzystaniem technologii sekwencjonowania nanoporowego (NGS) w oparciu o licencję udzieloną przez Oxford Nanopore Technologies. GenXone posiada potencjał naukowo-badawczy i organizacyjny do wykonywania badań w zakresie charakterystyki koronawirusa SARS-CoV-2, a wyniki tych badań mogą przyczynić się do przyspieszenia prac nad szczepionką oraz lekiem na COVID-19.

Medcamp oraz JR HOLDING zamierzają współpracować w ramach inwestycji w GenXone w zakresie finansowania badania nad koronawirusem SARS-CoV-2.

Wskazane strony Porozumienia chcą zacieśnić współpracę w oparciu o fakt, iż Laboratorium Diagnostyki Molekularnej GenXone S.A. zostało wpisane przez Ministerstwo Zdrowia na listę laboratoriów obwodowych, wykonujących badania w kierunku wirusa SARS-CoV-2, zgodnie z ustawą z dnia 2.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) i rozpoczęło wykonywanie testów na obecność SARS-CoV-2 (COVID-19).

Na mocy zawartego Porozumienia, Strony uzgodniły, że połączą swoją wiedzę i doświadczenie w celu wspólnego inwestowania w spółki działające na rynku medycznym oraz biotechnologicznym, w szczególności w podmioty opracowujące projekty związane z koronawirusem SARS – CoV – 2 (Covid-19). JR HOLDING zobowiązała się do objęcia akcji nowej emisji GenXone za kwotę w wysokości co najmniej 500.000,00 zł.

Medcamp oświadczył, że zamierza współfinansować projekt GenXone, polegający na sekwencjonowaniu genomów koronawirusów SARS-CoV-2, pozyskanych z próbek od pozytywnych pacjentów w celu umożliwienia śledzenia poszczególnych skupisk zainfekowanych pacjentów przez grupowanie ich w klastry wyznaczone na podstawie podobieństwa sekwencji nukleotydowej

genomów SARS-CoV-2, monitorowania źródeł zakażenia oraz opracowania charakterystyki potencjalnych ścieżek transmisji.

Objęcie akcji GenXone S.A.

W dniu 16 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki powziął informację o podpisaniu obustronnie umowy objęcia akcji spółki GenXone Spółka Akcyjna z siedzibą w Złotnikach (dalej: GenXone). Na mocy przedmiotowej Umowy JR HOLDING objął 72 470 (siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 72 470,00 zł (siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta siedemdziesiąt złotych), w podwyższonym kapitale zakładowym spółki GenXone. Cena emisyjna jednej Akcji wynosiła 6,90 zł (sześć złotych i dziewięćdziesiąt groszy), a łączna cena emisyjna Akcji obejmowanych przez JR HOLDING wyniosła 500 043,00 zł (pięćset tysięcy czterdzieści trzy złote). Akcje zostały przez JR HOLDING w całości opłacone i przydzielone Emitentowi bez redukcji.

Podpisanie aneksu do Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego

W dniu 8 maja 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu wraz z Panem dr n. med. Wojciechem Orłowskim, z Synerga.fund S.A. (dalej: "Synerga"), Ongeno sp. z o.o. - spółką portfelową JR HOLDING ASI S.A. (dalej: "Ongeno") aneksu nr 2 do Term Sheet w sprawie podjęcia współpracy, którego celem jest realizacja wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt).

Wobec obiektywnych przeszkód w dochowaniu terminów wskazanych w Term Sheet spowodowanych przede wszystkim rozwojem sytuacji dotyczącej zagrożenia związanego z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 w Polsce i koniecznością wprowadzenia procedur ochrony zdrowia, na mocy wskazanego aneksu nr 2 Strony postanowiły, iż zapewnienie finansowania pierwszego etapu Projektu przez JR HOLDING ASI S.A. w wysokości co najmniej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) nastąpi w terminie do dnia 30 września 2020 r., przy czym zapewnienie finansowania w wysokości 4.200.000,00 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych) nastąpi do dnia 31 maja 2020 r. zaś zapewnienie finansowania na kolejne 800.000,00 zł (osiemset tysięcy złotych) nastąpi do dnia 30 września 2020 r. Inne postanowienia zawartego Term Sheet pozostają bez zmian.

Do dnia publikacji powyższej informacji do spółki portfelowej Ongeno wpłacono przez inwestorów na podwyższenie kapitału kwotę w wysokości 2 290 000,00 zł (dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).

Powołanie Prezesa Zarządu nowej IV kadencji

W dniu 20 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki, wskutek upływu kadencji Zarządu Emitenta, powołała uchwałą nr 10/5/2020 z dnia 20 maja 2020 r. Pana Januarego Ciszewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu JR HOLDING ASI S.A. nowej IV kadencji.

Zbycie akcji własnych przez Emitenta

W dniu 20 maja 2020 roku Zarząd Spółki zawarł dwie umowy cywilnoprawne z osobą fizyczną na sprzedaż łącznie 200.000 (dwieście tysięcy) sztuk akcji Emitenta, stanowiących udział 0,51 % w kapitale zakładowym Spółki, dających 200.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,34% w ogólnej liczbie głosów. Łączna cena zbycia akcji wyniosła 2.200.000 zł (dwa miliony dwieście tysięcy złotych). Przeksięgowanie akcji z rachunku maklerskiego Emitenta na rachunek maklerski nabywcy nastąpiło w dniu 21 maja 2020 r.

Po wyżej wskazanych transakcjach zbycia akcji Emitent posiadał 588.000 sztuk akcji własnych, stanowiących 1,51 % w kapitale zakładowym Spółki, dających 588.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 1,00 % w ogólnej liczbie głosów. Na powyższych transakcjach Emitent zrealizował znaczny zysk, ponieważ średnia jednostkowa cena nabycia akcji własnych wyniosła 1,22 zł.

Ponadto Emitent w dniu 20 maja 2020 r. zawarł z Członkiem Rady Nadzorczej Panem Markiem Sobieskim przedwstępną umowę sprzedaży 400.000 (czterystu tysięcy) sztuk akcji Emitenta, stanowiących udział 1,03 % w kapitale zakładowym Spółki, dających 400.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,68 % w ogólnej liczbie głosów. Łączna cena zbycia akcji wyniosła 4.000.000 zł (cztery miliony złotych), płatne w czterech kolejnych ratach.

Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży praw własności intelektualnej do metod diagnostycznych umożliwiających badania przesiewowe w kierunku wirusa SARS-CoV-2 i/lub COVID-19

W dniu 25 maja 2020 roku Zarząd Spółki z sześcioma osobami fizycznymi, będącymi jedynymi właścicielami, uprawnionymi do poniżej opisanych praw, posiadającymi pełne autorskie prawa majątkowe do Utworów oraz zgłoszeń patentowych, zawarł przedwstępną umowę sprzedaży praw własności intelektualnej, na mocy której osoby fizycznej zobowiązały się do przeniesienia na Emitenta:

- prawa do uzyskania patentu na wynalazek w przygotowaniu pod tytułem "System oraz sposób wykrywania zaburzeń smaku u osób z zakażeniem wirusowym w szczególności wirusem SARS-CoV-2", zgłoszony do ochrony w dniu 06.04.2020 r. pod numerem P.433465, (dalej: Patent 1). Wynalazek dotyczy wykorzystania stymulacji prądowej receptorów smaku w celu wyznaczenia wysokości prądów czuciowych.
- prawa do uzyskania patentu na wynalazek w przygotowaniu pod tytułem: "Sposób do przesiewowej identyfikacji osób o zwiększonym ryzyku zakażenia wirusem SARS-CoV-2, diagnostyczny zestaw testowy oraz urządzenie do realizacji tego sposobu" zgłoszony do ochrony w dniu 21.05.2020 r. pod numerem P.434028 (dalej: Patent 2 albo Tester). Wynalazek dotyczy zastosowania gustometrii chemicznej w celu ilościowej i jakościowej oceny zaburzeń smaku w przebiegu COVID- 19.
- prawa do koncepcji produktu rynkowego w postaci zestawów testowych do badań klinicznych i przesiewowych populacji.

Cena transakcji obejmować będzie wynagrodzenie na rzecz Zobowiązanych do sprzedaży za przeniesienie na rzecz Zobowiązanego do kupna prawa do uzyskania patentu na wynalazek dla

Patentu 1 i Patentu 2 oraz praw majątkowych do koncepcji zestawów testowych i ze względu na dobro transakcji zostanie podana do publicznej wiadomości po zawarciu umowy przyrzeczonej.

Zakończenie wpłat na kapitał zakładowy w spółce portfelowej Adelante Sp. z o.o.

W dniu 1 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, że wpłaty na kapitał zakładowy spółki portfelowej Ongeno Sp. z o.o. zostały w całości wpłacone w zakładanej wysokości 4 200 000,00 zł.

Podpisanie Umowy zakupu akcji Berg Holding S.A. (dawniej Śląskie Kamienice Spółka Akcyjna S.A.)

W dniu 18 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki ze spółką Kuźnica Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie podpisał umowę, przedmiotem której był zakup przez Emitenta 587 000 (pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy) niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Berg Holding S.A. z siedzibą w Katowicach, której to spółki akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Emitent nabył przedmiotowe akcje za łączną kwotę 1 174 000,00 zł (jeden milion sto siedemdziesiąt cztery tysiące złotych i zero groszy), która zostanie uregulowana do dnia 31 grudnia 2020 r. Nabyty pakiet akcji stanowił 3,7 % w kapitale zakładowym Berg Holding S.A. i daje prawo do 587 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 3,7 % w ogólnej liczbie głosów.

Umowa zakupu akcji Avatrix S.A. (dawniej Digital Avenue S.A.)

W dniu 22 czerwca 2020 roku Emitent nabył od Prezesa Zarządu Emitenta Januarego Ciszewskiego 3 000 000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela Spółki Avatrix S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLDGTAV00013, notowanych na rynku ASO New Connect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za kwotę 1,20 zł (jeden złoty i dwadzieścia groszy) za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 3 600 000,00 zł (trzy miliony sześćset tysięcy złotych i zero groszy), która została uregulowana do dnia 31 grudnia 2020 r. Nabyty pakiet akcji stanowi 23,60% w kapitale zakładowym Avatrix S.A. i daje prawo do 3.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 23,60 % w ogólnej liczbie głosów.

Umowa objęcia akcji Helix Immuno-Oncology S.A.

W dniu 24 czerwca 2020 roku Emitent objął 2.200.000 (dwa miliony dwieście tysięcy) akcji serii B o wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w spółce HELIX IMMUNO – ONCOLOGY Spółka Akcyjna z siedzibą w Gliwicach, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000692806 w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 2.970.000,00 zł (dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych) tj. po 1,35 zł (jeden złoty trzydzieści pięć groszy) za każdą oferowaną akcją serii B. Objęte przez Emitenta akcje stanowią udział 16,64 % w podwyższonym kapitale zakładowym spółki, dających 2.200.000 (dwa miliony dwieście tysięcy) głosów, stanowiących po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy, udział 16,64 % w ogólnej liczbie głosów.

HELIX IMMUNO – ONCOLOGY Spółka Akcyjna z siedzibą w Gliwicach jest polską firmą biotechnologiczną powołaną w 2013 r. Specjalizuje się w rozwoju technologii w zakresie

immunoterapii przeciwnowotworowej we współpracy z wiodącymi ośrodkami akademickimi. Wspiera badania nad lekami onkologicznymi przeprowadzane w Polsce, Kanadzie i USA. Spółka we współpracy ze swoją spółką-matką oraz ProMab Biotechnologies Inc. – zewnętrznym partnerem z Doliny Krzemowej (CA, USA), rozwija technologię CAR-T w (ang. Chimeric Antigen Receptor T-cell) do leczenia:

- nowotworów hematologicznych (szpiczak mnogi), stanowiących 4% wszystkich nowotworów złośliwych oraz
- nowotworów litych (nowotwór trzustki, żołądka i jelita grubego).

CAR-T wykazało znaczną skuteczność w leczeniu nowotworów krwi i układu krwiotwórczego, stając się globalnie największą nadzieją na leczenie chorych na różne nowotwory. U pacjentów z ostrą białaczką limfoblastyczną, skuteczność tej terapii sięga 90% całkowitych wyleczeń pacjentów, u których wszystkie inne dostępne formy terapii okazały się nieskuteczne. Niestety, w obecnym kształcie, technologia CAR-T nie wykazuje skuteczności w leczeniu nowotworów litych. W tym właśnie obszarze, Helix Immuno-Oncology S.A. upatruje swojej szansy, by w krótkim czasie osiągnąć pozycję globalnego lidera innowacyjnych immunoterapii komórkowych.

Technologia CAR-T do leczenia nowotworów hematologicznych, została wylicencjonowana od amerykańskiego partnera – spółki ProMab Biotechnologies, Inc. (Kalifornia, USA). Spółka planuje rozpocząć badania kliniczne u pacjentów ze szpiczakiem mnogim jeszcze w bieżącym roku poprzez podanie pacjentowi pierwszego, polskiego CAR-T. Działania Spółki idealnie wpisują się w tym zakresie w plan Ministerstwa Zdrowia, realizowany za pośrednictwem Agencji Badań Medycznych, który zakłada utworzenie w Polsce jednego, referencyjnego ośrodka publicznego do rozwoju terapii CAR-T. Helix Immuno-Oncology S.A. będzie pierwszym takim ośrodkiem o charakterze komercyjnym.

Technologia CAR-T do leczenia nowotworów litych, w chwili obecnej jest na wczesnym etapie rozwoju, w fazie badań przedklinicznych. Unikalne rozwiązanie, jakie proponuje spółka w zakresie tej technologii, wraz z połączeniem jej z czynnikami modyfikującymi mikrośrodowisko wykształcone przez nowotwór, ma szansę doprowadzić do rozwinięcia skutecznej terapii skierowanej przeciwko najczęściej występującym nowotworom. Wyniki dotychczas przeprowadzonych badań wskazują na dużą skuteczność przeciwnowotworową CAR-T opracowanych przez Helix Immuno-Oncology S.A. w zwierzęcych modelach ludzkiego raka trzustki – nowotworu stanowiącego jedno z największych wyzwań współczesnej onkologii.

Helix Immuno-Oncology S.A. posiada w pełni wyposażone, autonomiczne laboratoria, zlokalizowane w Warszawie na terenie Biocentrum Ochota - kampusu skupiającego instytucje badawcze prowadzące działalność w zakresie nauk medycznych i biologicznych. W maju 2019, spółka podpisała list intencyjny z Narodowym Instytutem Onkologii im. Marii Curie-Skłodowskiej (Oddziałem w Gliwicach) oraz Politechniką Śląską, a także Fundacją Radan, do wspólnej realizacji celów spółki na terenie województwa śląskiego. W konsekwencji, w tym samym roku, spółka przeniosła swoją siedzibę z Warszawy do Gliwic.

Celem Helix Immuno-Oncology S.A jest dostarczanie konkurencyjnych, zarówno cenowo, jak i technologicznie, rozwiązań CAR-T, do sieci klinik i oddziałów onkologicznych w szpitalach w Polsce, Niemczech, Francji, Wielkiej Brytanii, Włoszech i Hiszpani, w ramach Europejskiego Centrum Immunoterapii Nowotworów ECIN. By osiągnąć założony cel, Helix Immuno-Oncology S.A. planuje

wybudować i wyposażyć, na terenie miasta Gliwice, laboratorium produkcyjne, pozwalające na wytwarzanie i dalszą dystrybucję preparatów CAR-T do klinik i oddziałów włączonych do sieci ECIN. Dopełnieniem laboratorium produkcyjnego będzie laboratorium badawcze, w którym zatrudnienie znajdą specjaliści w zakresie biotechnologii, absolwenci m. in. Politechniki Śląskiej w Gliwicach, czy Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach.

Podpisanie aneksu do umowy i listu intencyjnego

W dniu 25 czerwca Zarząd Spółki wraz z sześcioma osobami fizycznymi, będącymi jedynymi właścicielami, uprawnionymi do poniżej opisanych praw, posiadającymi pełne autorskie prawa majątkowe do Utworów oraz zgłoszeń patentowych zawarł Aneks nr 1 do przedwstępnej umowy sprzedaży praw własności intelektualnej, na mocy której osoby fizycznej zobowiązały się do przeniesienia na Emitenta:

- prawa do uzyskania patentu na wynalazek w przygotowaniu pod tytułem "System oraz sposób wykrywania zaburzeń smaku u osób z zakażeniem wirusowym w szczególności wirusem SARS-CoV-2", zgłoszony do ochrony w dniu 06.04.2020 r. pod numerem P.433465, (dalej: Patent 1). Wynalazek dotyczy wykorzystania stymulacji prądowej receptorów smaku w celu wyznaczania wysokości progów czuciowych.
- prawa do uzyskania patentu na wynalazek w przygotowaniu pod tytułem: "Sposób do przesiewowej identyfikacji osób o zwiększonym ryzyku zakażenia wirusem SARS-CoV-2, diagnostyczny zestaw testowy oraz urządzenie do realizacji tego sposobu" zgłoszony do ochrony w dniu 21.05.2020 r. pod numerem P.434028 (dalej: Patent 2 albo Tester). Wynalazek dotyczy zastosowania gustometrii chemicznej w celu ilościowej i jakościowej oceny zaburzeń smaku w przebiegu COVID- 19.
- prawa do koncepcji produktu rynkowego w postaci zestawów testowych do badań klinicznych i przesiewowych populacji.

Na mocy przedmiotowego Aneksu nr 1 Strony zgodnie oświadczyły, że zmieniają treść § 2 ust. 3 Umowy Przedwstępnej i nadały mu nowe brzmienie zmieniające termin zawarcia umowy przyrzeczonej z terminu do 25 czerwca 2020 r. na termin do 31 lipca 2020 r. Pozostałe postanowienia Umowy Przyrzeczonej nie uległy zmianie.

Badania kliniczne polskiego zespołu badawczego jako jedne z pierwszych na świecie odpowiadają na globalną potrzebę opracowania wiarygodnej technologii masowych testów przesiewowych, pozwalających na szybką identyfikację osób zarażonych. Emitent cały czas realizuje prace związane z komercjalizacją zestawów testowych wykrywających zaburzenia smaku w przebiegu COVID-19. Komercjalizacja zakłada sprzedaż zestawów testowych na skalę masową i na rynkach globalnych. Opracowane wyniki badań prowadzonych w Polsce, na osobach zarażonych SARS-CoV-2, zostały przekazane do publikacji w międzynarodowych periodykach medycznych.

Odpowiedzią na tą informację jest list intencyjny otrzymany przez Emitenta w dniu 26 czerwca 2020 roku od AFRICA VISION DISTRIBUTORS CC z Republiki Południowej Afryki, w którym to wskazana organizacja wyraziła zainteresowanie zakupem od Emitenta 100 000 sztuk produktu Tastein tester (masowy test przesiewowy) w pierwszej partii z prognozą zwiększenia zamówienia do około 500 000 jednostek w ciągu kolejnych 30 dni oraz 1 000 000 jednostek w kolejnych miesiącach, w celu pozyskania i dostarczenia ich rządowi Państw afrykańskich w tym RPA, strategicznym regionalnym Partnerom handlowym, agencjom i podmiotom z sektora prywatnego oraz organizacjom charytatywnym w Republice Południowej Afryki i w regionie.

Warunkiem koniecznym przedsięwzięcia jest spełnienie odpowiednich wymagań medycznych i certyfikatów w zakresie każdej dostawy produktów zdrowotnych.

Podpisanie aneksu nr 2 do Term Sheet oraz promesy trójstronnej

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki wraz z Panem dr n. med. Wojciechem Orłowskim, z Synerga.fund S.A. (dalej: "Synerga"), Ongeno sp. z o.o. - spółką portfelową JR HOLDING ASI S.A. (dalej: "Ongeno") podpisał aneks nr 2 do TermSheet z dnia 11 lutego 2020 r. w sprawie realizacji wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt).

Wobec obiektywnych przeszkód w dochowaniu terminów wskazanych w Term Sheet spowodowanych przede wszystkim rozwojem sytuacji dotyczącej zagrożenia związanego z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 w Polsce i koniecznością wprowadzenia procedur ochrony zdrowia, na mocy wskazanego aneksu nr 2 z dnia 30 czerwca 2020 roku Strony dokonały zmian w § 2 ust. 2 Term Sheet wyznaczając nowe daty realizacji projektu. I tak:

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

Pozostałe postanowienia Term Sheet nie uległy zmianie.

Ponadto Zarząd Emitenta poinformował, iż Ongeno sp. z o.o. - spółka portfelowa Emitenta, podpisała promesę trójstronną z jednym z krakowskich Szpitali Specjalistycznych oraz Głównym Badaczem prof.dr.hab. n.med. Andrzejem Klimek na realizację eksperymentu medycznego "Autologiczny transfer komórek macierzystych szpiku kostnego w terapii stwardnienia rozsianego". Dokument został złożony w Komisji Bioetycznej.

Zbycie akcji własnych przez Emitenta

W dniu 6 lipca 2020 roku Emitent powziął informację o zawarciu dwóch umów cywilnoprawnych, jedną z osobą fizyczną oraz drugą z osobą prawną, na zbycie akcji własnych Emitenta.

Osoba fizyczna nabyła 6 666 (sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela spółki JR HOLDING ASI S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, notowanych na rynku ASO NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za kwotę 15,00 zł

(piętnaście złotych) za jedną akcję, a więc za łączną kwotę 99 990,00 zł (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych i zero groszy), płaconą do dnia 15 lipca 2020 r.

Osoba prawna nabyła 53 334 (pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, notowanych na rynku ASO NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za kwotę 15,00 zł (piętnaście złotych) za jedną akcję, a więc za łączną kwotę 800 010,00 zł (osiemset tysięcy dziesięć złotych i zero groszy), płaconą do dnia 15 lipca 2020 r.

Po wyżej wskazanych transakcjach zbycia akcji Emitent posiadał 528.000 sztuk akcji własnych, stanowiących 1,35% w kapitale zakładowym Spółki, dających 528.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 0,89 % w ogólnej liczbie głosów. Na powyższych transakcjach Emitent zrealizował znaczny zysk, ponieważ średnia jednostkowa cena nabycia akcji własnych wyniosła 1,22 zł.

Rejestracja spółki celowej Tastein Sp. z o.o.

W dniu 23 lipca 2020 roku do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000851697, została wpisana spółka celowa Tastein Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Spółka została założona w trybie elektronicznym przez Emitenta wraz z pięcioma osobami fizycznymi.

Tastein Sp. z o.o. została powołana do wdrożenia komercjalizacji zestawów testowych, wykrywających zaburzenia smaku w przebiegu COVID-19. Komercjalizacja zakłada sprzedaż zestawów testowych na skalę masową i na rynkach globalnych. Spółka również będzie kupować patenty na testy oraz je komercjalizować.

Kapitał zakładowy Tastein Sp. z o.o. wynosi: 5 000,00 zł (słownie: pięć tysięcy zł zero gr) i dzieli się na 100 udziałów, z których każdy ma wartość nominalną: 50,00 zł. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. JR HOLDING ASI S.A. objęła w Tastein Sp. z o.o. 78 udziałów o łącznej wartości 3 900,00 zł, co stanowi 78 % kapitału zakładowego.

Podpisanie Umowy zakupu akcji

W dniu 29 lipca 2020 roku Zarząd Spółki podpisał z osobą fizyczną umowę, przedmiotem której był zakup przez Emitenta 225 000 (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy) Akcji o numerach od A 250001 do A 475000 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, Spółki Babaco S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000294057, za łączną cenę 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) za wszystkie Akcje. Nabyty pakiet akcji stanowi 45 % udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 45 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka jest założycielem BABACO.TV - internetowej telewizji edukacyjnej, realizowanej w formie szkoły youtubowej, której start zaplanowany jest na 1 września 2020 roku.

Projekt zakłada realizację lekcji w formie programów telewizyjnych zgodnie z podstawą programową szkół podstawowych i średnich w oparciu o najbardziej kreatywnych nauczycieli w Polsce oraz znanych youtuberów, aktorów, artystów estradowych oraz uczniów szkół podstawowych i średnich.

Rejestracja spółki celowej i objęcie udziałów w spółce

W dniu 29 lipca 2020 roku do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000852385, została wpisana spółka celowa PATENT FORGE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (dalej: "Spółka"). Spółka została założona w trybie elektronicznym przez Emitenta wraz z czterema osobami fizycznymi.

Spółka została powołana w założeniu jako kuźnia patentów, której celem będzie tworzenie i nabywanie patentów technologicznych i biotechnologicznych w celu ich rozwoju naukowego i komercjalizacji.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł (pięć tysięcy złotych i zero groszy) i dzieli się na 100 (sto) udziałów, z których każdy ma wartość nominalną 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych i zero groszy). Czas trwania Spółki jest nieograniczony. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna objęła w Spółce 80 udziałów o łącznej wartości 4.000,00 zł (cztery tysiące złotych i zero groszy), co stanowi 80 % kapitału zakładowego Spółki.

Podpisanie porozumienia o podstawowych warunkach transakcji "Term Sheet"

W dniu 31 lipca 2020 roku Zarząd Spółki, w następstwie podpisania umowy o zachowaniu poufności z podmiotem z branży odnawialnych źródeł energii, zawarł porozumienie o podstawowych warunkach transakcji (dalej: Term Sheet).

Podpisanie Term Sheet było usankcjonowaniem wstępnych negocjacji prowadzonych przez Strony oraz rozpoczęciem drugiej fazy negocjacji związanej z przeprowadzeniem badania due diligence.

Od efektów due diligence zależeć będzie potencjalne dalsze zaangażowanie Spółki jako Inwestora Wspierającego oraz zawarcie umowy inwestycyjnej.

Nabycie akcji przez Emitenta

W dniu 7 sierpnia 2020 roku Emitent nabył od Prezesa Zarządu Emitenta Januarego Ciszewskiego 1 000 000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela spółki Avatrix S.A. (dawniej Digital Avenue S.A.) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLDGTAV00013, notowanych na rynku ASO New Connect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za kwotę 1,20 zł (jeden złoty dwadzieścia groszy) za jedną akcję, a więc za łączną kwotę 1 200 000,00 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych zero groszy), która została uregulowana do dnia 31 grudnia 2020 r. Nabyty pakiet akcji stanowi 7,87 % w kapitale zakładowym Avatrix S.A. i daje prawo do 1.000.000 (jednego miliona) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki, stanowiących 7,87 % w ogólnej liczbie głosów.

Z uwzględnieniem powyższej transakcji Emitent posiadał 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela spółki Avatrix S.A., stanowiący 31,47 % w kapitale zakładowym Avatrix S.A. i dający prawo do 4.000.000 (czterech milionów) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki, stanowiących 31,47 % w ogólnej liczbie głosów.

Nabycie akcji przez Emitenta

W dniu 7 sierpnia 2020 roku Emitent nabył od Prezesa Zarządu Emitenta Januarego Ciszewskiego 400 000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki Nexity Global S.A. (dawniej Everest Investments S.A.) o wartości nominalnej 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych przez

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLWDMCP00013, notowanych na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., za kwotę 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote i zero groszy) za jedną akcję, a więc za łączną kwotę 8 800 000,00 zł, która została uregulowana do dnia 31 grudnia 2020r. Nabyty pakiet akcji stanowi 17,37 % w kapitale zakładowym Everest Investments S.A. i daje prawo do 400.000 (czterysta tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki, stanowiących 17,37 % w ogólnej liczbie głosów.

Powołanie Rady Nadzorczej nowej kadencji

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 17/08/2020 z dnia 31 sierpnia 2020 roku powołało w skład Rady Nadzorczej na okres nowej kadencji następujące osoby:

- Pana Tomasza Wykurz,
- Pana Romana Pudełko,
- Pana Marka Sobieskiego,
- Pana Artura Górskiego,
- Pana Edwarda Kóskę.

Pan Artur Górski uchwałą nr 18/08/2020 z dnia 31 sierpnia 2020 roku został powołany do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Odbycie ZWZ Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 roku

W dniu 1 września 2020 roku Zarząd Spółki opublikował protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2020 roku, zawierający treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie, a przy każdej uchwale również liczbę akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się". Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odstąpiło od powołania Komisji Skrutacyjnej podejmując Uchwałą nr 2/08/2020. Do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałami nr 20/08/2020, 21/08/2020 oraz 22/08/2020 dokonało zmiany w Statucie Spółki.

Zawarcie umowy wsparcia inwestycyjnego z Saule Technologies

W dniu 3 września 2020 r. Zarząd Spółki zawarł z p. Arturem Kupczunas, p. Olgą Malinkiewicz, Knowledgeis Knowledge sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie (dalej: KIK), p. Dariuszem Chrzastowskim oraz Saule S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Saule) umowę wsparcia inwestycyjnego (dalej: Umowa). Na podstawie Umowy, Strony zobowiązały się współpracować w dobrej wierze w celu doprowadzenia do wejścia Saule do zorganizowanego obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: Wejście na Giełdę) w terminie do 30 czerwca 2021 roku.

Emitent zobowiązał się spowodować, aby wskazana przez niego spółka, której akcje notowane są w obrocie giełdowym (dalej: Spółka Giełdowa) podjęła działania prowadzące do nabycia co najmniej 86% akcji Saule emitując jednocześnie istniejące w danym czasie akcje w kapitale zakładowym Spółki Giełdowej dopuszczone do publicznego obrotu i zdematerializowane (dalej: Akcje Spółki Giełdowej) w takiej ilości, aby akcjonariusze Saule będący Stronami Umowy oraz Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: Columbus) objęli w tej Spółce Giełdowej 90% Akcji Spółki Giełdowej w

proporcjach, w jakich posiadają akcje Saule według stanu na dzień objęcia 90% Akcji Spółki Giełdowej (względnie aby Spółka Giełdowa podjęła działania prowadzące do połączenia z Saule, w następstwie którego akcjonariusze Saule uzyskają 90% Akcji Spółki Giełdowej).

Akcjonariusze Saule zobowiązują się rozporządzić posiadanymi przez nich akcjami Saule w zamian za Akcje Spółki Giełdowej (w tym w ramach połączenia) w celu przeprowadzenia transakcji, o której mowa w akapicie powyżej pod warunkiem uprzedniego przeprowadzenia przez Saule badania due diligence (finansowego, podatkowego i prawnego) Spółki Giełdowej i uzyskania pozytywnego wyniku tego badania, które byłoby akceptowalne w rozsądnej ocenie typowego inwestora posiadającego doświadczenie w przeprowadzaniu podobnych transakcji (dalej: Wynik Pozytywny). Jeśli wynik badania Spółki Giełdowej nie będzie Wynikiem Pozytywnym wówczas Emitent zobowiązany jest wskazać kolejną Spółkę Giełdową w terminie 1 (jednego) miesiąca od otrzymania od Saule informacji o wyniku badania poprzedniej Spółki Giełdowej. W takim wypadku zdanie pierwsze niniejszego akapitu ma odpowiednie zastosowanie. Wynik Pozytywny będzie uzależniony przede wszystkim od pozytywnej oceny możliwości kontynuacji zawartych przez Saule umów o dofinansowanie realizowanych ze środków publicznych/braku ryzyka wypowiedzenia wskazanych umów w przypadku Wejście na Giełdę. W przypadku, gdyby nieosiągnięcie Wyniku Pozytywnego co najmniej dwukrotnie wynikało z braku pozytywnej oceny możliwości kontynuacji zawartych przez Saule umów o dofinansowanie realizowanych ze środków publicznych/braku ryzyka wypowiedzenia wskazanych umów przypadku Wejście na Giełdę, na żądanie Emitenta zgłoszone pozostałym Stronom w terminie 60 dni od otrzymania przez JR HOLDING informacji o wynikach badania:

- Strony podejmą czynności prowadzące do tego, żeby akcje Saule były notowane na Giełdzie ("Wejście Saule na Giełdę");
- Wejście Saule na Giełdę będzie przeprowadzone w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia doręczenia żądania JR HOLDING ostatniej spośród Stron Umowy;
- terminy, o których mowa w niniejszym akapicie komunikatu oraz termin, do którego Spółka Giełdowa ma osiągnąć kapitalizację na poziomie 100 mln EUR (o czym będzie mowa poniżej) ulegają przedłużeniu o kolejne 12 miesięcy.

W przypadku konieczności wskazania przez Emitenta kolejnej Spółki Giełdowej, termin Wejścia na Giełdę z dnia 30 czerwca 2021 r. ulega przedłużeniu o kolejne 6 miesięcy.

Ze skutkiem na dzień, w którym akcjonariusze Saule obejmą 90% Akcji Spółki Giełdowej, Strony zawierają porozumienie akcjonariuszy, na podstawie którego JR HOLDING będzie miał prawo wskazywania kandydata na jednego członka rady nadzorczej Saule oraz Spółki Giełdowej (dalej: Kandydat) a Strony zobowiązane będą głosować za powołaniem takiego Kandydata.

Jeżeli po wejściu Saule na Giełdę lecz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku Spółka Giełdowa nie osiągnie na dowolny dzień wartości kapitalizacji na poziomie stanowiącym równowartość co najmniej 100 000 000 EUR (sto milionów euro) obliczoną według kursu średniego NBP ogłoszonego w dniu 31 grudnia 2021 roku, JR HOLDING zobowiązuje się sprzedać p. Arturowi Kupczunas, p. Oldze Malinkiewicz, KIK oraz p. Dariuszowi Chrzęstowskiemu po cenie 0,01 zł (jeden grosz) za 1 (jedną) Akcje Spółki Giełdowej w ilości odpowiadającej łącznie 4 p.p. (cztery punkty procentowe) wszystkich Akcji Spółki Giełdowej, w proporcji do posiadanych przez te osoby Akcji Spółki Giełdowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021. JR HOLDING wykona to zobowiązanie w terminie do 31 marca 2022 roku. Niniejsze postanowienie jest zastrzeżone na korzyść p. Artura Kupczunas, p. Olgi Malinkiewicz, KIK, p. Dariusza Chrzęstowskiego (nie muszą skorzystać z uprawnienia).

W przypadku, w którym p. Artur Kupczunas, p. Olga Malinkiewicz, KIK, p. Dariusz Chrzęstowski w sposób zawiniony udaremnią Wejście Saule na Giełdę w terminie do dnia 31 grudnia 2022 r. to osoby te zapewnią, że JR HOLDING oraz Columbus Energy SA otrzymają akcje Saule zapewniające im łączny udział w kapitale zakładowym Saule wynoszący 28%, dający 28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Saule, bez konieczności ponoszenia dodatkowych kosztów, z tym zastrzeżeniem że w wykonaniu obowiązku, o którym mowa w zdaniu powyżej p. Artur Kupczunas, p. Olga Malinkiewicz, KIK, p. Dariusz Chrzęstowski zapewnią w każdym przypadku, że JR HOLDING i Columbus otrzymają łącznie na powyższych zasadach akcje stanowiące minimum 8% w kapitale zakładowym Saule, dające minimum 8% głosów na Walnym Zgromadzeniu Saule.

Wejście w życie Umowy jest uzależnione od wejścia w życie Umowy Inwestycyjnej, której stronami są osoby wymienione powyżej oraz Columbus Energy SA.

Ponadto, w komunikacie wskazano, iż niespełnienie się warunku zawieszającego, o którym mowa powyżej do dnia 3 września 2020 roku ma ten skutek, że Umowa ulega rozwiązaniu z upływem dnia 3 września 2020 roku. Żadna ze Stron nie może rozwiązać niniejszej Umowy przed upływem 5 (pięciu) lat od dnia jej podpisania.

Zawarcie umowy na zakup praw do uzyskania patentu na testy zaburzeń smaku Covid-19.

W dniu 8 września 2020 roku Zarząd Spółki, podpisał z sześcioma osobami fizycznymi, umowę na zakup wszelkich praw do uzyskania patentu na testy zaburzeń smaku Covid-19 (dalej: Umowa sprzedaży praw własności intelektualnej i zmiana przedwstępnej umowy sprzedaży praw własności intelektualnej). Na mocy przedmiotowej umowy Emitent przejął pełne prawa od osób fizycznych i nabył:

1. prawa do uzyskania patentu na wynalazek w przygotowaniu pod tytułem "System oraz sposób wykrywania zaburzeń smaku u osób z zakażeniem wirusowym w szczególności wirusem SARS-CoV-2", zgłoszony do ochrony w dniu 06.04.2020 r.
2. prawa do uzyskania patentu na wynalazek w przygotowaniu pod tytułem: "Sposób do przesiewowej identyfikacji osób o zwiększonym ryzyku zakażenia wirusem SARS-CoV-2, diagnostyczny zestaw testowy oraz urządzenie do realizacji tego sposobu" zgłoszony do ochrony w dniu 21.05.2020 r.
3. autorskich praw majątkowych do Utworów wykorzystywanych do wytwarzania opakowań detalicznych Testerów.

Wobec powołania przez Emitenta spółki pod firmą Tastein Spółka z o.o. (KRS: 0000851697), której celem jest rynkowe wdrożenie Praw IP, Emitent zapłacił za komplet Praw IP łączną cenę 1.900.000,00 zł brutto (jeden milion dziewięćset tysięcy złotych), i w tym zakresie Strony zgodnie zmieniały treść Umowy Przedwstępnej. Przedmiotowa cena zawiera w sobie wszystkie zobowiązania publicznoprawne jakie obciążają, zgodnie z przepisami prawa Sprzedających.

Cena obejmuje wynagrodzenie na rzecz Sprzedających za przeniesienie na rzecz Kupującego prawa do uzyskania patentu na wynalazek, autorskich praw majątkowych do Utworów (Opakowania i Ulotki) na wszystkich polach eksploatacji wymienionych w Umowie.

Sprzedający zaś zgodnie oświadczyli, że w dniu zawarcia umowy przedwstępnej otrzymali zadatek w kwocie 400.000,00 (czteryście tysięcy złotych), który to zadatek Strony zaliczyły na poczet Ceny.

Zapłata reszty Ceny z uwzględnieniem zadatku oraz faktu powołania Spółki Tastein Spółka z o. o. tj. kwoty 1.500.000,00 (jeden milion pięćset tysięcy złotych) zostanie dokonana zgodnie z zapisami

umowy przelewem w terminie 3 dni od zawarcia Umowy, na rachunek bankowy wskazany przez Sprzedających.

W dniu otrzymania zapłaty Sprzedający wydadzą Kupującemu oryginały posiadanych dokumentów dotyczących Praw IP.

Sprzedający oświadczyli, że zapłata na ich rzecz Ceny we wskazanych wysokościach wyczerpuje w całości ich roszczenia w tym zakresie, a to wobec objęcia przez nich udziałów w Spółce Tastein Spółka z o. o w wysokości po 4% kapitału zakładowego - i w tym zakresie Strony zgodnie zmieniły treść Umowy Przedwstępnej.

Na mocy przedmiotowej Umowy Sprzedający zobowiązali się w terminie 6 miesięcy od zawarcia Umowy:

- a. aktywnie uczestniczyć w promocji Testerów od strony naukowej,
- b. udzielać wypowiedzi do mediów (w tym wywiady ustne i pisemne w mediach branżowych) na prośbę Kupującego lub bezpośrednio mediów, na temat zaburzeń smaku u osób z rozpoznaniem wirusa SARS-CoV-2 i/lub COVID-19 oraz przydatności Testerów w diagnostyce zakażeń SARS-CoV-2 i zachorowań na COVID-19 itp.,
- c. udzielać Kupującemu wszelkich posiadanych informacji, rad i wskazówek dotyczących właściwości, zastosowania i sposobu użycia wynalazków oraz Testerów,
- d. przekazać wszelkie doświadczenia techniczne i organizacyjne dotyczące zastosowania, sposobu użycia Patentu oraz sposobu wytwarzania Testerów,
- e. nie wykonywać jakichkolwiek działań, których skutkiem mogłoby być wygaśnięcie Patentu lub prawa do uzyskania Patentu.

Testy zaburzeń smaku w Covid-19 zostały dopuszczone do sprzedaży 4 września 2020 r. Pierwszy pakiet 25 tys. sztuk testów został już sprzedany. Spółka Tastein jest wyłącznym dystrybutorem wskazanych testów zaburzeń smaku w Covid-19.

Podpisanie aneksu do Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego

W dniu 15 września 2020 roku Zarząd Emitenta podpisał wraz z Panem dr n. med. Wojciechem Orłowskim, z Synerga.fund S.A., ONGENO sp. z o.o. (dawniej Adelante sp. z o.o.) - spółką portfelową Emitenta (dalej: "ONGENO") aneks nr 4 do Term Sheet z dnia 11 lutego 2020 r. w sprawie realizacji wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt).

Wobec obiektywnych przeszkód w dochowaniu terminów wskazanych w Term Sheet, na mocy wskazanego aneksu nr 4 z dnia 15 września 2020 roku Strony dokonały zmian w § 2 ust.2 Term Sheet wyznaczając nowe daty realizacji Projektu. I tak:

- 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 do dnia 18 grudnia 2020 r.

Pozostałe postanowienia Term Sheet nie uległy zmianie.

Rozwiązanie umowy przedwstępnej i umowy sprzedaży praw do uzyskania patentu na testy zaburzeń smaku Covid-19.

W dniu 25 września 2020 roku Zarząd Spółki, rozwiązał za porozumieniem stron zawartą z sześcioma osobami fizycznymi, umowę przedwstępną i umowę sprzedaży wszelkich praw do uzyskania patentu na testy zaburzeń smaku Covid-19.

Jako powód rozwiązania umowy strony wskazały obiektywne przyczyny w zapewnieniu odpowiedniej ilości i jakości produkcji testów zaburzeń smaku Covid-19.

Nabycie akcji przez Emitenta

W dniu 25 września 2020 roku Emitent nabył od Prezesa Zarządu Emitenta Januarego Ciszewskiego 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki ONE MORE LEVEL SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie (31-621), os. Bohaterów Września 82, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385650, REGON 340906616, NIP 9671342264 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, za kwotę 8,00 zł (osiem złotych) za jedną akcję, a więc za łączną kwotę 12.000.000,00 zł (dwanaście milionów złotych zero groszy), która zostanie uregulowana do dnia 31 grudnia 2020 r. Nabyty pakiet akcji stanowi 2,80 % w kapitale zakładowym ONE MORE LEVEL S.A. i daje prawo do 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 2,80 % w ogólnej liczbie głosów.

Zawarcie listu intencyjnego z KBJ S.A.

W dniu 1 października 2020 roku Zarząd Spółki zawarł z notowaną na rynku NewConnect spółką KBJ S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: KBJ) list intencyjny, na mocy którego Strony rozpoczęły negocjacje, dotyczące nawiązania potencjalnej współpracy dotyczącej rozwoju strategii "Digital Business" w JRH z wykorzystaniem know-how i zasobów KBJ.

Ramowy zakres potencjalnej współpracy Stron, określony jako obszar "Digital Business", dotyczyć będzie technologii sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego (AI&ML), analityki predykcyjnej, analityki biznesowej, oprogramowania i usług dostarczanych w modelu SaaS z wykorzystaniem chmury obliczeniowej, cyfrowej transformacji sektora dużych przedsiębiorstw, automatyzacji i robotyzacji procesów biznesowych oraz innych technologii informatycznych, w których to dziedzinach JRH planuje inwestycje.

KBJ będzie wspierać inwestycje JRH w celu maksymalizacji stopy zwrotu przy akceptowalnym poziomie ryzyka poprzez zapewnienie dostępu do specjalistycznej wiedzy, narzędzi i zasobów w zakresie obszaru Digital Business, wsparcie w procesie selekcji projektów inwestycyjnych, zapewnienie know-how budowy i rozwoju firm informatycznych, zapewnienie dostępu do kadry

menedżerskiej, wspólną promocję projektów inwestycyjnych i ich usług/produktów w grupie klientów KBJ, nadzór właścicielski w imieniu JRH nad inwestycjami "DigitalBusiness".

Zbycie akcji własnych przez Emitenta

W dniu 2 października 2020 roku przeksięgowane na rachunek nabywcy zostały sprzedane przez Emitenta w dniu 30 września 2020 roku akcje własne Spółki. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna zawarła z Członkiem Rady Nadzorczej Panem Markiem Sobieskim umowę sprzedaży 400.000 (czterystu tysięcy) sztuk akcji Emitenta, stanowiących udział 1,03 % w kapitale zakładowym Spółki, dających 400.000 (czterysta tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,68% w ogólnej liczbie głosów. Sprzedający przed podpisaniem Umowy otrzymał od kupującego kwotę 2.000.000 zł (dwa miliony złotych), natomiast pozostałą kwotę zapłaty kupujący zobowiązał się uiszczyć Spółce w dwóch transzach po 1.000.000 zł (jeden milion złotych) – pierwsza do dnia 30 września 2020 roku, oraz druga transza do dnia 30 listopada 2020 roku.

Podpisanie aneksu do listu intencyjnego

W dniu 30 października 2020 roku Zarząd Spółki, w nawiązaniu do podpisania listu intencyjnego, na mocy którego Strony rozpoczęły negocjacje ze spółką KBJ S.A. z siedzibą w Warszawie, dotyczące nawiązania potencjalnej współpracy dotyczącej rozwoju strategii "Digital Business" w JRH z wykorzystaniem know-how i zasobów KBJ, poinformował, że w tym samym dniu podpisał aneks do listu intencyjnego. Zgodnie z podpisanym aneksem Strony przedłużyły termin na podpisanie umowy o współpracy do dnia 30 listopada 2020 roku.

Pozostałe postanowienia listu intencyjnego pozostały bez zmian.

Podpisanie umowy ramowej o współpracy dot. terapii stwardnienia rozsianego (SM) przez spółkę portfelową Ongeno

W dniu 3 listopada 2020 roku Zarząd Spółki, powziął informację od spółki portfelowej Ongeno spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (dalej: Ongeno) o zawarciu w dniu 30 października 2020 roku przez 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 w zakresie projektu wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego (dalej: Umowa). 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.

Uchwalenie Regulaminu programu nabywania przez spółkę JR HOLDING ASI S.A. akcji własnych

W dniu 17 listopada 2020 roku Zarząd Spółki, w wykonaniu uchwały numer 23/08/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do nabycia akcji własnych Spółki, upoważniającej Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych oraz ich ewentualną odsprzedaż, uchwałą nr 1/11/2020 z dnia 17 listopada 2020 r. uchwalił nowy Regulamin skupu akcji własnych JR HOLDING ASI S.A.

Nabycie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2023 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

Nabywanie akcji własnych może następować za cenę nie niższą niż wartość nominalna za jedną akcję i nie wyższą niż 40,00 zł (czterdzieści złotych i zero groszy) za jedną akcję, przy czym, jeżeli w interesie Spółki zachodzi konieczność nabycia pakietu akcji wyższego niż dopuszczalna do zakupu z rynku Zarząd może nabyć w drodze umowy cywilnoprawnej po cenie wyższej niż rynkowa, obowiązującej w przeddzień dokonywanej transakcji nabycia akcji własnej.

Na nabycie akcji własnych przeznacza się - pochodzącą z kapitału rezerwowego - kwotę do 20 000 000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych i zero groszy), obejmujących oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia.

Rozpoczęcie realizacji skupu akcji własnych według nowego Regulaminu

W dniu 17 listopada 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w oparciu i zgodnie z przyjętym przez Zarząd Emitenta w dniu 17 listopada 2020 r. Regulaminem skupu akcji własnych JR HOLDING ASI S.A., rozpoczął skup akcji własnych według nowego Regulaminu począwszy od dnia 17 listopada 2020 roku.

Podpisanie listu intencyjnego

W dniu 19 listopada 2020 roku Zarząd Spółki podpisał ze spółką EKIPA S.A. z siedzibą w Krakowie list intencyjny, na mocy którego Strony rozpoczęły negocjacje, dotyczące nawiązania potencjalnej współpracy w zakresie rozwoju Holdingu EKIPA S.A., w celu doprowadzenia do wejścia spółki EKIPA S.A. na rynek regulowany lub do alternatywnego systemu obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poprzez połączenie z publiczną spółką akcyjną w ramach realizacji transakcji odwrotnego przejęcia.

Emitent w oparciu o posiadaną wiedzę i doświadczenie udzieli wsparcia w zakresie doradztwa w sprawach finansowych i wprowadzenia spółki EKIPA S.A. na rynek kapitałowy.

Liderem i pomysłodawcą EKIPA S.A. jest Youtuber Karol Friz Wiśniewski. Materiały wideo wszystkich twórców EKIPY w serwisie YouTube wygenerowały za okres niespełna 11 miesięcy ponad 1,4 mld odsłon. Know-how i zasoby EKIPA S.A. oraz cele strategiczne JRH wykazują istotną wartość dodaną dla obu Podmiotów wynikającą ze współpracy.

Podpisanie umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości przez spółkę zależną

W dniu 20 listopada 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał informacje od spółki zależnej Emitenta Zielona Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o zawarciu przez nią w dniu 19 listopada 2020 roku przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości z osobą fizyczną za cenę brutto w kwocie 258.300,00 zł (dwieście

pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta złotych). Ze względu na ustalenia negocjacyjne Stron, dane nieruchomości zostaną podane po podpisaniu umowy przyrzeczonej z Kupującym.

Działania Emitenta są wynikiem realizacji strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022, i przyjętego kierunku sprzedaży posiadanych nieruchomości.

Zniesienie uprzywilejowania akcji serii A oraz rejestracja w KRS zmian Statutu Emitenta

W dniu 20 listopada 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS o dokonaniu wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmian § 5 ust. 1, § 5 ust. 8 Statutu Spółki, dokonanych uchwałą nr 22/08/2020 w dniu 31 sierpnia 2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta oraz § 6, § 12 ust. 2, § 13 ust.1, § 13 ust. 7, § 15 ust. 2 Statutu Spółki, dokonanych uchwałą nr 21/08/2020 w dniu 31 sierpnia 2020 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Na skutek rejestracji zmian zniesiono uprzywilejowanie 20.000.000 akcji serii A co do głosu.

Przekroczenie progu

W dniu 23 listopada 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał i opublikował zawiadomienie od Pana Marka Sobieskiego o przekroczeniu progu powyżej 5 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zmiana udziału powstała na skutek zarejestrowania przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, zmian § 5 ust. 1 oraz § 5 ust. 8 Statutu Spółki, dotyczących zniesienia uprzywilejowania co do głosu 20.000.000 akcji serii A Spółki.

Obniżenie progu w ogólnej liczbie głosów

W dniu 23 listopada 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał i opublikował zawiadomienie od Pana Januarego Ciszewskiego – Prezesa Emitenta, a jednocześnie największego akcjonariusza Spółki, o obniżeniu progu poniżej 75 % udziałów w ogólnej liczbie głosów.

Zmiana udziału powstała na skutek zarejestrowania przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, zmian § 5 ust. 1 oraz § 5 ust. 8 Statutu Spółki, dotyczących zniesienia uprzywilejowania co do głosu 20.000.000 akcji serii A Spółki.

Zawarcie umowy o współpracę i zarządzanie portfelem projektów z KBJ S.A.

W dniu 26 listopada 2020 rok Zarząd Spółki zawarł z KBJ S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: KBJ) umowę o współpracę i zarządzania portfelem projektów (dalej: Umowa). Na podstawie Umowy KBJ zobowiązuje się do wykonywania na rzecz JRH usług polegających na bieżącym zarządzaniu portfelem projektów inwestycyjnych JRH (dalej: Usługi Zarządzania) oraz wykonywanie prac dodatkowych na warunkach określonych w Umowie. Usługi Zarządzania polegać mają w szczególności m.in. na selekcji projektów inwestycyjnych, ocenie merytorycznej, formalno-prawnej oraz finansowania projektów inwestycyjnych, prowadzeniu w imieniu i na rzecz JRH projektu inwestycyjnego, prowadzeniu negocjacji w zakresie ustalenia struktury i ramowych warunków dokonywania przez JRH decyzji inwestycyjnych.

Za świadczenie usług KBJ przysługuje wynagrodzenie ryczałtowe płatne miesięcznie za Usługi Zarządzania oraz wynagrodzenie dodatkowe za realizację usług dodatkowych, w wysokościach określonych w Umowie.

W przypadku, gdy w ramach wykonania Umowy KBJ stworzy utwór w rozumieniu ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (dalej: Utwór), z chwilą przyjęcia Utworu przez JRH oraz pod warunkiem zapłaty wynagrodzenia należnego za wykonanie usług, w ramach których Utwór został wykonany, KBJ przenosi na JRH całość autorskich praw majątkowych do Utworu wraz z wyłącznym prawem zezwalania na wykonywanie zależnego prawa autorskiego.

Umowa zawiera postanowienia dotyczące odpowiedzialności KBJ wobec JRH, określone wartościowo do kwoty stanowiącej równowartość 100% miesięcznego wynagrodzenia ryczałtowego netto należnego na podstawie Umowy za okres 12 miesięcy świadczenia usług (wyłączona jest odpowiedzialność z tytułu utraconych korzyści).

Umowa zawiera postanowienia określające sposobu współdziałania Stron. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z zastrzeżeniem możliwości jej rozwiązania przez każdą ze Stron z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Współpraca Stron realizowana będzie przy projektach z zakresu technologii sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego (AI&ML), analityki predykcyjnej, analityki biznesowej, oprogramowania i usług dostarczanych w modelu SaaS z wykorzystaniem chmury obliczeniowej, cyfrowej transformacji sektora dużych przedsiębiorstw, automatyzacji i robotyzacji procesów biznesowych oraz innych technologii informatycznych, w których to dziedzinach JRH planuje inwestycje.

Skup akcji własnych

W dniu 4 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 03.12.2020 roku 1000 sztuk po średniej cenie 14,50 zł za 1 akcję;

Akcje nabyte stanowią 0,003 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,003 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 129 000 szt. akcji własnych, co stanowiło 0,33 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,33 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 1,33 zł.

Objęcie akcji w spółce Noctiluca S.A.

W dniu 10 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki zawarł ze spółką Noctiluca S.A. z siedzibą w Toruniu (dalej: Noctiluca) umowę, na podstawie której objął 37.613 akcji serii D Noctiluca za łączną cenę w wysokości 526.582,00 zł. Akcje opłacone zostały w dniu zakupu w postaci wkładu pieniężnego.

Noctiluca to startup, który opracowuje nowej generacji materiały emitujące OLED – związki chemiczne, które stanowią fundamentalną podstawę wyświetlaczy OLED, stosowanych w telewizorach, smartfonach, urządzeniach przenośnych i wielu innych urządzeniach powszechnego użytku.

Skup akcji własnych

W dniu 11 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 07.12.2020 roku 3000 sztuk po średniej cenie 14,57 zł za 1 akcję;

- w dniu 09.12.2020 roku 1000 sztuk po średniej cenie 14,50 zł za 1 akcję.
- w dniu 11.12.2020 roku 2000 sztuk po średniej cenie 14,20 zł za 1 akcję.

Akcje nabyte stanowią 0,015 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,015 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 135 000 akcji własnych, co stanowiło 0,35 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,35 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 2,04 zł.

Zawarcie umowy współpracy z EKIPA HOLDING S.A.

W dniu 16 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki zawarł z EKIPĄ umowę współpracy, której przedmiotem jest doprowadzenie do wejścia EKIPY na rynek regulowany lub do alternatywnego systemu obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzez połączenie z publiczną spółką akcyjną w ramach realizacji transakcji odwrotnego przejęcia (dalej: Umowa).

Tytułem wynagrodzenia za realizację Umowy, JR HOLDING został zaproszony przez EKIPĘ do prowadzonej emisji akcji realizowanej w ramach podwyższenia kapitału zakładowego EKIPY tj. do objęcia przez JR HOLDING akcji imiennych serii B EKIPY.

Umowa weszła w życie z chwilą jej podpisania. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Każda ze Stron może rozwiązać Umowę w każdym czasie, z zachowaniem 3 miesięcznego terminu wypowiedzenia.

Skup akcji własnych

W dniu 18 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 14.12.2020 roku 4000 sztuk po średniej cenie 13,81 zł za 1 akcję;
- w dniu 18.12.2020 roku 3000 sztuk po średniej cenie 13,80 zł za 1 akcję.

Akcje nabyte stanowią 0,018 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,018 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 142 000 akcji własnych, co stanowiło 0,36 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,36 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 2,62 zł.

Podpisanie aneksu do Term Sheet dotyczącego wdrożenia terapii leczenia stwardnienia rozsianego

W dniu 21 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki powziął informację o podpisaniu przez wszystkie Strony tj. z Panem dr n. med. Wojciechem Orłowskim, z Synerga.fund S.A., z ONGENO sp. z o.o. - spółką portfelową Emitenta (dalej: "ONGENO"), aneksu do Term Sheet z dnia 11 lutego 2020 r. w sprawie realizacji wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (Projekt).

Wobec obiektywnych przeszkód w dochowaniu terminów wskazanych w Term Sheet spowodowanych przede wszystkim rozwojem sytuacji dotyczącej zagrożenia związanego z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 w Polsce, na mocy wskazanego aneksu Strony dokonały zmian w § 2 ust. 2 Term Sheet wyznaczając nowe daty realizacji Projektu. I tak:

- 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 tj. przez Spółkę 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 54/2020 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 postanowienia Term Sheet nie uległy zmianie.

Objęcie akcji spółki EKIPA HOLDING S.A.

W dniu 21 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki zawarł z EKIPA HOLDING S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: EKIPA) umowę (dalej: Umowa), na podstawie której objął nowo wyemitowane akcje imienne serii B, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stanowią 11,99% w kapitale zakładowym spółki EKIPA.

Sprzedaż nieruchomości przez spółkę zależną

W dniu 23 grudnia 2020 roku w nawiązaniu do informacji o podpisaniu przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przez spółkę zależną, tj. Zielona Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: Zielona), powziął informację od Zielonej o zawarciu w dniu 22 grudnia 2020 r. w formie aktu notarialnego umowy (dalej: Umowa), na podstawie której Zielona sprzedała zabudowaną nieruchomość położoną w Sosnowcu, utworzoną z jedynej działki o powierzchni 0,2067 ha, za cenę brutto w kwocie 210.000,00zł netto (tj. 258.300,00 zł brutto; kwota ta na dzień Umowy została już zapłacona Zielonej). Sprzedaż nastąpiła na rzecz osoby fizycznej, w związku z prowadzoną przez tą osobę działalnością gospodarczą.

Umowa jest wynikiem realizacji strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022, i przyjętego kierunku sprzedaży posiadanych nieruchomości.

Podpisanie listu intencyjnego przez Ongeno

W dniu 28 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki w nawiązaniu podpisania Term Sheet w sprawie realizacji wdrożenia terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o wykorzystanie autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego (dalej: "Terapia"), powziął informację o obustronnym podpisaniu w dniu 28 grudnia 2020 r. przez Ongeno sp. z o.o. (dawniej Adelante sp. z o.o.) - spółkę portfelową Emitenta (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.

Skup akcji własnych

W dniu 29 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 21.12.2020 roku 252 sztuk po średniej cenie 13,00 zł za 1 akcję;
- w dniu 22.12.2020 roku 4000 sztuk po średniej cenie 13,08 zł za 1 akcję.
- w dniu 23.12.2020 roku 2184 sztuk po średniej cenie 12,90 zł za 1 akcję.

Akcje nabyte stanowią 0,017 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,017 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 148 436 akcji własnych, co stanowiło 0,38 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,38 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 3,07 zł.

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

Grupa	Wskaźnik	Rok 2020	Rok 2019	Opis
Dywersyfikacja	Top 5	91%	94%	Suma wartości pięciu największych inwestycji w stosunku do wartości aktywów.
Dywersyfikacja	Spółki w portfelu	23	10	Liczba inwestycji w portfelu.
Wartość	Wartość księgowa	16,82	4,29	Iloraz wartości kapitałów i liczby wyemitowanych akcji.
Wyniki	Cena do wartości księgowej	0,85	0,79	Iloraz kursu akcji i wartości księgowej.
Wyniki	Stopa zwrotu - Wartość księgowa	292%	399%	Procentowa zmiana wartości księgowej.
Wyniki	Stopa zwrotu - Kurs akcji	322%	493%	Procentowa zmiana kursu akcji.
Efektywność	Poziom kosztów	0,24%	0,53%	Iloraz kosztów operacyjnych i średniej wartości aktywów.
Ryzyko	Liczba wzrostowych miesięcy	7	6	Liczba miesięcy ze wzrostem kursu akcji w roku kalendarzowym.
Ryzyko	Max Drawdown	-68%	-44%	Maksymalny procentowy spadek kursu akcji w danym roku kalendarzowym.
Płynność	Średnia liczba transakcji	223	28	Iloraz liczby transakcji w roku kalendarzowym i liczby dni sesyjnych (za www.newconnect.pl).

Płynność	Średni wolumen na sesję	61 002	35 967	Iloraz liczby obróconych akcji w roku kalendarzowym i liczby dni sesyjnych (za www.newconnect.pl).
Płynność	Spread Bid Ask	162	289	Różnica pomiędzy najlepszą ofertą kupna i sprzedaży przed zawarciem każdej transakcji ważony wartością obrotów podawany w punktach bazowych (za www.newconnect.pl).
Pozycja	Kapitalizacja na NC	4	14	Pozycja pod względem kapitalizacji na Newconnect na koniec roku kalendarzowego (za www.newconnect.pl).

Notowania spółki JR HOLDING ASI S.A. w okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.



3.3. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej

W 2020 roku Spółka kontynuowała budowę portfela inwestycyjnego w oparciu o podmioty o wzrostowej charakterystyce. Kluczową pozycją w portfelu Emitenta są akcje spółki Columbus Energy S.A., która sukcesywnie poprawia wyniki operacyjne oraz posiada profil działania zbieżny ze strategią Spółki. Elementy te w połączeniu z obserwowaną aprecjacją kursu w okresie 2019-2020 uzasadniają w ocenie Zarządu istotny udział tej pozycji w portfelu inwestycyjnym.

Wartość portfela odbiega od zaprezentowanej w raporcie miesięcznym za grudzień 2020 r. wartości, z uwagi na uwzględnienie zaktualizowanych wartości bilansowych dla spółek wycenianych w oparciu o skorygowane aktywa netto (KPM INVEST Sp. z o.o., ZIELONA Sp. z o.o., MONIUSZKI 7 Sp. z o.o., PALABRA Sp. z o.o., LAGUNA CAPITAL Sp. z o.o., GANADOR Sp. z o.o.). Z uwagi na niepewność co do przyszłych wyników Zarząd, stosując ostrożnościowe podejście, zdecydował o skorygowaniu wyceny dla ONGENO Sp. z o.o. (spadek wyceny o 29,2 mln PLN) oraz HELIX IMMUNO-ONCOLOGY S.A. (spadek wyceny o 2,6 mln PLN).

3.4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Aktualizacja strategii JR HOLDING ASI S.A. na lata 2020–2022

W dniu 8 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki opublikował aktualizację Strategii Spółki. Aktualizacja jest konsekwencją zrealizowania pierwotnych założeń i celów strategii już w połowie 2020 r.

Zawarcie umowy inwestycyjnej dot. objęcia udziałów spółki Pergamin

W dniu 19 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki poinformował o zawarciu w dn. 18 stycznia 2021 r. umowy inwestycyjnej (dalej: "Umowa") z czterema osobami fizycznymi, współnikami Spółki (dalej "Wspólnicy"), Inwestorem dodatkowym oraz funduszem Nunatak Capital sp. z o.o., na mocy której JRH obejmie 14,9% udziałów w spółce Pergamin sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-972) przy ul. Herbu Janina 3/54, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000705701, NIP 7010778271, REGON 368832190 (dalej "Spółka" lub "Pergamin").

Pergamin to polski startup, który umożliwia cyfrowe zarządzanie umowami w oparciu o dane (data-driven contract management). Narzędzie pozwala na zautomatyzowane tworzenie, negocjowanie, elektroniczne podpisywanie i przechowywanie umów, a także wymianę danych i integrację z innymi narzędziami. Użytkownicy aplikacji mogą m.in. łatwo zweryfikować dane kontrahentów w zewnętrznych bazach (np. REGON), czy automatycznie przekazywać lub pobierać informacje z systemów CRM lub wspomagających procesy HR. Wbudowany podpis elektroniczny sprawia, że proces zawierania umowy odbywa się całkowicie cyfrowo i nie wymaga druku, ani wysyłki dokumentów pocztą.

Z usług Pergaminu korzysta już 10 tys. użytkowników i ponad 150 firm – zarówno dużych korporacji, jak i spółek z sektora MŚP. Klienci startupu to m.in. Echo Investment, Atrium European Real Estate, Profitowi, Kross, Grupa ANG, Going (Grupa Empik). Pergamin uczestniczy też w programie akceleryjnym Accelpoint, realizując projekt dla Santander Bank Polska.

Objęcie udziałów Pergamin odbędzie się w zamian za 1.500.000 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych) w dwóch transzach, przy czym pierwsza transza została wykonana po zawarciu Umowy, druga w szacowanym terminie 6 miesięcy od zawarcia Umowy.

Dzięki zawartej umowie, dotychczasowa działalność Spółki będzie kontynuowana i rozwijana ze wsparciem kapitałowym, technologicznym oraz know-how JRH.

Podpisanie listu intencyjnego

W dniu 21 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki zawarł z SatRevolution S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: SatRevolution) oraz osobą fizyczną prowadzącą działalność w zakresie wspierania przedsiębiorców w rozwoju (dalej: OF) list intencyjny (dalej: List Intencyjny). Na podstawie Listu Intencyjnego, Strony rozpoczęły negocjacje dotyczące nawiązania potencjalnej współpracy dotyczącej rozwoju SatRevolution i obejmującej w szczególności:

- współpracę Stron mającą na celu doprowadzenie do wejścia SatRevolution lub podmiotu wchodzącego w skład jej grupy kapitałowej do zorganizowanego obrotu

na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- wsparcie udzielone przez JR HOLDING i OF w zakresie doradztwa w sprawach gospodarczych, komunikacyjnych, korporacyjnych związanych z wprowadzeniem SatRevolution lub podmiotu wchodzącego w skład jej grupy kapitałowej do zorganizowanego obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzez połączenie z publiczną spółką akcyjną w ramach realizacji transakcji odwrotnego przejęcia.
- udzielenie przez JR HOLDING finansowania rozwoju działalności SatRevolution.

Strony ustaliły, że szczegółowe zasady, zakres oraz warunki finansowe dotyczące współpracy, Strony ustalą w ramach prowadzonych negocjacji oraz zawrą w umowie o współpracy (dalej: Umowa o Współpracy), która powinna zostać podpisana do 31 marca 2021 r. (w przypadku niepodpisania Umowy o Współpracy w tym terminie, List Intencyjny traci moc, chyba, że Strony postanowią inaczej). Podpisanie Umowy o Współpracy poprzedzone będzie badaniem due diligence.

SatRevolution jest spółką, która działa w branży kosmicznej i zajmuje się kompleksowo projektowaniem, produkcją i umieszczaniem na orbitach okołoziemskich nanosatelitów obserwacyjnych zbierających dane optyczne. SatRevolution zamierza rozwijać swoje technologie oraz usługi w zakresie dostarczania danych optycznych wysokiej rozdzielczości, a także zamierza rozwinąć swoją działalność na rynkach zagranicznych.

Skup akcji własnych

W dniu 22 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 18.01.2021 roku 4564 sztuk po średniej cenie 13,00 zł za 1 akcję;

Akcje nabyte stanowią 0,012 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,012 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 153 000 akcji własnych, co stanowiło 0,39 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,39 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 3,36 zł.

Skup akcji własnych

W dniu 29 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 27.01.2021 roku 5000 sztuk po średniej cenie 12,90 zł za 1 akcję;

Akcje nabyte stanowią 0,013 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,013 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 158 000 akcji własnych, co stanowiło 0,41 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,41 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 3,67 zł.

Objęcie akcji spółki EKIPA HOLDING S.A.

W dniu 4 lutego 2021 roku Zarząd Spółki podpisał z EKIPA HOLDING S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: EKIPA) umowę (dalej: Umowa), na podstawie której objął nowo wyemitowane akcje imienne serii C, które po rejestracji (łącznie z objętymi w dniu 21 grudnia 2020 r. akcjami imiennymi serii B; por. ESPI nr 71/2020 z dn. 21 grudnia 2020 r.) będą stanowiły 11,97% kapitału zakładowego EKIPY oraz będą uprawniać do 11,97% głosów na walnym zgromadzeniu EKIPY.

Zawarcie Umowy jest kolejnym etapem realizacji projektu z EKIPA, którego przedmiotem jest doprowadzenie do wejścia EKIPY na rynek regulowany lub do alternatywnego systemu obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzez połączenie z publiczną spółką akcyjną w ramach realizacji transakcji odwrotnego przejęcia.

Skup akcji własnych

W dniu 5 lutego 2021 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 03.02.2021 roku 5000 sztuk po średniej cenie 12,80 zł za 1 akcję
- w dniu 04.02.2021 roku 5000 sztuk po średniej cenie 13,00 zł za 1 akcję
- w dniu 05.02.2021 roku 5000 sztuk po średniej cenie 13,50 zł za 1 akcję

Akcje nabyte stanowią 0,038 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,038 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 173 000 akcji własnych, co stanowiło 0,44 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,44 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 4,48 zł.

Skup akcji własnych

W dniu 12 lutego 2021 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 11.02.2021 roku 3683 sztuk po średniej cenie 13,30 zł za 1 akcję
- w dniu 12.02.2021 roku 3317 sztuk po średniej cenie 13,70 zł za 1 akcję

Akcje nabyte stanowią 0,018 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,018 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 180 000 akcji własnych, co stanowiło 0,46 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,46 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 4,83 zł.

Zawarcie przedwstępnej umowy pożyczki z SatRevolution

W dniu 17 lutego 2021 r. Zarząd Spółki zawarł z SatRevolution S.A. z siedzibą we Wrocławiu przedwstępną umowę pożyczki. Umowa została zawarta w celu uregulowania woli Stron do

sfinansowania przez Emitenta części działań związanych z realizacją przez SatRevolution projektu, polegającego na zakupie nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem przemysłowym, uruchomieniu tam fabryki produkującej nanosatelity i wdrożeniu seryjnej produkcji małych satelitów do obserwacji Ziemi, bazującej na innowacyjnej konstrukcji statków kosmicznych, opracowanej przez SatRevolution. Na podstawie umowy, Strony zobowiązały się do zawarcia umowy przyrzeczonej, na mocy której Emitent zobowiąże się udzielić i udzieli SatRevolution pożyczki pieniężnej w kwocie 12.004.912,00 zł, z przeznaczeniem na realizację projektu. Umowa przyrzeczona zostanie zawarta pod warunkiem zawarcia przez SatRevolution umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Działania 3.2 "Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R" Poddziałania 3.2.1 "Badania na rynek" na dofinansowanie Projektu, w terminie 14 dni od zawarcia tej umowy, nie później jednak niż w dniu 31 października 2021 r. Pożyczka oprocentowana będzie na zasadach rynkowych. Pożyczka zostanie udzielona na okres 3 lat od dnia jej przekazania na rachunek bankowy SatRevolution. Na zasadach odrębnie uzgodnionych przez Strony, JR HOLDING będzie miał prawo objęcia w zamian za wydaną kwotę pożyczki akcji SatRevolution wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego SatRevolution.

Umowa wygasa z chwilą zawarcia umowy przyrzeczonej albo z dniem 31 października 2021 r. jeśli do tego dnia umowa przyrzeczona nie zostanie zawarta. Każdej ze Stron przysługuje prawo odstąpienia od umowy bez podania przyczyny do dnia 30 października 2021 r. Wyłączona została odpowiedzialność Stron względem siebie za poniesione szkody z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy jak i możliwość dochodzenia zawarcia umowy przyrzeczonej.

Umowa jest realizacją postanowień listu intencyjnego, z dn. 21 stycznia 2021 r. Zawarcie Umowy jest wynikiem realizacji strategii rozwoju Spółki na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z nowymi technologiami i nowoczesnymi mediami, sztuczną inteligencją, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, biotechnologią oraz fotowoltaiką.

Skup akcji własnych

W dniu 19 lutego 2021 roku Zarząd Spółki w oparciu i zgodnie z przyjętym Regulaminem skupu akcji własnych Spółki poinformował, iż dokonał skupu akcji własnych.

Ilość zakupionych akcji na rynku NewConnect wyniosła:

- w dniu 15.02.2021 roku 4000 sztuk po średniej cenie 13,65 zł za 1 akcję,
- w dniu 17.02.2021 roku 2000 sztuk po średniej cenie 13,90 zł za 1 akcję,
- w dniu 18.02.2021 roku 4000 sztuk po średniej cenie 14,30 zł za 1 akcję,
- w dniu 19.02.2021 roku 2000 sztuk po średniej cenie 14,25 zł za 1 akcję.

Akcje nabyte stanowią 0,031 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,031 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta.

Po powyższych transakcjach Emitent posiadał 92 000 akcji własnych, co stanowiło 0,49 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,49 % w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta, średnia cena zakupu wyniosła 5,41 zł.

Zawarcie umowy inwestycyjnej dot. objęcia udziałów spółki Motivizer

W dniu 22 lutego 2021 r. do Spółki wpłynęła obustronnie podpisana umowa inwestycyjna ze spółką Motivizer spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (Pl. Trzech Krzyży 10/14, KRS 0000493006, NIP: 5213664206, REGON 147053465; dalej: "Motivizer") oraz dwoma osobami fizycznymi, wspólnikami Motivizer, której przedmiotem jest określenie zasad współpracy pomiędzy Stronami oraz objęcia przez Spółkę łącznie 44,92% udziałów w Motivizer. Objęcie udziałów Motivizer odbyło się na podstawie oświadczenia o objęciu udziałów, które zostaną pokryte wkładem pieniężnym w łącznej wysokości 4.000.000 zł.

Strony ustaliły również zasady ładu korporacyjnego, w tym procedury i ograniczenia związane ze zbyciem udziałów w Motivizer, brzmienie Umowy spółki Motivizer, w tym zawarte w niej uprawnienia osobiste Spółki.

Dzięki zawartej Umowie, dotychczasowa działalność Motivizer będzie kontynuowana i rozwijana ze wsparciem kapitałowym, technologicznym oraz know-how Spółki.

Motivizer jest najnowocześniejszym na rynku systemem wsparcia dla działów HR, budowania motywacji i zaangażowania pracowników. Wspiera skutecznie Transformację Cyfrową w HR. Firma jest liderem technologicznym w branży dostawców platform do zarządzania świadczeniami pozapłacowymi, umożliwiając dzięki zaawansowanym rozwiązaniom informatycznym i w pełni skalowalnej architekturze systemu nieosiągalne dla konkurentów dostosowania do potrzeb i wymagań biznesowych klientów oraz integracji z ich systemami dziedzinowymi. Aplikacja umożliwia dokonywanie modyfikacji i zmian w odpowiedzi na nieznanne jeszcze przyszłe uwarunkowania i wymagania biznesowe jako nowe wersje procesów. System powstał z myślą zarówno o pracodawcach jak i ich pracownikach.

Bogaty katalog funkcjonalności oraz unikalne oferty benefitów wspierają skuteczne zarządzanie zaangażowaniem oraz motywacją użytkowników. Z innowacyjnych rozwiązań Motivizer korzystają m.in. takie firmy jak T-Mobile, Nationale Nederlanden, Skanska, DHL, DPD, Carlsberg, Kimberly Clark, Toyota Motor Poland, Japan Tobacco International i wiele innych firm i grup kapitałowych.

Na dzień zawarcia umowy na platformie zarejestrowanych jest ponad 40 tys. użytkowników z ponad 50 firm – zarówno dużych korporacji jak i spółek z sektora MŚP. Motivizer zakończył rok 2020 przychodami na poziomie ok 20 mln pln.

Zawarcie Umowy jest wynikiem realizacji strategii rozwoju Emitenta na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z nowymi technologiami i nowoczesnymi mediami, sztuczną inteligencją, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, biotechnologią oraz fotowoltaiką.

Udzielenie pożyczki spółce One2Tribe

W dniu 22 lutego 2021 r. zawarł z One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach umowę, na podstawie której Emitent udzielił One2Tribe pożyczki w kwocie 1.000.122,00 zł. Pożyczka jest oprocentowana na warunkach rynkowych. Spłata pożyczki ma nastąpić do 30 czerwca 2021 r. w drodze (wedle wyboru One2Tribe):

- spłaty Pożyczki powiększonej o należne oprocentowanie oraz ewentualne ustawowe odsetki za opóźnienie;
- konwersji Pożyczki na 283 udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe.

One2Tribe jest spółką, która oferuje rozwiązania motywacyjne dla dużych zespołów ludzkich. Z systemu Tribeware oferowanego przez firmę korzystają krajowe i międzynarodowe korporacje. Rozwiązanie wykorzystuje mechanizmy oparte o psychologię behawioralną (w tym grywalizację), analizę dużej ilości danych (Machine Learning, AI) oraz narzędzia klasy fintech/e-commerce (obsługa wypłaty nagród, prowizji, sklep z benefitami pracowniczymi). Lista klientów One2Tribe obejmuje: Aviva, Compensa, Ikea, ING, Komputronik, Philip Morris, Play, Real, Raiffeisen Polbank, Santander, Urząd Miasta Stołecznego Warszawa, Vision Express, Vienna Life, Żabka.

Zawarcie listu intencyjnego z Operatorem Chmury Krajowej

W dniu 15 marca 2021 r. Emitent otrzymał informację o zawarciu listu intencyjnego z Operatorem Chmury Krajowej Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adresem: ul. Grzybowska 62, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000770202. Przedmiotem listu intencyjnego jest rozpoczęcie współpracy w zakresie szeroko rozumianej strategii "Digital Business". Zgodnie z opublikowaną strategią, Emitent będzie inwestować w spółki działające w obszarze cyfrowego biznesu oraz planuje w latach 2021-2022 zainwestować w ten obszar kwotę ponad 200 mln zł. Technologie chmury obliczeniowej są kluczowe dla realizacji strategii Digital Business, stąd Emitent pozyskuje Partnerów biznesowych do współpracy wśród dostawców technologii oraz wśród dużych innowacyjnych przedsiębiorstw w celu budowy ekosystemu do zapewnienia optymalnych warunków rozwoju dla realizowanych inwestycji.

Ramowy zakres potencjalnej współpracy Strony określają następująco:

- a. Obszar "Digital Business" dotyczyć będzie projektów w obszarze technologii sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego (AI&ML), analityki predykcyjnej, analityki biznesowej, oprogramowania i usług dostarczanych w modelu SaaS (z wykorzystaniem chmury obliczeniowej Chmury Krajowej), cyfrowej transformacji sektora dużych przedsiębiorstw, automatyzacji i robotyzacji procesów biznesowych oraz innych technologii informatycznych.
- b. Chmura Krajowa będzie wspierać Emitent poprzez zapewnienie dostępu do specjalistycznej wiedzy, narzędzi i zasobów w zakresie "Digital Business".
- c. Emitent będzie wspierać działalność Chmury Krajowej poprzez promocję oferowanych przez Chmurę Krajową rozwiązań technologicznych i infrastrukturalnych w trakcie prowadzonych procesów inwestycyjnych oraz wśród spółek z własnego portfela inwestycyjnego.
- d. Emitent będzie zapewniać dostęp do nowych i innowacyjnych przedsięwzięć (Spółek) które mogą wykorzystywać Chmurę Krajową jako główną platformę technologiczną do prowadzenia i rozwoju swojego operacyjnego biznesu.

Pozyskanie Operatora Chmury Krajowej jako Partnera w rozwoju obszaru cyfrowego biznesu jest w opinii Emitent istotnym krokiem w zakresie realizacji przyjętej strategii rozwoju Emitenta.

Podpisanie listu intencyjnego oraz przedwstępnej umowy objęcia akcji

W dniu 18 marca 2021 r. Emitent podpisał z LaserTec S.A. z siedzibą w Tychach list intencyjny, mocą którego Strony rozpoczęły negocjacje dotyczące nawiązania potencjalnej współpracy dotyczącej rozwoju LaserTec i obejmujące w szczególności:

1. współpracę Stron mającą na celu doprowadzenie do wejścia LaserTec lub podmiotu wchodzącego w skład jego grupy kapitałowej do zorganizowanego obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
2. udzielenie wsparcia przez Emitenta w zakresie doradztwa w sprawach gospodarczych, komunikacyjnych, korporacyjnych związanych z wprowadzeniem LaserTec lub podmiotu wchodzącego w skład jego grupy kapitałowej do zorganizowanego obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzez połączenie z publiczną spółką akcyjną w ramach realizacji transakcji odwrotnego przejęcia,
3. udzielenie przez Emitenta finansowania rozwoju działalności LaserTec.

Szczegółowe zasady, zakres oraz warunki finansowe dotyczące współpracy, o której mowa powyżej, Strony ustalą w ramach prowadzonych negocjacji oraz zawrą w umowie o współpracy, która powinna zostać uzgodniona i podpisana w terminie do dnia 31 maja 2021 roku. W przypadku niepodpisania umowy o współpracy w w/w terminie List Intencyjny traci moc, chyba że Strony ustalą inaczej w drodze aneksu do Listu Intencyjnego. Zawarcie umowy o współpracy zależne będzie od wyników przeprowadzonego badania due diligence. Na podstawie Listu Intencyjnego żadnej ze Stron nie przysługuje roszczenie o zawarcie jakiegokolwiek umowy, a List Intencyjny nie jest umową przedwstępną.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż w związku z podpisaniem Listu Intencyjnego, w dniu 18 marca 2021 r. zawarł z LaserTec przedwstępną umowę objęcia 980 akcji zwykłych imiennych nowej emisji, za łączną kwotę blisko 3 mln zł, które pokryte zostaną wkładem pieniężnym (umowa przyrzeczona objęcia akcji powinna zostać zawarta do dnia 15 maja 2021 r.).

Zarząd Emitenta wskazuje, iż LaserTec to jedna z wiodących firm na rynku europejskim w obszarze technologii laserowych dla przemysłu. Spółka specjalizuje się w doborze parametrów procesowych, opracowywaniu technologii, projektowaniu oraz wykonywaniu zrobotyzowanych systemów laserowych. LaserTec oferuje usługi laserowego: hartowania, napawania, spawania, cięcia 3D oraz spawania hybrydowego. LaserTec w swojej ofercie posiada własne rozwiązania magazynów energii dla gospodarstw domowych, przemysłu oraz farm fotowoltaicznych. Ponadto Spółka opracowuje i produkuje baterie trakcyjne w technologii litowo-jonowej do pojazdów elektrycznych oraz urządzeń przemysłowych.

Podpisanie Listu Intencyjnego jest wynikiem realizacji strategii rozwoju Emitenta na lata 2020-2022 polegającej na inwestycji w perspektywiczne branże między innymi związane z nowymi technologiami i nowoczesnymi mediami, sztuczną inteligencją, produkcją i wydawaniem gier komputerowych, biotechnologią oraz fotowoltaiką.

3.5. Spełnienie norm ostrożnościowych

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

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

Jednostka na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazuje w jednostkowym bilansie wartość kapitałów własnych w wysokości 656 mln zł.

4. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA JEDNOSTKI

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

4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki

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

Działalność Jednostki ma charakter portfelowy. W ramach tej aktywności Spółka wspiera i nadzoruje podstawowe funkcje jednostek, tak aby z zwiększyć przejrzystość przepływu informacji finansowych oraz organizacyjnych pomiędzy nimi.

Celem podstawowym jest wzmacnianie i stabilizacja pozycji JR HOLDING ASI S.A. w obszarach, w których Jednostka już posiada ugruntowaną pozycję (inwestycje w podmioty na wczesnym etapie rozwoju) oraz redukcja zmienności wartości portfela, tak aby maksymalizować relację potencjalnego zysku do ryzyka dla akcjonariuszy Spółki.

Osiągnięty jednostkowy wynik netto Jednostki w 2020 roku w wysokości 482 315 567,28 zł jest niezwykle korzystny. Szczegółowa sytuacja finansowa Jednostki przedstawiona została w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok Spółki JR HOLDING ASI S.A.

Zgodnie z aktualizowaną strategią spółki na lata 2020-2022 głównymi celami strategicznymi są:

- Rozpoczęcie procesu przeniesienia notowań akcji spółki na rynek regulowany GPW.
- Inwestycje w projekty zagraniczne- EU oraz USA i inwestycje w spółki z potencjałem ekspansji globalnej.
- Pierwsze wyjścia częściowe lub całkowite z dotychczasowych projektów oraz reinwestycja środków w Spółki o ponadprzeciętnym potencjale wzrostu.
- Osiągnięcie wartości aktywów w portfelu inwestycyjnym do końca 2022 roku w wysokości 3 mld zł.
- Sprzedaż wszystkich nieruchomości posiadanych przez Spółkę, czego konsekwencją będzie uwolnienie zamrożonej gotówki oraz zniwelowanie długu spółki do zera.

5. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

LP	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI TAK / NIE / NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	

3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony), -----		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	Raporty bieżące oraz okresowe zamieszczane są na stronie internetowej Spółki
3.13	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	TAK	

	terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
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, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka 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,	TAK	
3.22	(skreślony). ----- Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych	TAK	

informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.

4	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	TAK	
5	<p>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.</p>	TAK	<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.</p>
6	<p>Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego</p>	TAK	

	wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą		
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego 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 danych
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Gdy będą planowane o datach takich spotkań Spółka poinformuje za pośrednictwem własnej strony internetowej
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w	TAK	Spółka jest w trakcie przeprowadzania emisji akcji serii E z zachowaniem prawa poboru dla akcjonariusz. Szczegóły emisji zostały określone w uchwale Walnego Zgromadzenia,

	terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		które odbyło się 31 sierpnia 2020 r. Wskazany w uchwale dzień, według którego, nastąpiło przydzielenie jednostkowych praw poboru (30 listopada 2020 r.), umożliwił w ocenie Zarządu podjęcie decyzji inwestycyjnej przez akcjonariuszy.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego	TAK	Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.

	okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	TAK	
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3	TAK	

do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

17 (skreślony). -----

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

6. POZOSTAŁE INFORMACJE DOT. JEDNOSTKI

Nie dotyczy.

Kraków, dnia 23 marca 2021 roku

January Ciszewski

Prezes Zarządu
Jednostki