



**Sprawozdanie Zarządu z działalności w
roku obrotowym 2021
Medicofarma Biotech S.A.**

Warszawa, dn. 30 maja 2022 r.

1. INFORMACJE ORGANIZACYJNE

Informacje podstawowe

Firma	Medicofarma Biotech Spółka Akcyjna (dawniej: InBook Spółka Akcyjna)
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Sokołowska 9 lokal U19 01-142 Warszawa
Telefon	22 654 77 70/71
Fax	22 654 77 70/71 wew. 116
E-mail	biuro@medicofarmabiotech.pl
Strona internetowa	www.medicofarmabiotech.pl
NIP	6292195774
REGON	277501658
KRS	0000310188

Informacja o rejestracji

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000310188. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 sierpnia 2008 r.

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 6.797.830,00 zł i składał się z 67.978.300 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W jego skład wchodziły akcje następujących serii:

- I. Liczba akcji na okaziciela serii A: w łącznej ilości 3.000.000 sztuk
- II. Liczba akcji na okaziciela serii B: w łącznej ilości 2.000.000 sztuk
- III. Liczba akcji na okaziciela serii C: w łącznej ilości 277.830 sztuk
- IV. Liczba akcji na okaziciela serii D: w łącznej ilości 160.000 sztuk
- V. Liczba akcji na okaziciela serii E: w łącznej ilości 660.000 sztuk
- VI. Liczba akcji na okaziciela serii F: w łącznej ilości 700.000 sztuk
- VII. Liczba akcji na okaziciela serii G: w łącznej ilości 52.638.803 sztuki
- VIII. Liczba akcji na okaziciela serii H: w łącznej ilości 8.541.667 sztuk

Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała akcji własnych.

Oddziały

Jednostka posiada oddziały:

- 1). w Lublinie, przy ul. Ludwika Zamenhofa 29-31, kod pocztowy 20-453
- 2). W Poznaniu, przy ul. Uniwersytetu Poznańskiego 10, kod pocztowy 61-614

Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka i zabezpieczenia przed ryzykiem

Spółka nie posiada instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka prowadziła szereg badań naukowych. Szczególnie istotny postęp osiągnięto w platformie „RNA-base Therapy” (zastosowanie na glejaka wielopostaciowego, raka piersi, jajnika i trzustki). Rezultaty prowadzonych w 2021 prac oraz ich kontynuacja w 2022 roku zaowocowały w maju 2022 pierwszymi wnioskami patentowymi.

Przedmiot działalności

Szczegółowy zakres działalności Spółki w roku 2021 określał §2 Statutu Spółki. Wiodącymi przedmiotami działalności Spółki były:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii - PKD 72.11.Z;
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych - PKD 20.13.Z;
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych - PKD 20.14.Z;
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych - PKD 21.20.Z;
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowana - PKD 20.59.Z;
- pozostałe badania i analizy techniczne - PKD 71.20.B;
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych - PKD 72.19.Z;
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana - PKD 74.90.Z;
- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych - PKD 46.46.Z;
- produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 10.89.Z;
- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych – PKD 20.42.Z;
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych – PKD 21.10.Z;
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim – 77.40.Z.

2. ORGANY SPÓŁKI

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Na dzień 31 grudnia 2021 r. skład akcjonariatu Medicofarma Biotech S.A. powyżej 5% przedstawiał się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
	Cezary Kilczewski wraz Wooller Limited sp. z o.o., Medicofarma S.A. i Vitama S.A.	58.673.971	86,31%	58.673.971	86,31%
	Cezary Kilczewski	0	0,00%	0	0,00%
	Wooller Limited sp. z o.o.	0	0,00%	0	0,00%
	Medicofarma S.A.	8.716.185	12,82%	8.716.185	12,82%
	Vitama S.A.	49.957.786	73,49%	49.957.786	73,49%

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień, tj. ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a).

Zarząd

Zasady powoływania oraz działania Zarządu Spółki określają §5, §6, §7, §8 Statutu Spółki oraz Kodeks Spółek Handlowych w zakresie nieuregulowanym przepisami Statutu Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Zarząd Spółki liczy od jednego do trzech członków. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

Działalnością Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki oraz zasady wynagradzania członków Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Każdy członek zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki.

28 lutego 2021 r. wygasło oddelegowanie Pana Piotra Zawadzkiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. W dniu 1 marca 2021 r. Rada Nadzorcza wybrała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na okres trzyletniej kadencji, Pana Cezarego Kilczewskiego.

Skład Zarządu do dnia 28 lutego 2021 r.:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Zawadzki	Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Skład Zarządu na dzień bilansowy (od 1 marca 2021 r.):

Imię i Nazwisko	Funkcja
Cezary Kilczewski	Prezes Zarządu

Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Cezary Kilczewski	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Zasady powoływania oraz działania Rady Nadzorczej Spółki określają §9, §10, §11, §12 Statutu Spółki oraz Kodeks Spółek Handlowych w zakresie nieuregulowanym przepisami Statutu Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Rada składa się z 5 do 7 członków, których wybiera Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone na dany rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku. Rada jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej.

Na dzień 31.12.2021 jak i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Rada Nadzorcza działała w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Zawadzki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew Pawłucki	Członek Rady Nadzorczej
Michał Kijek	Członek Rady Nadzorczej
Alicja Jabłońska	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bielecki	Członek Rady Nadzorczej

3. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI

Zakres działalności Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka działała w branży biotechnologicznej, główne źródło jej przychodów stanowiła sprzedaż testów wykrywających wirusa SARS-COV-2 oraz usług badań laboratoryjnych. Zakres działania Spółki był zgodny z przedmiotem działalności określonym w statucie Spółki oraz wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Serwisy internetowe Spółki

Spółka nie prowadzi sprzedaży internetowej, dysponuje adresem medicofarmabiotech.pl

4. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI W 2021 ROKU

W 2021 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 3 336 637,36 zł, wobec 3 650 324,21 zł przed rokiem. Była to zatem wartość niższa o ok. 8,6%. Spółka odnotowała przy tym stratę netto w wysokości -215 233,03 zł. Należy nadmienić, że profil działalności w porównywanych okresach był różny. Niższa strata niż w poprzednich okresach była skutkiem głównie mniejszych kosztów w każdym rodzaju działalności (ze sprzedaży, operacyjnej, finansowej). Strata na sprzedaży wyniosła -285 794,53 zł i była dużo niższa od tej przed rokiem w kwocie -419 137,19 zł. Koszty operacyjne i koszty finansowe wynikały głównie ze zbycia, w pierwszym kwartale 2021 roku, inwestycji oraz niefinansowych aktywów trwałych.

Bilans Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. zamknął się kwotą po stronie aktywów i pasywów w wysokości 16 768 244,23 zł. Wartość sumy bilansowej składa się z:

- aktywów trwałych w kwocie 14 685 690,92 zł., na które składały się Wartości niematerialne i prawne w wysokości 1 984 132,52 i Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 12 701 558,40 zł.,
- aktywów obrotowych w kwocie 2 082 553,31 zł. Składały się na nie Zapasy w kwocie 555 868,21 zł, należności krótkoterminowe w kwocie 1 439 121,94 zł, inwestycje krótkoterminowe w kwocie 77 313,16 zł oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 10 250,00 zł.

W skład zobowiązań na dzień 31 grudnia 2021 r. wchodziły zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1 688 359,30 zł, na które składały się zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy w kwocie 1 465 682,75 zł., z czego 1 166 015,30 dotyczy zobowiązań wobec spółki powiązanej Medicofarma S.A.

Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźniki rentowności	2021	2020
Marża zysku ze sprzedaży	-8,57%	-11,48%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-6,54%	-16,32%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	-6,71%	-25,09%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	-6,45%	-24,53%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	-1,34%	-231,19%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	-1,58%	-50,18%
Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik bieżący	0,81	0,62
Wskaźniki stanu zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,15	1,58

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego

0,82

-

5. WYDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2021 ROKU

W dniu 31 stycznia 2021 r. Zarząd opublikował harmonogram raportów okresowych na rok 2021.

W dniu 22 marca 2021 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport roczny za 2020 r.

W dniu 14 maja 2021 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za I kwartał 2021 r.

W dniu 13 sierpnia 2021 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za II kwartał 2021 r..

W dniu 12 listopada 2021 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za III kwartał 2021 r.

Zdarzenia po dniu bilansowym

24.02.2022 roku Rosja rozpoczęła działania wojenne na terenie Ukrainy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja w Ukrainie zmienia się dynamicznie. Biorąc pod uwagę napływające informacje, także gospodarczo-polityczne, można wywnioskować, że sytuacja wojenna będzie miała wpływ na światowy handel. Zarząd monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą związaną z wojną na Ukrainie. Aktywa Spółki na dzień bilansowy nie są zagrożone i Zarząd nie widzi konieczności dokonywania odpisów oraz dokonywania korekt w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok. Natomiast Zarząd uważa sytuację wojenną za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ze względu na fakt, że sytuacja wciąż się zmienia, Zarząd Jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Jednostkę.)

Należy jeszcze zauważyć, że przeznaczenie przez Unię Europejską znacznych środków na pomoc finansową i militarną dla Ukrainy oraz związany z wojną nadchodzący kryzys gospodarczy może spowodować, że Komisja Europejska przeznaczy na dotacje na badania mniejsze środki niż to było planowane oraz że ich udostępnienie będzie opóźnione.

6. CZYNNIKI RYZYKA

Spółka zmieniła zakres działalności : ze sprzedaży internetowej na badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

W umowie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (Vitama S.A.) zawarto ustalenia i wskazano, iż podstawowym elementem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa jest umowa o dofinansowanie Projektu w ramach działania 2.1. Wsparcie inwestycji w Infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (nr umowy POIR.02.01.00-00-0068/17-00), której możliwość przeniesienia w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa nie została zakwestionowana przez Ministerstwo Rozwoju i Finansów. W wypadku jakiegokolwiek zakwestionowania możliwości przejścia wskazanego kontraktu, Kupującej w terminie 1 (jednego) roku od dnia takiego zakwestionowania, nie dłużej jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 r., przysługuje prawo do odstąpienia od niniejszej Umowy.

Zaznaczyć przy tym należy, iż Ministerstwo Gospodarki poinformowało, iż niezależni eksperci, którym zlecono ocenę spełniania kryteriów wyboru projektu dla działania 2.1. POIR, potwierdzili, iż po wprowadzeniu wnioskowanych zmian polegających na przejściu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Medicofarma Biotech S.A. kryteria wyboru projektu pozostają spełnione, w związku z czym Spółka aktualnie oczekuje na przesłanie przez Ministerstwo Gospodarki projektu aneksu do Umowy o finansowanie Projektu i spodziewa się jego podpisania do 31 lipca 2022.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Znaczący wzrost inflacji, a co za tym idzie kosztów pozyskiwania i utrzymywania finansowania dłużnego może utrudnić Spółce jego pozyskanie oraz zwiększyć związane z tym koszty finansowe.

Ponadto, inflacja będzie zwiększać presję płacową oraz powodować wzrost cen nabywanych usług, materiałów i urządzeń, co zwiększy koszty działalności Spółki.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Uregulowania prawne nie są w Polsce stabilne - ulegają częstym zmianom. Przepisy prawa dotyczące prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej, które często ulegają zmianom to przede wszystkim Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości, Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Wymienione ustawy podlegają częstym nowelizacjom lub brakuje ich jednoznacznej interpretacji, co niesie za sobą ryzyko negatywnego wpływu na działalność i plany rozwojowe Spółki.

Zmiany przepisów podatkowych mogą mieć wpływ na działalność Spółki. Wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało dostatecznie dobrze sprecyzowanych, a ponadto brak jest jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej interpretacji przez Spółkę i organy podatkowe. W związku z tym, zachodzi ryzyko większe niż gdyby spółka działała w krajach o stabilnym systemie podatkowym. Interpretacje przez Spółkę przepisów podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne. W wypadku przyjęcia przez organy podatkowe innej interpretacji przepisów podatkowych niż Spółka wyliczający zobowiązania podatkowe, istnieje ryzyko istotnego wpływu na działalność Spółki, jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Rynek biotechnologiczny, na którym będzie działała Spółka rozwija się bardzo dynamicznie, stając się rynkiem o wysokim poziomie konkurencji, na którym występuje ryzyko walki konkurencyjnej między podmiotami poprzez redukcję marży, ponoszenie większych kosztów na promocję itp. Prowadzić to może do trudności w pozyskiwaniu nowych klientów oraz spadku efektywności działania. W konsekwencji, walka konkurencyjna może doprowadzić do redukcji rentowności branży.

Spółka jest zdania, że przewyciężenie tego ryzyka wymaga podejmowania działań mających na celu ciągle zwiększanie atrakcyjności i funkcjonalności świadczonych usług oraz zwiększanie siły marki w świadomości potencjalnych i dotychczasowych klientów.

Istnieje również ryzyko wejścia na Polski rynek podmiotów zagranicznych, posiadających znaczące zaplecze technologiczne, kapitałowe, doświadczenie i większą siłę przetargową w negocjacjach z dostawcami niż Spółka. Wszystkie te zdarzenia mogą w konsekwencji wpływać na sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z ochroną danych osobowych

Istnieje ryzyko włamania do systemu informatycznego Spółki i celowego uszkodzenia, zniszczenia lub kradzieży danych osobowych klientów Spółki. Istnieje ryzyko dostępu do tych danych osób trzecich i wykorzystanie ich w innych celach (np. niechciana reklama), co może negatywnie wpłynąć na ocenę przez użytkowników bezpieczeństwa współpracy ze Spółką, a za tym do utraty klientów i pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

Spółka wdrożyła i będzie wdrażała w przyszłości systemy informatyczne pozwalające ograniczyć ryzyko dostępu do danych klientów. Ryzyko zniszczenia danych użytkowników jest minimalizowane przez realizację polityki bezpieczeństwa danych, określającą zasady archiwizacji i przechowywania danych.

Ryzyko zaprzestania świadczenia pracy na rzecz Spółki przez członków Zarządu i fluktuacji kadr

Spółka, w nowej działalności, swoją podstawową wartość opierać będzie na jakości produktów ale także zespołu zatrudnionych pracowników. Fluktuacja kadr, w tym w szczególności odejście członków Zarządu, jest czynnikiem, który okresowo mógłby spowodować wzrost kosztów funkcjonowania Spółki, a w konsekwencji doprowadzić do pogorszenia jego wyników finansowych. Spółka będzie dążyć do zminimalizowania ryzyka związanego z fluktuacją pracowników.

Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników Spółki

Pracownicy zatrudnieni przez Spółkę będą posiadać dużą wiedzę specjalistyczną, co pozwoli na systematyczne wdrażanie nowych rozwiązań. Istnieje ryzyko odejścia pracowników uczestniczących w rozwijaniu i ulepszaniu nowych produktów w celu założenia własnej działalności, konkurencyjnej wobec Spółki, choć z uwagi na koszty uruchomienia takiej działalności ryzyko takie jest marginalne.

Ryzyko związane z wpływem pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki

W 2020 r. rozpoczęła się pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19. W związku z tym, organy administracji rządowej w Polsce wprowadziły obostrzenia, które co do zasady miały zahamować rozprzestrzenianie się pandemii. Wprowadzenie niniejszych ograniczeń, przełożyło się wprost na sytuację gospodarczą zarówno w skali makro, jak również dotyczącą poszczególnych gospodarstw domowych, powodując

zmniejszenie konsumpcjonizmu wśród społeczeństwa oraz ograniczenia go ukierunkowując przede wszystkim na najpilniejsze potrzeby. Sytuacja ta dotyczyła zarówno Polski, jak również innych krajów na całym świecie. Obecnie Spółka nie dostrzega negatywnego bezpośredniego wpływu pandemii na jej działalność. Wygląda na to, że sytuacja pandemiczna od drugiego kwartału 2022 nie jest już czynnikiem ryzyka i nawet kolejna fala zarażeń, prognozowana na jesień 2022 nie wpłynie na działalność Spółki.

Ryzyko związane z zagrożeniem kontynuacji działalności

Zarząd nie widzi żadnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.

Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko związane z notowaniami akcji Spółki na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Spółki. Nie można, wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań, wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie 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 bezpieczeństwo 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 obrotu 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 instrumentach finansowych z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, 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 bezpieczeństwo 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 lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

- w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
 - jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
 - w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
 - w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. 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 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §17b ust. 1 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 Alternatywnego Systemu Obrotu. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Giełdę jako organizatora alternatywnego systemu obrotu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji 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 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 Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w §17b ust. 1 (treść powyżej).

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie 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, 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, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwa obrotu w ASO albo na OTF lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym ASO lub na tym OTF 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 ASO lub OTF lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF,

lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej prowadzącej ASO lub OTF zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a, W żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3, 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.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub OTF lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 na żądanie Komisji firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub OTF lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4b w przypadkach, o których mowa w art. 78 ust. 3 i 4, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej prowadzącej ASO lub OTF zawieszenia lub wykluczenia z obrotu instrumentów pochodnych powiązanych z papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędącymi papierami wartościowymi, o ile jest to konieczne dla osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia z obrotu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi stanowiących instrument bazowy tego instrumentu pochodnego.

Zgodnie z art. 78 ust. 4c firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF, która zawiesiła lub wykluczyła z obrotu w tym systemie instrument finansowy, odpowiednio zawiesza lub wyklucza z obrotu powiązane z nim instrumenty pochodne, w przypadku gdy jest to konieczne do osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia bazowego instrumentu finansowego.

Zgodnie z art. 78 ust. 4d w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO lub na OTF na podstawie art. 78 ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO, innych podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO lub OTF informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4f Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu przez Komisję z żądaniem, o którym mowa w art. 78 ust. 3, 4, 4b i 4d, oraz przekazuje ją Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i właściwym organom nadzoru innych państw członkowskich, sprawującym w tych państwach nadzór nad rynkami regulowanymi, ASO lub OTF. W przypadku gdy Komisja nie zgłosiła żądania, o którym mowa w ust. 4e, przekazuje Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych oraz właściwym organom nadzoru innych państw członkowskich, sprawującym w tych państwach nadzór nad rynkami regulowanymi, ASO lub OTF informację o niezgłoszeniu żądania wraz z wyjaśnieniami. Komisja przekazuje do publicznej wiadomości informację o niezgłoszeniu żądania na podstawie art. 78 ust. 4e.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

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

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 3 Regulaminu ASO, 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. W tym przypadku Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 3 Regulaminu ASO, tj. do zawarcia umowy z Animatorem Rynku w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z §9 ust. 7 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - 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.

Zgodnie z §9 ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia 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.

Zgodnie z §9 ust. 9 regulaminu ASO, z zastrzeżeniem §9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, 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.

Zgodnie z §9 ust. 10 regulaminu ASO, 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.

Zgodnie z §9 ust. 11 regulaminu ASO, 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.

Zgodnie z §9 ust. 12 regulaminu ASO, 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 obrotu co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie 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 ust. 2, 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, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a – 15c 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 nienależyce 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.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki

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

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na Spółkę kar administracyjnych za nie wykonywanie 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 akcji – od dnia ich wydania lub dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji zawiadomienie związane ze spełnieniem się niniejszych faktów.

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

Ponadto KNF 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. obrotu 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
- 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.

7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Jednym z zasadniczych kierunków rozwoju będzie kontynuacja prac badawczych w obu centrach B+R (Poznań i Lublin)

W latach 2022-2024 prace te powinny zaowocować co najmniej kilkoma zgłoszeniami patentowymi.

Spółka planuje w najbliższym okresie pozyskać i zatrudnić kolejnych naukowców oraz pracowników laboratoryjnych.

W 2022 powinno się zakończyć wyposażanie centrów badawczych w resztę urządzeń, których zakup zaplanowano wcześniej.

Aby zapewnić poprawność prowadzonych prac badawczych pod względem formalnym, planowane jest nawiązanie współpracy z renomowanymi firmami CRO (Contract Research Organizations). Pierwsze działania w tym kierunku miały miejsce w czwartym kwartale 2021r.

W przypadku, gdy któryś z projektów Spółki przejdzie pomyślnie badania przedkliniczne, Spółka podejmie działania informacyjne skierowane do dużych zagranicznych firm farmaceutycznych celem zachęcenia do współfinansowania i ewentualnej przyszłej komercjalizacji.

Spółka nadal będzie śledzić wszystkie programy dotacyjne (NCBiR, ABM) i w przypadku zgodności ich kryteriów z prowadzonymi pracami będzie starała się samodzielnie bądź w konsorcjach aplikować o odpowiednie dofinansowanie. Jest to ważne z punktu widzenia zapewnienia finansowania jej prac badawczych.

Spółka będzie kontynuować działania zmierzające do pozyskania kolejnych zleceń na prace analityczne i rozwojowe od innych podmiotów tak, by działalność usługowa generowała więcej przychodów.

Jednym z istotnych celów do osiągnięcia w najbliższych latach będzie przejście na rynek podstawowy GPW.

8. INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Instrumenty finansowe Spółki są przedmiotem obrotu w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego, akcje Spółki nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego §5 pkt. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Spółka w raporcie rocznym w osobnym dokumencie przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Cezary Kilczewski
Prezes Zarządu