

**INFORMACJA O EMITENCIE I WARUNKACH ORAZ ZASADACH PRZYJMOWANIA OFERTY NA OBJĘCIE
AKCJI SERII B? AQUA-OZE PROSTA SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH**

Arkusze kluczowych informacji inwestycyjnych

AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna

ul. Warszawska 40/2A

40 – 008 Katowice

Niniejszy dokument został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółki publicznej (dalej jako ustawa o ofercie) w związku z zaproszeniem do składania oferty objęcia 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji uprzywilejowanych serii D o wartości emisyjnej 4,50 złotych (słownie: cztery złote pięćdziesiąt groszy) każda akcja.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych wynosi **4,50 zł** za każdą Akcją Oferowaną

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 3 listopada 2021 roku

Niniejszy dokument został sporządzony w związku z zaproszeniem do składania oferty objęcia 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji uprzywilejowanych na okaziciela serii D o wartości emisyjnej 4,50 złotych (słownie: cztery złote pięćdziesiąt groszy) każda akcja emitowanych przez spółkę AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna ul. Warszawska 40/2A, 40 – 008 Katowice

Niniejsza treść dokumentu została sporządzona na podstawie art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz.U. z 2020 r., poz. 2080, ze zm.)) oraz zawiera następujące elementy:

1. podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty,
2. podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych,
3. podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka,
4. oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w dokumencie.

W związku z faktem, że łączna wartości oferty objęcia akcji Emitenta na terytorium Unii Europejskiej za okres 12 miesięcy będzie wynosić 2.250.000 złotych, do oferty objęcia Akcji nie ma zastosowania Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE.L.2017 nr 168, str. 12), wobec czego oferta objęcia akcji nie wymaga udostępnienia prospektu ani memorandum informacyjnego, o którym mowa w przepisie art. 37b

ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz.U. z 2020 r., poz. 2080, ze zm.)).

Niniejsza informacja nie stanowi oferty w rozumieniu przepisu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tj. z dnia 16 września 2020 r. (Dz.U. z 2020 r., poz. 1740. ze zm.)), ani jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, a jedynie zawiera zasady przeprowadzenia zaproszenia do składania oferty objęcia Akcji. Treść niniejszej informacji nie stanowi porady prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja jest właściwa w indywidualnej sytuacji Inwestora. Treść niniejszego dokumentu stanowi zaproszenie do składania oferty objęcia akcji przez Emitenta.

Emitent nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie treści niniejszego dokumentu lub jakiegokolwiek informacji zawartej dalej.

Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie treści niniejszego dokumentu ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty zapoznające się z treścią niniejszej informacji, w szczególności dokonujące na podstawie jakiegokolwiek informacji w nim zawartej, inwestycji związanej z dowolnym instrumentem finansowym lub rezygnujące z takiej inwestycji albo wstrzymujące się od dokonania takiej inwestycji.

Treść dokumentu nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w przepisie art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. z dnia 22 stycznia 2021 r. (Dz.U. z 2021 r. poz. 328 ze zm.)).

Potencjalni nabywcy Akcji, na podstawie własnej decyzji i po zaciągnięciu właściwej porady prawnej i inwestycyjnej, powinni we własnym zakresie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w treści niniejszej informacji i Umowy Spółki, a ich decyzja objęcia ofertowanych Akcji SERII A/B powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za własną decyzję.

Przed podjęciem decyzji każda osoba zainteresowana nabyciem akcji powinna zasięgnąć porady prawnej, podatkowej i inwestycyjnej.

Inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje, wiąże się z ryzykiem utraty kapitału w całości lub w części. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w Akcje Serii A/B, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą.

Zgodnie z przepisem art. 31 ustawy z dnia 4 lutego 2011 r. Prawo prywatne międzynarodowe (tj. z dnia 13 października 2015 r. (Dz.U. z 2015 r., poz. 1792, ze zm.) akcje wystawione i emitowane AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna podlegają reżimowi Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z przepisem art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz.U. z 2020 r., poz. 2080, ze zm.)), niniejszy dokument nie był zatwierdzony ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ze względu na brak takiego wymogu.

Niniejsza oferta finansowania społecznego nie została zweryfikowana ani zatwierdzona przez właściwe organy ani przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).

Jest możliwe, że adekwatność Państwa doświadczenia i wiedzy nie został poddana ocenie przed udzieleniem Państwu dostępu do niniejszej inwestycji. Dokonując niniejszej inwestycji, przejmują Państwo pełne ryzyko związane z tą inwestycją, w tym ryzyko częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanych pieniędzy.

Inwestycja w niniejszy projekt oparty na finansowaniu społecznym wiąże się z ryzykami, w tym z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanych pieniędzy. Państwa inwestycja nie jest objęta systemami gwarancji depozytów ustanowionych zgodnie z dyrektywą Parlamentu

Europejskiego i Rady 2014/49/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie systemów gwarancji depozytów (Dz.Urz.L 173 z dnia 12 czerwca 2014 r., s. 149). Państwa inwestycja nie jest również objęta systemami rekompensat dla inwestorów ustanowionych zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 97/9/WE z dnia 3 marca 1997 r. w sprawie systemu rekompensat dla inwestorów (Dz. Urz. L 84 z dnia 26 marca 1997 r., s.22).

Mogą Państwo nie uzyskać żadnego zwrotu ze swojej inwestycji. Nie jest to produkt oszczędnościowy i radzimy, aby w projekty oparte na finansowaniu społecznościowym nie inwestowali Państwo więcej niż 10 % wartości Państwa majątku netto.

Sprzedaż instrumentów inwestycyjnych w momencie, w którym sobie tego Państwo życzą, może nie być możliwa. Nawet jeżeli sprzedaż taka będzie możliwa, może niemniej jednak wiązać się ze stratami.

Inwestorowi niedoświadczonemu przysługuje cztery dni kalendarzowych do namysłu, wobec czego w tym terminie może bez podawania przyczyn i bez ponoszenia kary wycofać swoją ofertę inwestycyjną.

1. Podstawowe akty prawne związane z emisją akcji serii D:

- 1.1. Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. z dnia 22 lipca 2020 r. (Dz.U. z 2020 r. poz. 1526)).
- 1.2. Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tj. z dnia 16 września 2020 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 1740)).
- 1.3. Ustawa z dnia 4 lutego 2011 r. Prawo prywatne międzynarodowe (tj. z dnia 13 października 2015 r. (Dz.U. z 2015 r., poz. 1792, ze zm.)).
- 1.4. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz.U. z 2020 r., poz. 2080, ze zm.)).
- 1.5. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. z dnia 22 stycznia 2021 r. (Dz.U. z 2021 r. poz. 328)).
- 1.6. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz.Urz.U.E.L.2020 nr 347, str.1).
- 1.7. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE.L.2017, nr 168, str. 12).
- 1.8. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE.L.2020, nr 347, str.1).
- 1.9. Ustawa z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (tj. z dnia 8 października 2020 r. (Dz.U. z 2020 r. poz. 1913)).

2. DEFINICJE

Pojęcia i skróty mają następujące znaczenie:

Akcje SERII D	akcje Serii D emitowane przez AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna.
Niniejszy Dokument	treść informacji o Emitencie oraz warunkach i zasadach Oferty objęcia Akcji Serii D.
Emitent, Spółka	AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna.
Inwestor	osoba fizyczna, osoba prawna lub inna osoba zainteresowana objęciem Akcji Serii D.
MSIG	Monitor Sądowy i Gospodarczy.
Oferta	OFERTA objęcia akcji Serii D.
Uchwała Emisyjna	załączona uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4 z dnia 3 listopada 2021 r.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

2.1. Dane rejestrowe

Firma: AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna

Forma prawna: Prosta Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba i adres:
ul. Warszawska 40/2A,
40 – 008 Katowice

Adres poczty elektronicznej:

Adres strony internetowej:

KRS: 0000927409

NIP: 9542832256

REGON: 52026355300000

Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa polskiego, a także Statutu Spółki.

2.2. Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego przedstawia tabela poniżej.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
(1) AQUA-Tech	10.000.000	100%	10.000.000	100%
Łącznie	10.000.000	100%	10.000.000	100%

Źródło: KRS

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna na mocy uchwały nr 2 z dnia 03 listopada 2021 r. postanowiło o emisji 1 (jeden) akcji uprzywilejowanych serii B o cenie emisyjnej 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) o numerze 1. Uprzywilejowanie obejmuje prawo do głosu i polega na przyznaniu jednej akcji 10000001 (dziesięć milionów jeden) głosów w sprawach dotyczących zmiany przedmiotu działalności spółki. Emisja akcji serii B zostanie przeprowadzona w trybie emisji zwykłej. Akcja serii B została przeznaczona dla Andrzeja Polniaka. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna na mocy uchwały nr 3 z dnia 03 listopada 2021 r. postanowiła o emisji 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji uprzywilejowanych serii C o cenie emisyjnej 0,01 zł (zero złotych i jeden grosz), o numerach od 1 (jeden) do 10000 (dziesięć tysięcy). Uprzywilejowanie obejmuje prawo do dywidendy w ten sposób, że przy pierwszej wypłacie dywidendy za każdą akcją uprzywilejowaną serii C wypłacone zostanie po 4,50 zł (cztery złote i pięćdziesiąt groszy). Nadto akcje serii C będą nieme, jednakże akcjonariusze będą mogli z nich wykonywać prawa głosu we wszelkich sprawach, z wyjątkiem zmiany umowy Spółki w zakresie zmiany przedmiotu działalności Spółki. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w trybie emisji zwykłej. Akcje serii C zostały przeznaczone dla Jana Krelli

Tym samym na mocy uchwały nr 5 z dnia 03 listopada 2021 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą AQUA-OZE Prosta Spółka Akcyjna zmieniło § 5 umowy spółki, na mocy którego stwierdzono, że akcje spółki stanowią 10.000.000 milionów akcji serii A, jedną akcją serii B, 10.000 akcji serii C.

Po przeprowadzonej zmianie umowy spółki, która nie została ujawniona, na dzień sporządzenia niniejszego prospektu emisyjnego, w Krajowym Rejestrze Sądowym, struktura akcjonariatu (akcji serii A) prezentuje się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
AQUA-TECH	10.000.000	99,900091%	10.000.000	99,99%
Andrzej Polniak	1	0,0000099%	1	0,00001%
Jan Krella	10.000	0,09990009%	-	-
Łącznie	10.010.001	100%	10.000.001	100%

Źródło: Uchwała nr 5 z dnia 3 listopada 2021 r. w załączeniu

2.3. Wysokość kapitału akcyjnego

Kapitał akcyjny Emitenta wynosi 100.000 zł i dzieli się na 10.000.000 akcji o wartości emisyjnej 0,01 zł każda. Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

2.4. Organy zarządzające i nadzorcze spółki

2.4.1. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego w skład Zarządu wchodzi:

Jan Krella - Prezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Umowa Spółki Emitenta nie ustanawia organu nadzorczego.

2.5. Ogólny zarys działalności

2.5.1. Informacje wstępne

Umowa spółki została zawarta w dniu 6 października 2021 r. Spółka została powołana w celu wytwarzania odnawialnej energii elektrycznej z małych elektrowni wodnych – ModMEW.

2.5.2. Misja Spółki

Spółka ma na celu wytwarzanie odnawialnej, zeroemisyjnej energii elektrycznej z własnych, innowacyjnych elektrowni wodnych. Działalność Spółki obejmuje cały proces inwestycyjny, począwszy od pozyskania terenu i budowy małych elektrowni wodnych, po ich eksploatację, która pozwoli na obrót ekologiczną energią elektryczną.

2.5.3. Grupy docelowa

Grupę docelową stanowią podmioty prowadzące działalność gospodarczą w zakresie wytwarzania i obrotu odnawialną energią elektryczną w Polsce.

2.5.4. Rynek i jego analiza

Obecnie w Polsce funkcjonuje około 800 elektrowni wodnych, co stanowi nieco ponad 10% szacowanego potencjału rynku polskiego. Bieżące działania zmierzające do maksymalnego

ograniczenia dotychczasowej, wysokoemisyjnej produkcji energii elektrycznej dynamizują rozwój rynku odnawialnych źródeł energii. Przejawem zmian jest wzrost cen energii odnawialnej, które dla taryfy FIT/FIP oscylują na poziomie 640 zł/MWh (megawatogodzina). Już teraz, wskazana cena energii odnawialnej powoduje skrócenie okresu zwrotu inwestycji, do 6-8 lat., co przy jednoczesnym zachowaniu 15-letniego gwarantowanego okresu wsparcia, znacznie zwiększa atrakcyjność i opłacalność inwestycji w elektrownie wodne.

2.6. Dane finansowe Emitenta

2.6.1. Informacja o braku danych historycznych

Spółka jest nowo zawiązaną spółką powołaną. Została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 22 października 2021 r. i w związku z tym nie posiada żadnych historycznych danych finansowych.

2.6.2. Zakładane przychody

Spółka szacuje, że roczna produkcja energii elektrycznej przez jeden obiekt o mocy 100 kVa będzie generowała przychody na poziomie ok. 400.000 zł rocznie. Spółka planuje budowę 2-3 takich obiektów rocznie, co pozwoli osiągać przychody z nowopowstałych obiektów w kwocie 800.000 – 1.200.000 zł rocznie.

Źródło: szacunki własne Spółki

3. INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKI ICH OFERTY

3.1. Oferowane papiery wartościowe

Przedmiotem zaproszenia do składania oferty objęcia akcji serii D jest 500.000 (pięćset tysięcy) akcji uprzywilejowanych na okaziciela serii D o wartości emisyjnej 4,50 zł (słownie: cztery złote pięćdziesiąt groszy), które zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej („**Akcje Oferowane**”).

3.2. Podstawa prawna

Akcje Oferowane emitowane są na podstawie uchwały nr 4 z dnia 3 listopada 2021 r. („**Uchwała Emisyjna**”). Treść Uchwały Emisyjnej zawarta jest w Załączniku nr 2 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

3.3. Cena emisyjna

Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej została ustalona na kwotę 4,50 zł (cztery złote pięćdziesiąt groszy).

3.4. Uprzywilejowanie

Akcje Oferowane są uprzywilejowane w zakresie prawa do dywidendy w ten sposób, że za każdą Akcją Oferowaną wypłacana dywidenda będzie wynosić rocznie 0,0000218 % (dwieście osiemnaście dziesięciomilionowych), lecz nie mniej niż 0,36 zł (zero złotych i trzydzieści sześć groszy) za każdą akcję. Udział w dywidendzie rozpocznie się z dniem 14 lipca 2024 r.

Akcje oferowane są akcjami niemymi, jednak akcjonariusz będzie mógł z nich wykonywać prawa głosu we wszelkich sprawach, z wyjątkiem zmiany umowy Spółki w zakresie zmiany przedmiotu działalności Spółki.

3.5. Prawo poboru

Na podstawie pkt 3 Uchwały Emisyjnej zostało wyłączone. Treść powyższej uchwały zawarta jest w załączniku do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

3.6. Umowy objęcia akcji

Umowy objęcia akcji ze wskazanymi podmiotami zostaną zawarte do dnia 3 kwietnia 2022 roku.

3.7. Podmioty biorące udział w Ofercie

Objęcie akcji nastąpi na podstawie oferty, która zostanie złożona przez Spółkę wybranej przez siebie osobie fizycznej, prawnej lub innej jednostce organizacyjnej posiadającej zdolność prawną i zdolność do czynności prawnych i następnie przyjęta przez oznaczonego przez spółkę adresata.

3.8. Przyjmowanie wpłat na Akcje Oferowane

Wpłata na Akcje Oferowane w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej określonej w punkcie 3.3 powyżej, powinna być uiszczona do dnia 3 marca 2022 r. na rachunek bankowy Spółki. Jeśli wpłata w pełnej wysokości nie zostanie zaksięgowana na rachunku bankowym Spółki w terminach składania zapisów, zapis będzie bezskuteczny. Emitent zwraca uwagę, że na potrzeby przydziału Akcji Oferowanych może wziąć pod uwagę kolejność wpływu wpłat na Akcje Oferowane na rachunek Emitenta.

3.09. Okres związania zapisem na Akcje Oferowane

Zapisujący się na akcje przestają być związani ofertą, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych nie będzie zgłoszone do sądu rejestrowego do dnia 3 maja 2022 roku.

3.10. Przydział Akcji Oferowanych

Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania i opłacenia zapisów, tj. wpływu środków na rachunek bankowy Spółki. Zwracamy uwagę, że dokonanie płatności z wykorzystaniem dostawcy usług płatniczych (tzw. przelew natychmiastowy) powoduje szybsze uznanie rachunku bankowego Spółki.

Zarząd dokona przydziału Akcji Oferowanych w terminie dwóch tygodni od upływu terminu zamknięcia subskrypcji. Informacja o przydziale Akcji Oferowanych zostanie podana przez Spółkę w terminie tygodnia od dnia przydziału Akcji Oferowanych. Spółka poinformuje Inwestora o liczbie przydzielonych mu Akcji Oferowanych na adres poczty elektronicznej wskazany przez Inwestora.

3.11. Ograniczenia w dysponowaniu Akcjami Oferowanymi

Zgodnie ze § 9 ust. 1 Umowy Spółki, rozporządzenie Akcjami Oferowanymi nie będzie podlegać ograniczeniom. Spółka nie jest ponadto stroną jakiegokolwiek umowy, z której wynikałyby ograniczenia umowne, co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych. Ewentualne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi mogą wynikać wyłącznie z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności dotyczących kontroli koncentracji. Dodatkowo, zastosowanie znajdują obowiązki związane z uwidocznieniem transakcji dokonanych na Akcjach Oferowanych w rejestrze akcjonariuszy Spółki. Pozostali akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa w nabyciu akcji przeznaczonych do zbycia (§9 ust. 2 Umowy Spółki).

3.12. Obowiązek udostępniania prospektu lub memorandum informacyjnego

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, oferta papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informację o tej ofercie. W takim przypadku nie jest wymagane udostępnienie prospektu lub memorandum informacyjnego.

Łączne zakładane wpływy brutto z Oferty liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych wyniosą nie więcej niż 4.500.000,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych 00/100), to jest mniej niż równowartość 1.000.000 euro ustalona przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej, tj. w dniu 03 listopada 2021 roku. Jednocześnie, Spółka w okresie 12 poprzednich miesięcy nie prowadziła innych takich ofert publicznych akcji.

3.12. Zmiany i aktualizacje Dokumentu Ofertowego

Wszelkie ewentualne zmiany lub aktualizacje do niniejszego Dokumentu Ofertowego będą zamieszczane w miejscu jego publikacji w formie suplementu lub komunikatu aktualizacyjnego.

4. CELE EMISJI, NA KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEZNACZONE ŚRODKI UZYSKANE Z EMISJI AKCJI SERII D

Środki pozyskane w ramach Oferty przeznaczone zostaną na następujące cele:

- 4.1. Budowa obiektu ModMEW klasy 100 kVa

5. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

5.1. Uwagi ogólne

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym ryzyka właściwe dla Emitenta, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego.

Poniżej przedstawione zostały zarówno czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki, jak i inne, istotne czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka oraz takie, które są istotne dla oceny Oferty.

Zaprezentowane poniżej czynniki ryzyka wskazane zostały według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki, jednak nie stanowią wyczerpującej listy wszystkich obszarów ryzyka związanego z działalnością Emitenta i inwestowaniem w Akcje Oferowane. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w niniejszym Dokumencie, Inwestorzy powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność, oraz z rynkiem kapitałowym. Kolejność, w jakiej ryzyka zostały przedstawione poniżej, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki.

Strategia rozwoju Emitenta oparta jest na założeniach przyjętych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu i przy uwzględnieniu prawdopodobnych scenariuszy rozwoju sytuacji gospodarczej. Ze względu na fakt, że wiele elementów strategii uwzględniać musi okoliczności niezależne od Emitenta lub trudne do precyzyjnego przewidzenia, mimo dołożenia przez Zarząd należytej staranności i maksymalnego zaangażowania w realizację założonej strategii, należy mieć na uwadze ewentualne trudności przy realizacji jej wszystkich elementów, co nie może pozostawać bez wpływu na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

Inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Oferowane powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian ceny akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie.

Ziszczenie się któregokolwiek ze wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez Inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje Oferowane.

5.2. Ryzyko nieosiągnięcia przez Emitenta celów strategicznych, w tym celów emisji

Emitent dołoży wszelkich starań dla realizacji najważniejszych celów strategicznych w najbliższych latach. Niemniej jednak Emitent nie może zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Emitenta na rynku odnawialnej energii elektrycznej, mająca bezpośredni wpływ na przychody i zyski, uzależniona jest od zdolności wypracowania i wdrożenia strategii rozwoju skutecznej w długim horyzoncie czasowym. Ryzyko podjęcia nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji bądź niezdolność Emitenta do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może pogorszenie jego wyników finansowych. Nie można również wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym (np., nasilenie konkurencji na rynku odnawialnej energii elektrycznej) Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię.

Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii Spółki i jej sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową Akcji.

5.3. Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki, w tym brakiem historii finansowej Spółki

Spółka została zawiązana w celu realizacji określonego projektu. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS dnia 22 października 2021 roku.

Ze względu na powyższe, Spółka nie posiada jakichkolwiek danych dotyczących historii jej działalności lub wyników finansowych osiąganych przez Spółkę. Wiąże się to z brakiem możliwości porównania jakichkolwiek prognoz finansowych lub potencjalnych przychodów Spółki z jej historycznymi danymi finansowymi.

Emitent dokłada wszelkich starań, aby przedstawiane założenia sprzedażowe Spółki były adekwatne do uwarunkowań rynkowych oraz możliwości Spółki. Emitent nie może jednak zagwarantować osiągnięcia konkretnych wyników finansowych ani konkretnej wartości akcji w przyszłości lub wypłaty dywidendy.

Zarząd Emitenta stara się ograniczyć przedmiotowe ryzyko poprzez staranne przygotowywanie nowych aktywności i pozyskiwanie do współpracy sprawdzonych i doświadczonych na rynku partnerów.

5.4. Ryzyko pogorszenia wizerunku

Na wizerunek Emitenta wpływają opinie kontrahentów, w tym nabywców energii elektrycznej.

5.5. Ryzyko związane z logistyką

Logistyka dotyczy tylko niektórych etapów działalności Spółki. Proces inwestycyjny związany z budową obiektów prowadzony jest z dołożeniem należytej staranności, we współpracy z doświadczonymi podmiotami, co minimalizuje ryzyko niepowodzenia.

5.6. Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność usługową Emitenta zaangażowane są wyspecjalizowane osoby zatrudnione w Spółce lub u podmiotów współpracujących. Czynności dokonywane przez te osoby w ramach pracy mogą prowadzić do powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem przez nich ich obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą doprowadzić do

5.7. Ryzyko konkurencji

Rynek odnawialnej energii elektrycznej rozwija się intensywnie. Możliwe jest, że w przyszłości zaczną powstawać kolejne spółki oferujące energię elektryczną wytwarzaną przez elektrownie wodne, w cenie niższej, aniżeli ceny oferowane przez spółkę.

5.8. Ryzyko związane z potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału przez spółkę

Środki pozyskane z Oferty będą stanowić jedynie część zakładanego budżetu. Dla dalszego funkcjonowania może zaistnieć potrzeba niezbędnego pozyskania dodatkowego kapitału.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na: (i) przyszłą kondycję finansową Spółki, lub; (ii) warunki rynkowe i gospodarcze.

Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi do realizacji zamierzonych celów mogłoby negatywnie wpłynąć na jego dalszy rozwój i wartość Akcji Oferowanych.

Emisja akcji Emitenta może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych, a także zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Dodatkowo, realizacja przyszłych ofert akcji może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki.

5.9. Nieobjęcie wszystkich Akcji Oferowanych

W sytuacji, gdy Akcje Oferowane nie zostaną objęte w całości, Emitent będzie dysponował mniejszą ilością środków niż pierwotnie zakładano, co może skutkować niemożnością osiągnięcia opisanych powyżej celów emisji. Brak realizacji opisanych powyżej celów emisji może mieć istotny negatywny wpływ na prognozowane wyniki finansowe Emitenta, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do jego upadłości.

W takim przypadku Emitent będzie poszukiwał dodatkowych sposobów finansowania projektu, w tym w granicach dopuszczonych przepisami prawa rozważy przeprowadzenie dodatkowej emisji akcji.

5.10. Ryzyko pogorszenia się lub utraty płynności finansowej

Ryzykiem, które może mieć istotny wpływ na płynność finansową Emitenta jest pojawienie się znacznych nieprzewidzianych dotychczas kosztów lub znaczne wydłużenie się harmonogramu realizacji inwestycji.

5.11. Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta

Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych albo gdy jego zobowiązania pieniężne będą przekraczać wartość jego majątku. W takich przypadkach może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, jego wierzyciele będą zaspokajani w kolejności wskazanej w przepisach prawa upadłościowego. Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzony z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania mogą również podlegać restrukturyzacji na mocy przepisów prawa restrukturyzacyjnego. W przypadku upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności Emitenta akcjonariusze mogą nie odzyskać istotnej części zainwestowanych środków lub nie odzyskać ich wcale, a zbycie Akcji Oferowanych może być utrudnione albo niemożliwe.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu nie ma podstaw do ziszczenia się tego ryzyka w odniesieniu do Spółki. Należy jednak mieć na uwadze krótki okres istnienia Spółki, co może utrudniać ocenę w tym zakresie.

5.12. Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta

W związku z pandemią COVID-19 nie można wykluczyć, że część pracowników będzie musiała ograniczyć swoje zaangażowanie w prace, co może mieć negatywny wpływ na realizację zaplanowanych przez Spółkę działań. Istnieje ryzyko, że pracownicy zachorują i nie będą zdolni do pracy oraz że zostaną objęci kwarantanną lub hospitalizacją. Sytuacja pandemii COVID-19 i związane z nią ograniczenia mogą też mieć wpływ na długofalowy spadek efektywności prowadzonej działalności.

5.13. Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

W ramach swojej działalności Spółka może zawierać umowy z podmiotami zagranicznymi, co wiąże się często z podleganiem określonej umowy obcemu prawu i jurysdykcji sądów państw trzecich. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Spółką a jej kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa innego, niż Polska lub sądem właściwym do rozpoznania sprawy będzie sąd państwa trzeciego.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może spowodować powstanie po stronie Spółki istotnych kosztów związanych z występowaniem lub obroną przed roszczeniami kierowanymi przeciwko Spółce.

5.14. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością istnieje ryzyko, że osoby trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta. Spółka w swojej działalności zmierza do uniknięcia sytuacji, w której naruszałaby w jakikolwiek sposób prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której w odniesieniu do oferowanych przez Emitenta produktów pojawią się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich niezależnie od ich zasadności. Istnieje ryzyko, iż w wyniku potencjalnego sporu, dany sąd wyda wyrok zmuszający Emitenta do zapłaty kar i odszkodowań na rzecz osób trzecich, co skutkowałoby pogorszeniem zarówno wizerunku Emitenta jak i jego sytuacji finansowej. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną sporu/sporów dotyczących praw własności intelektualnej.

5.15. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością istnieje ryzyko, że osoby trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta. Spółka w swojej działalności zmierza do uniknięcia sytuacji, w której naruszałaby w jakikolwiek sposób prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim.

5.16. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta ma charakter międzynarodowy i uzależniona od globalnej koniunktury i sytuacji makroekonomicznej na rynkach, na których oferowane są produkty Spółki, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej na poszczególnych rynkach mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej oraz mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Emitent zwraca uwagę, że negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej mogą odbić się na prognozowanych przychodach Spółki.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię oraz plan działalności Spółki.

5.17. Ryzyko zmian regulacji prawnych

Działalność Emitenta podlega wielu regulacjom prawnym, w szczególności przepisom z zakresu prawa spółek oraz prawa zobowiązań. Zmiany przepisów prawa lub jego interpretacje mogą stanowić znaczące zagrożenie dla działalności Emitenta. Nowelizacje przepisów prawa, wprowadzenia nowych regulacji oraz ich niejednolita interpretacja mogą znacząco wpłynąć na poziom ryzyka prowadzenia działalności przez Spółkę. Nie można wykluczyć wprowadzenia nowych przepisów, które mogłyby mieć istotny wpływ na warunki produkcji oraz dystrybucji produktów Spółki.

Każda zmiana przepisów prawa może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, w tym na zmniejszenie dynamiki działań oraz niekorzystną zmianę kondycji finansowej, a tym samym spadek wartości aktywów i przychodów Emitenta. Możliwe jest również wprowadzenie regulacji, które ograniczą lub uniemożliwią prowadzenie istotnej części działalności Spółki.

W celu minimalizacji wskazanego ryzyka, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach prawnych i sposobie ich interpretacji, w tym również na poziomie prac sejmowych, jak również orzecznictwo dotyczące branży będącej obszarem działań Emitenta. Emitent dokłada najwyższej staranności, aby dostosować z odpowiednim wyprzedzeniem strategię Emitenta do występujących zmian.

5.18. Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością przepisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji organy skarbowe mogą nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto, organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Istnieje ponadto ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta.

5.19. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Oferowane

Inwestowanie w akcje na rynku kapitałowym jest obarczone istotnie wyższym ryzykiem, niż to związane z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, m.in. ze względu na potencjalnie ograniczoną płynność akcji oraz trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Podjęciem decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki oraz rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi, z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym Dokumencie czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk

związanych z działalnością Emitenta może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

5.20. Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje Oferowane

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje Oferowane powinien ustalić, czy inwestycja jest dla niego odpowiednią w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien: (i) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji Oferowanych oraz korzyści i ryzyka związane z inwestowaniem w akcje; (ii) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje Oferowane oraz wpływu inwestycji na jego ogólny portfel inwestycyjny; (iii) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje Oferowane; (iv) w pełni rozumieć warunki Oferty oraz posiadać znajomość rynków finansowych; (v) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

5.21. Ryzyko niedojścia Oferty do skutku

Oferta może nie dojść do skutku w przypadku odwołania jej przez Emitenta lub odstąpienia przez niego od jej przeprowadzenia. W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) nie zostanie subskrybowana co najmniej jedna Akcja Oferowana albo
- 2) Emitent nie dokona przydziału subskrybowanych Akcji Oferowanych albo
- 3) nastąpią inne przeszkody prawne lub faktyczne uniemożliwiające zamknięcie emisji Akcji Oferowanych.

W przypadku wystąpienia ww. sytuacji może dojść do zamrożenia środków finansowych na pewien czas i utraty potencjalnych korzyści przez Inwestorów – wpłacone kwoty na Akcje Oferowane zostaną zwrócone bez żadnych odsetek i odszkodowań.

5.22. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty

Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odwołaniu Oferty po jej rozpoczęciu. Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odstąpieniu od Oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia Oferty lub jej odwołania.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta to informacja o zawieszeniu Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, co niniejszy Dokument Ofertowy.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym, z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim został opublikowany Dokument Ofertowy.

W przypadku wycofania Oferty Akcji Oferowanych w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na Akcje Oferowane, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane podlegają zwrotowi.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia, odwołania lub zawieszenia przez Emitenta Oferty, czego konsekwencją byłby brak możliwości nabycia przez inwestorów Akcji Oferowanych, mimo zaangażowania czasu i środków w podjęcie decyzji inwestycyjnej, Inwestorzy będą narażeni na potencjalne zamrożenie na pewien czas środków wpłaconych na nabycie Akcji Oferowanych.

5.23. Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Oferowane

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane ponosi osoba składająca zapis.

Niedokonanie wpłaty na Akcje Oferowane w określonym terminie oraz na warunkach określonych w Dokumencie Ofertowym skutkuje nieważnością zapisu.

5.24. Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy

Wypłata dywidendy zależy od wielu czynników. Nie ma gwarancji, że w danym roku Spółka będzie w stanie wypłacić dywidendę swoim akcjonariuszom. Wypłata dywidendy oraz jej wysokość będzie zależęć w szczególności od osiągniętego zysku oraz sytuacji finansowej Spółki, potrzeby zabezpieczenia środków na realizację zobowiązań związanych z bieżącą działalnością Spółki i jej potrzeb finansowych w kolejnych okresach, w tym związanych z ewentualnymi przyszłymi inwestycjami dotyczącymi działalności Spółki i jej rozwoju. Kolejnym warunkiem wypłaty dywidendy jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę zysku na wypłatę dywidendy. Istnieje ryzyko, że Zarząd nie przedstawi Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy lub ryzyko, że Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały o jej wypłacie niezależnie od rekomendacji Zarządu. Akcjonariusze Akcji Oferowanych nie będą posiadać większości umożliwiającej podjęcie uchwały w tym przedmiocie. W przypadku niepodjęcia uchwały o wypłacie dywidendy inwestorom nie będzie przysługiwać roszczenie o wypłatę udziału w zysku Emitenta.

5.25. Ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego

Inwestorzy powinni być świadomi istnienia ryzyka niedokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Oferowanych. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci osobom, którym zostaną przydzielone Akcje Oferowane kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia Akcji Oferowanych jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

5.26. Ryzyko związane ze sformalizowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta

Uprawnione osoby mogą skorzystać z uprawnienia do wytoczenia powództwa przeciwko Spółce o uchylenie Uchwały Emisyjnej lub powództwa o stwierdzenie nieważności Uchwały Emisyjnej w razie przekonania, że Uchwała Emisyjna narusza dobre obyczaje, godzi w interes Spółki lub krzywdzi akcjonariuszy albo że Uchwała Emisyjna jest sprzeczna z ustawą lub Statutem Spółki. Na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu, Zarząd Emitenta nie ma wiedzy o tym, by takie postępowanie zostało wszczęte lub żeby miało zostać wszczęte. Ryzyko to ma charakter częściowo niezależny od Emitenta, dlatego nie można go całkowicie wykluczyć.

Nie można wykluczyć, że sąd rejestrowy przyjmując inną interpretację przepisów, zakwestionuje Uchwałę Emisyjną bądź prawidłowość przeprowadzonego procesu subskrypcji i akcji promocyjnej, co może skutkować oddaleniem wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

5.27. Ryzyko sankcji w związku z Ofertą

Zgodnie z art. 16 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080; ze zm.) w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną dokonywaną na podstawie tej oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie publicznej, w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa poniżej, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwaniu jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować na koszt Emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego jest niewielka, KNF może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia Emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą KNF może wielokrotnie zastosować środki przewidziane powyżej.

W przypadku niewykonania nakazu, o którym mowa w pkt 1 powyżej albo naruszenia zakazu wskazanego w pkt 2 KNF może - na podstawie art. 96 ust. 1b wyżej wymienionej ustawy - nałożyć karę pieniężną w wysokości do 5.000.000 zł.

Art. 18. ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080; ze zm.) upoważnia KNF do zastosowania środków, o których mowa w art. 16 także w przypadku, gdy:

- 1) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub

- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obarczone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Niezwłocznie po wydaniu decyzji o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 16 i 18 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080; ze zm.) komunikat o ich zastosowaniu zamieszcza się - zgodnie z art. 18a ust. 3 na stronie internetowej KNF.

5.28. Ryzyko sankcji związanych z reklamą oferty

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2-4 Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE.L.2017 nr 168, str. 12) przez Emitenta, Oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080; ze zm.)), lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub
- 2) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w pkt 1, lub
- 3) opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia prawa.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w ust. 1 pkt 2, KNF może wielokrotnie zastosować środki przewidziane powyżej.

5.29. Inne ryzyka związane z tzw. crowdfundingiem udziałowym

Akcja promocyjna dotycząca Oferty odbywa się w ramach tzw. crowdfundingu udziałowego (*ang. equity crowdfunding*). Poza regulacjami dotyczącymi publicznej oferty papierów wartościowych, crowdfunding udziałowy nie został kompleksowo uregulowany prawnie. Tym samym istnieje ryzyko związane z pojawieniem się nowych przepisów, które mogą utrudnić lub uniemożliwić zakończenie Oferty, co może przesądzić o niedośści Oferty do skutku. W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem objęcia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Negatywny wpływ na Ofertę może również mieć zmiana interpretacji przepisów prawa dotyczących Oferty. Zmianie uleg mogą także stanowiska, opinie lub zalecenia organów publicznych, w tym organów nadzoru, dotyczące sposobu prowadzenia Oferty i jej promocji.

5.30. Ryzyko związane z brakiem gwarancji zysku

Finansowanie udziałowe, w tym poprzez objęcie Akcji Oferowanych nie może być utożsamiane z produktem oszczędnościowym gwarantującym pewny zysk. Zainwestowane środki nie są objęte

żadnymi gwarancjami. Emitent nie gwarantuje osiągnięcia konkretnych wyników finansowych ani konkretnej ceny akcji w przyszłości, ani wypłaty dywidendy w przyszłości, ani wpłaty konkretnej kwoty z majątku zlikwidowanej Spółki. W przypadku niepowodzenia projektu realizowanego przez Spółkę lub w przypadku braku możliwości likwidacji Spółki Inwestor może utracić całość lub część zainwestowanych środków. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie inwestowanie w akcje, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą uwzględniającą różne czynniki ryzyka oraz okoliczności, w tym również te ryzyka nie wymienione w niniejszym Dokumencie Ofertowym.

5.31. Ryzyko związane z karami administracyjnymi

Od chwili uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej do Emitenta znajdują zastosowanie przepisy art. 96 oraz art. 97 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080; ze zm.), a także art. 176 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 22 stycznia 2021 r. (Dz.U. z 2021 r. poz. 328; ze zm.)), które przewidują możliwość nałożenia przez KNF m. in. na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie.

Dodatkowo, KNF uprawniona jest do nakładania kar pieniężnych za niewypełnianie poszczególnych obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR, w szczególności obowiązków informacyjnych lub związanych z dostępem do informacji poufnych. Ponadto, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 22 stycznia 2021 r. (Dz.U. z 2021 r. poz. 328; ze zm.)) ustanawia sankcję karną w postaci grzywny do 5.000.000,00 PLN albo kary pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5 albo zastosowania obu tych kar łącznie, za wykorzystanie informacji poufnych lub dokonanie manipulacji na rynku, a także grzywny do 2.000.000 PLN albo kary pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tych kar łącznie za ujawnienie informacji poufnej, udzielenie rekomendacji lub nakłonienie do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna. Ponadto, w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez dany podmiot w wyniku określonych naruszeń, zamiast kary pieniężnej, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Dodatkowo, na podstawie art. 100 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080; ze zm.) kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 Rozporządzenia MAR lub art. 56 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. z dnia 27 października 2020 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 2080; ze zm.), podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Nałożenie kar pieniężnych lub sankcji karnych na Spółkę lub członków jej organów może spowodować konieczność likwidacji spółki i utratę prawa do dywidendy oraz wkładu pieniężnego inwestorów.

6. Oświadczenie właściciela projektu.

Właściciel projektu oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy żadne informacje nie zostały pominięte ani w sposób istotny nie wprowadzają w błąd, ani nie są niedokładne. Właściciel projektu jest odpowiedzialny za przygotowanie niniejszego arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych.

.....

Jan Krella – Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIKI

- 1) Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z KRS Emitenta;
- 2) Akt notarialny z dnia 3 listopada 2021 r., repertorium nr ???
- 3) Umowa Spółki;
- 4) Definicja inwestorów doświadczonych i inwestorów niedoświadczonych;