

DOKUMENT INFORMACYJNY



eco5tech

Eco5tech S.A.

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji serii B i akcji serii C
do obrotu na rynku NewConnect
prowadzonym jako alternatywny system obrotu
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO: 30 WRZEŚNIA 2021 R.

INC | Investments
& Consulting

AUTORYZOWANY DORADCA

Wstęp

Emitent

	
Nazwa (firma):	Eco5tech Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-055 Warszawa, ul. Filtrowa 65/45
Numer KRS:	0000818107
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	093154133
NIP:	9532459726
Telefon:	+48 (22) 122 14 53
Poczta e-mail:	biuro@eco5tech.pl
Strona www:	www.eco5tech.pl

Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie:

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzanych jest:

- a) 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda oraz
- b) 1.400.000 (słownie: jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Spis treści

I.	CZYNNIKI RYZYKA	8
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA.....	8
	RYZYKO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ CELÓW STRATEGICZNYCH EMITENTA	8
	RYZYKO ZMNIĘSIENIA TEMPŁA WZROSTU ROZWOJU	8
	RYZYKO ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ W ZAKRESIE PROJEKTÓW BUDOWLANYCH	8
	RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANIEM PRZETARGOWYM W RAMACH REALIZACJI PROJEKTÓW BUDOWLANYCH	9
	RYZYKO ODEJŚCIA KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW ORAZ RYZYKO NIEPOZYSKANIA WYKWAŁIFIKOWANYCH PRACOWNIKÓW	9
	RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NIEPOZYSKANIA KONTRAKTÓW DO REALIZACJI ORAZ RYZYKO ZWIĄZANE Z ICH NIEPRAWIDŁOWĄ REALIZACJĄ	9
	RYZYKO OSŁABIEŃ KONIUNKTURY W BRANŻY EMITENTA.....	10
	RYZYKO UTRATY ZAUFANIA ODBIORCÓW EMITENTA ORAZ RYZYKO POGORSZENIA SIĘ WIZERUNKU EMITENTA.....	10
	RYZYKO ZWIĄZANE Z KONCENTRACJĄ ODBIORCÓW	10
	RYZYKO NIEWYPŁACALNOŚCI ODBIORCÓW ORAZ RYZYKO ZATORÓW PŁATNICZYCH	10
	RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEDŁUŻAJĄCĄ SIĘ REALIZACJĄ PROJEKTÓW	11
	RYZYKO ZWIĄZANE Z FUNDUSZAMI UNIJNYMI	11
	RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANAMI SĄDOWYMI I ADMINISTRACYJNYMI.....	11
	RYZYKO ZWIĄZANE Z SYSTEMAMI INFORMATYCZNYMI	11
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	12
	RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM MAKROEKONOMICZNYM	12
	RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM BRANŻOWYM EMITENTA.....	12
	RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH.....	13
	RYZYKO WZROSTU KOSZTÓW OBCYCH	13
	RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM KONKURENCYJNYM EMITENTA	13
	RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM PRAWNYM	14
	RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI W PRAWIE PODATKOWYM.....	14
	RYZYKO ZWIĄZANE Z WYSTĄPIENIEM ZDARZEŃ LOSOWYCH	14
	RYZYKO WYSTĄPIENIA NEGATYWNYCH SKUTKÓW W ZWIĄZKU Z WIRUSEM COVID-19 LUB INNYMI PODOBNYMI ZDARZENIAMI	14
3.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI	15
	RYZYKO ZWIĄZANE Z DOKONYWANIEM INWESTYCJI W AKCJE EMITENTA.....	15
	RYZYKO WAHAŃ CEN AKCJI ORAZ RYZYKO NIEDOSTATECZNEJ PŁYNNOŚCI AKCJI.....	15
	RYZYKO ZWIĄZANE Z WYDANIEM DECYZJI O ZAWIESZENIU LUB O WYKLUCZENIU AKCJI EMITENTA Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU.....	15
	RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA PRZEZ ORGANIZATORA ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU KARY UPOMNIEŃ LUB KARY PIENIĘŻNEJ	18
	RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA PRZEZ KNF I INNE ORGANY NADZORCZE KAR ADMINISTRACYJNYCH ZA NIEWYKONYWANIE LUB NIEPRAWIDŁOWE WYKONYWANIE OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z PRZEPISÓW PRAWA ..	18
	RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ, ZAWIESZENIEM PRAWA DO WYKONYWANIA DZIAŁALNOŚCI AUTORYZOWANEGO DORADCY LUB SKREŚLENIEM AUTORYZOWANEGO DORADCY Z LISTY AUDYTORYZOWANYCH DORADCÓW	20
	RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z ANIMATOREM RYNKU, LUB ZAWIESZENIEM PRAWA DO WYKONYWANIA ZADAŃ ANIMATORA RYNKU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE	20
II.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	22
	EMITENT.....	22
	AUTORYZOWANY DORADCA	23
III.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	24

1.	SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH	24
2.	INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	36
3.	OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI	38
4.	OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.....	47
5.	OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE	47
6.	WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI	47
	UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM	48
	UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM	52
	USTAWA O OFERCIE PUBLICZNEJ I USTAWA O OBROcie	54
7.	OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI	55
8.	INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU.....	55
	PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO Z DYWIDENDY	55
	PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY AKCJI	56
	PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH	58
IV.	DANE O EMITENCIE	59
1.	PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.....	59
	DANE TELEADRESOWE	59
	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA	59
	WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT.....	59
	WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, WRAZ Z PODANIEM DATY DOKONANIA TEGO WPISU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA – PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	60
	INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	60
2.	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	60
3.	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	63
	OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE	64
	INFORMACJE O AKCJACH EMITENTA NIEOBJĘTYCH WNIOSEM O WPROWADZENIE, WSKAZUJĄCE CO NAJMNIEJ ORGAN PODEJMUJĄCY DECYZJĘ W PRZEDMIOTIE EMISJI AKCJI KAŻDEJ SERII, DATĘ PODJĘCIA TEJ DECYZJI, CENĘ EMISYJNĄ AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.....	64
	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	64
	INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIENI PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI	64

WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	64
4. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE	65
5. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNA CZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA.	65
6. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH POMIĘDZY	65
7. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	65
6.1. PROFIL SPÓŁKI	65
6.2. STRATEGIA ROZWOJU I CELE EMISYJNE	83
6.3. RYNEK DZIAŁALNOŚCI	84
8. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	87
9. OGÓLNY OPIS PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ PLANOWANY HARMONOGRAM ICH REALIZACJI PO WPROWADZENIU JEGO INSTRUMENTÓW DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	88
10. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, RESTRUKTURYZACYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM	88
11. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	88
12. INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAMIS W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ	88
13. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ	88
14. INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	88
15. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH	88
16. ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA	89
DANE O CZŁONKACH ZARZĄDU EMITENTA	89
DANE O CZŁONKACH RADY NADZORCZEJ EMITENTA	92
17. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	99
V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	100
1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2020	100

2.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2020.....	108
3.	SPRAWOZDANIE Z BADANIA PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	119
4.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2021.....	124
5.	WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	130
VI.	Załączniki.....	131
1.	AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA	131
2.	UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA.....	138
3.	OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA/OPINIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA WARTOŚCI WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH WNIESIONYCH W OKRESIE OSTATNICH 2 LAT OBROTOWYCH NA POKRYCIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA LUB JEGO POPRZEDNIKA PRAWNEGO, CHYBA ŻE ZGODNIE Z WŁAŚCIWYMI PRZEPISAMI PRAWA BADANIE WARTOŚCI TYCH WKŁADÓW NIE BYŁO WYMAGANE	150
4.	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	150

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Dokumencie Informacyjnym wszystkie znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Prezentując czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta

Emitent wyznaczył sobie za cel strategiczny wprowadzenie nowych technologii do obszarów branży projektowo - budowlanej, jak również zamierza on rozszerzyć swoją działalność o innowacyjne rozwiązania służące lepszemu gospodarowaniu zasobami, takimi jak np. energia elektryczna. Emitent pozyskał kapitał celem rozwoju i realizacji prototypu wielofunkcyjnego urządzenia pomiarowego, czego następstwem będzie m.in. ekspansja na rynki zagraniczne.

Spółka narażona jest na wpływ wielu nieprzewidzianych czynników zewnętrznych niezależnych od jej kierownictwa, dlatego istnieje ryzyko nie osiągnięcia założonych celów strategicznych. W związku z tym, przychody generowane w przyszłości przez Emitenta zależą między innymi od zdolności do skutecznej realizacji opracowanej strategii. Jej podstawowe założenia to rozwój w obszarach dotychczasowej działalności oraz rozszerzenie jej o innowacyjne urządzenia z branży PropTech, dzięki któremu można zastosować nowoczesne rozwiązania informatyczne na rynku nieruchomości i na rynku budowlanym. Istnieje ryzyko, że przyjęte założenia dotyczące między innymi zapotrzebowania na poszczególne usługi bądź produkty będą nietrafione, a oferta nie spełni oczekiwań klientów i nie odpowie na potrzeby stawiane przez dynamicznie zmieniający się rynek. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków panujących w branży, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo - majątkową oraz na wyniki Emitenta. Celem ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące przeszkodzić w prawidłowej realizacji strategii. Zarząd Emitenta zaznacza, że tworząc podstawy strategii kierowano się w dużej mierze potrzebami jakie stawia rynek, prognozami dotyczącymi rozwoju obszaru działalności oraz zmianami środowiska naturalnego, które w sposób naturalny wyznaczają nowe trendy w branży.

Ryzyko zmniejszenia tempa wzrostu rozwoju

Emitent w ostatnich latach rozwijał się dynamicznie, jednakże utrzymanie tego trendu i poziomu wzrostu wymaga prowadzenia licznych prac nad innowacyjnymi rozwiązaniami. Jest to możliwe między innymi poprzez powiększanie zespołu oraz poprzez przeznaczenie nakładów na działania marketingowe, zmierzające do wypromowania Spółki i jej usług wśród potencjalnych klientów. Wśród działań marketingowych zmierzających do promowania Spółki wyróżnić można bieżące prowadzenie i aktualizowanie strony internetowej oraz przesyłanie do potencjalnych klientów materiałów reklamowych i informacyjnych o Spółce. Jednocześnie pozyskanie wykwalifikowanych pracowników jest procesem czasochłonnym i generującym wysokie koszty. Spółka prowadzi rozeznanie rynku wśród potencjalnych pracowników. Wobec powyższego, istnieje ryzyko, że Emitentowi nie uda się utrzymać takiego tempa i dynamiki wzrostu jak dotychczas.

Ryzyko związane z działalnością w zakresie projektów budowlanych

Spółka w swojej działalności między innymi opracowuje kompleksowe dokumentacje projektowo - kosztorysowe dotyczące budownictwa drogowego, usługowo - handlowego, przemysłowego, użyteczności publicznej, mieszkaniowego oraz adaptacji budynków zabytkowych. Zatrudniając i współpracując na stałe z doświadczonymi projektantami i specjalistami wszystkich branż, Spółka wykonuje tematy wielobranżowe, zapewniając kompleksowość wykonanej dokumentacji wraz z wymaganymi uzgodnieniami. Projekty realizowane są zgodnie z obowiązującymi wymogami i przepisami prawnymi.

Istnieje jednak możliwość, iż opracowane dokumentacje projektów budowlanych będą zawierać błędy czy też błędne rozwiązania, za co odpowiedzialność będzie ponosiła Spółka jako wykonawca. Dodatkowo, realizacja powyższych projektów jest zazwyczaj ograniczona czasowo. Istnieje ryzyko, iż prace nad dokumentacją mogą ulec wydłużeniu, co w konsekwencji skutkuje opóźnieniami, za które Spółka może być zobowiązana do uiszczenia odszkodowania wynikającego z kar umownych. Niniejsze może wpłynąć zarówno na reputację całej Spółki, jak i na Spółkę jako wykonawcę dokumentacji projektowo - kosztorysowych projektów budowlanych oraz negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z postępowaniem przetargowym w ramach realizacji projektów budowlanych

Emitent ze względu na specyfikę branży budowlanej zlecenia pozyskuje z dwóch źródeł – od podmiotów publicznych i prywatnych. Zgodnie z obowiązującym w Polsce prawem, w przypadku pierwszych z nich należy zgłosić się w przetargu i zaproponować najbardziej korzystną dla inwestora publicznego ofertę. Pozyskiwanie kontraktów w drodze zamówień publicznych, w których kluczowym czynnikiem jest cena, istotnie wpływa na rentowność projektów. Nie można jednak wykluczyć, iż konkurenci złożą tańszą ofertę lub sam ich udział w przetargu wymusi obniżenie marży w złożonej przez Emitenta ofercie, co wpłynie bezpośrednio na przychody i/lub zysk osiągnięty przez Emitenta.

Ryzyko odejścia kluczowych pracowników oraz ryzyko niepozyskania wykwalifikowanych pracowników

W branży, w której działa Spółka, duże znaczenie ma jakość działania kluczowych pracowników, w tym kadry zarządzającej. Kluczowymi osobami w Spółce są Pani Alicja Gackowska – Prezes Zarządu oraz Pan dr Dariusz Całus – Wiceprezes Zarządu. Oboje posiadają kierunkowe wykształcenie i bogate doświadczenie zawodowe. Ze Spółką Pani Alicja związana jest od roku 2017, natomiast z branżą od roku 2015. Swoje doświadczenie zawodowe zyskała w spółce Voessing Polska Sp. z o.o. koordynując przedsięwzięcia projektowe oraz jako kierownik biura projektów budowlanych. Pan Dariusz Całus natomiast ze Spółką związany jest od 2019 roku. Doświadczenie zyskał między innymi dzięki pracy w Departamencie Informatyki Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej jako starszy specjalista w Instytucie Ochrony Środowiska, Państwowym Instytucie Badawczym jako główny specjalista ds. informatyki czy jako koordynator Zespołu Badawczego w Katedrze Elektroenergetyki Wydziału Elektrycznego Politechniki Częstochowskiej, gdzie prowadzi innowacyjne projekty związane z elektroenergetyką. Działalność Emitenta oraz jego perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji kluczowych pracowników i współpracowników. Znaczny popyt na specjalistów oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników lub współpracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach.

Emitent nie może wykluczyć sytuacji, w której ewentualna utrata niektórych z wyżej wskazanych osób nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Emitenta. Wraz z odejściem kluczowych pracowników, w tym kadry zarządzającej, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia działalności w tej branży, a dodatkowo mógłby mieć trudności w znalezieniu nowych, wykwalifikowanych pracowników. Spółka minimalizuje materializację powyższego ryzyka stale zwiększając swój zespół projektowy.

Dla działalności Emitenta istotne znaczenie mają kompetencje oraz know - how osób stanowiących zespół projektowy, jak i osób zarządzających. Odejście osób odpowiedzialnych za poszczególne projekty może wiązać się z utratą przez Emitenta wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego procedowania projektów, co w konsekwencji może wpłynąć na wyniki ze sprzedaży i wyniki finansowe Emitenta. Na koniec grudnia 2020 roku Emitent zatrudniał 8 osób na umowę o pracę oraz 38 osób na umowę cywilno - prawną. Łączne zatrudnienie Emitenta na koniec grudnia 2020 roku wyniosło 46 osób, z czego 37 osób stanowili projektanci oraz asystenci. W ocenie Zarządu Emitenta obecne zatrudnienie w Spółce jest wystarczające do prowadzenia bieżących działań.

Ryzyko związane z możliwością niepozyskania kontraktów do realizacji oraz ryzyko związane z ich nieprawidłową realizacją

Działalność Emitenta charakteryzuje się tym, że znacząca część zamówień stanowiących źródła przychodu Spółki jest rozstrzygana w formie przetargów oraz konkursów ofert. Istnieje możliwość, iż Spółka nie zostanie wybrana jako wykonawca danego projektu bądź inna firma zaproponuje konkurencyjną ofertę potencjalnemu

klientowi. Nie ma pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Wystąpienie takich okoliczności może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy dalszego rozwoju.

Emitent prowadzi wiele niezależnych zleceń. W prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń. Większość zleceń realizowanych przez Emitenta to przedsięwzięcia prowadzone przez kierownika projektu, mające swój budżet i termin realizacji. Realizacja zadania w terminie lub nieterminowe wykonanie zadania jest efektem oddziaływania wielu czynników zależnych i niezależnych od Spółki. Skutkami materializacji tego ryzyka mogą być kary umowne, utrata zaufania klientów Spółki i pogorszenie się wizerunku, co w konsekwencji może skutkować trudnościami w pozyskiwaniu nowych kontraktów w przyszłości.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży Emitenta

Emitent działa w branżach takich jak branża budowlana oraz branża nowych technologii, które w wyniku osłabienia gospodarczego mogą notować wolniejsze tempo wzrostu, niż w latach koniunktury. Może to w konsekwencji skutkować zmniejszeniem się ilości zleceń lub ograniczeniem realizacji poszczególnych inwestycji przez zleceniodawców Emitenta nawet wtedy, gdy zostały już zlecone Emitentowi do wykonania. Takie okoliczności mogą spowodować, że Spółka nie osiągnie zakładanych wyników finansowych. Celem ograniczenia niniejszego ryzyka, Spółka nieustannie pracuje nad rozbudowywaniem swojej oferty dla potencjalnych, jak i dotychczasowych klientów, by móc amortyzować ewentualne niekorzystne wahania koniunktury na rynkach, na których prowadzi swoją działalność.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców Emitenta oraz ryzyko pogorszenia się wizerunku Emitenta

Rozwój działalności Emitenta uzależniony jest od przyszłego popytu na usługi przez Niego oferowane. Emitent może wspierać wzrost zapotrzebowania na swoje usługi poprzez między innymi skuteczne działania marketingowe, jak i wizerunkowe. Najważniejszym wskaźnikiem jakości usług oferowanych przez Emitenta jest rynkowa opinia na ich temat. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, na temat Emitenta, nie było żadnych negatywnych informacji opublikowanych na portalach branżowych w Internecie. Co więcej, ze względu na specyficzne warunki wykonywania zleceń oferowanych przez Emitenta oraz na możliwie długi termin realizacji poszczególnych zamówień wynikający z wielu czynników, w toku działalności Spółki może nastąpić utrata zaufania potencjalnych, jak i dotychczasowych klientów spowodowana niewłaściwą pracą i niesatysfakcjonującymi rezultatami wykonanych prac. Efektem utraty zaufania odbiorców może być zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie wyniku finansowego.

Ewentualne negatywne opinie na temat działalności, jak i utrata zaufania potencjalnych oraz dotychczasowych klientów mogłyby niekorzystnie przełożyć się na przyszły poziom popytu na usługi Emitenta oraz wynikające z tego tytułu przepływy finansowe. Dodatkowo, ucierpieć może jego pozycja jako dobrego pracodawcy, co spowoduje między innymi ograniczenie dostępności do wykwalifikowanej kadry pracowniczej. Ryzyko pogorszenia wizerunku, jak również utrata zaufania odbiorców Emitenta, może być związane przede wszystkim z nieterminową lub niedokładną realizacją projektów, awariami sprzętowo - systemowymi oraz czynnikiem ludzkim, jak i z czynnikami niezależnymi od Spółki. Emitent dokłada wszelkich starań, by utrzymywać najwyższe standardy podczas wszystkich swoich działań poprzez między innymi stałą ewaluację pracy i rozbudowany system kontroli.

Ryzyko związane z koncentracją odbiorców

Do głównych odbiorców usług Spółki należy 8 podmiotów. 2 z 6 podmiotów wygenerowało 76,4% osiągniętych przychodów przez Spółkę w roku 2019, a 85,3% według stanu na koniec grudnia 2020 roku wygenerowały również dwa podmioty. W związku z tym istnieje istotne ryzyko koncentracji odbiorców. Istnieje ryzyko, iż podmioty te zakończą swoją współpracę ze Spółką, w związku z czym Emitent utraci swoich głównych klientów i istotną część przychodów. Tym samym, powyższa sytuacja doprowadzić może do pogorszenia rentowności działalności Emitenta lub pogorszenia jego sytuacji finansowej.

Ryzyko niewypłacalności odbiorców oraz ryzyko zatorów płatniczych

Spółka narażona jest na ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez jej odbiorców bądź ryzyko nieterminowej regulacji zobowiązań wobec Emitenta. Odbiorcami Spółki są podmioty prywatne, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz instytucje państwowe i samorządowe. Spółka sprzedaje swoje usługi

z typowym dla branży odroczonym terminem płatności. Przeciętny termin płatności dla odbiorców Spółki wynosi 30 dni. Takie operacje zawsze wiążą się z ryzykiem, iż zobowiązania nie zostaną spłacone, a Emitent nie odzyska należnych mu środków. Niniejsza sytuacja może mieć negatywny wpływ na sytuację płynnościową Spółki, a dodatkowo może spowodować konieczność utworzenia odpisów na przeterminowane należności. Zjawisko to będzie miało w konsekwencji niekorzystny wpływ na wynik finansowy Emitenta. Spółka minimalizuje ryzyko niez uzyskania należności od podmiotów zlecających poprzez dywersyfikację portfela zamówień o podmioty publiczne oraz prywatne, jak również stosowanie polityki finansowej Spółki dostosowanej do bieżącej sytuacji na rynku. Zgodnie ze specyfiką branży, biuro projektowe i nadzorujące budowę w pierwszej kolejności otrzymuje pieniądze od inwestora.

Ryzyko związane z przedłużającą się realizacją projektów

Emitent realizuje złożone projekty budowlano - projektowe. Zbyt duże opóźnienia w realizacji prac mogą również spowodować zaburzenia w działalności operacyjnej Emitenta, które przełożą się negatywnie na wyniki finansowe, jak i mogą spowodować, iż dany klient odstąpi od zawartej umowy ze Spółką.

W przypadku realizowanych przez Emitenta projektów istnieje ryzyko wystąpienia niemożliwych do przewidzenia niekorzystnych zdarzeń. Wystąpienie jakichkolwiek zakłóceń może skutkować opóźnieniami w realizacji projektów, a w niektórych przypadkach mieć wpływ na ich ostateczny finalny kształt. W każdym z realizowanych projektów zapewnione jest pełne zaangażowanie ze strony zespołu, który każdorazowo dokłada wszelkich starań, aby minimalizować oraz przeciwdziałać wymienionym powyżej zagrożeniom. Spółka utrzymuje dyscyplinę finansową i nie dokłada zbytecznych wydatków związanych z np. prestiżową lokalizacją biura, skupiając się na istotnych segmentach z punktu widzenia działalności operacyjnej. Stabilna sytuacja finansowa oraz niski poziom zadłużenia minimalizuje szanse na materializację wyżej wymienionego ryzyka.

Ryzyko związane z funduszami unijnymi

W związku z charakterem prowadzonej działalności Emitent korzysta z możliwości pozyskiwania funduszy na rozwój Spółki ze środków unijnych. Środki, które Spółka pozyskała, pochodzą między innymi z Funduszy Europejskich. Spółce zostały przyznane dotacje przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) na realizację dwóch projektów. Jednym z projektów był projekt pt. „Opracowanie innowacyjnego urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane z funkcjami wykonawczymi i możliwością sterowania autonomicznego”, natomiast drugim projektem był projekt pt. „Jednostka centralna systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów pracy maszyn produkcyjnych”.

Potencjalnie, w przypadku kolejnych dotacji unijnych, istnieje ryzyko, iż w przyszłości, gdy w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości, braków lub błędów w dokumentacji, opóźnień w realizacji, niezłożenia informacji i wyjaśnień, wprowadzenia nieuzasadnionych i niezatwierdzonych zmian, a także w przypadku wykorzystania środków niezgodnie z przeznaczeniem lub z naruszeniem procedur, pobrania dofinansowania nienależnego lub w nadmiernej wysokości, istnieje dla Emitenta ryzyko:

- wypowiedzenia umowy lub jej natychmiastowego rozwiązania,
- wstrzymania wypłaty dofinansowania,
- odrzucenia wniosku o płatność,
- zwrotu całości lub części dofinansowania wraz z odsetkami.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Według dostępnych informacji, wobec Emitenta nie toczy się żadne postępowanie sądowe ani administracyjne, mające istotny wpływ na jego działalność. Działalność Spółki w branży budowlanej oraz branży nowych technologii, rodzi potencjalne wysokie ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do świadczonych usług. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania sporów i roszczeń na tle umów. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane z systemami informatycznymi

Emitent świadczy usługi, których część oparta jest o wykorzystanie sprzętu komputerowego lub infrastrukturę informatyczną. Emitent nie wyklucza możliwości pojawienia się problemów z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych, co może skutkować zakłóceniami w funkcjonowaniu Spółki lub czasowo uniemożliwić ich działanie. Istnieje ryzyko, że w wyniku niezależnej od Spółki awarii sprzętu komputerowego

Emitent nie będzie realizował usług terminowo lub zostaną utracone istotne dane i informacje dotyczące klientów. W efekcie wymienione zjawiska mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego dalszy rozwój, reputację oraz osiągane wyniki finansowe. Celem minimalizacji wskazanego ryzyka Spółka korzysta ze sprzętu charakteryzującego się wysoką jakością oraz niskim stopniem awaryjności.

2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Działalność Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynku, na którym są lub będą świadczone jej usługi. Emitent, na moment sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, prowadzi swoją działalność operacyjną wyłącznie na terenie Polski. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej, uzależniona jest między innymi od występującego w kraju tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji, polityki fiskalnej i pieniężnej, a także poziomu inflacji, jak również dochodu rozporządzalnego. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody, jak i wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Co więcej, mogą one także wywierać wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii rozwoju. W przyszłości Emitent planuje realizację projektów również i na rynku międzynarodowym. Wówczas, działalność Spółki uzależniona będzie nie tylko od sytuacji makroekonomicznej panującej w Polsce, ale i na arenie międzynarodowej. Zarząd Emitenta ocenia, że przedmiotowe ryzyko jest wpisane w istotę działalności Emitenta i jego materializacja nie zależy od jego należytej staranności, przy czym Emitent podejmuje działania, mające na celu zapewnienie braku materializacji niniejszego ryzyka.

Ryzyko związane z otoczeniem branżowym Emitenta

Emitent swoją działalność prowadzi w:

- branży budowlanej,
- branży związanej z nowymi technologiami.

Branża budowlana, w której działa Emitent, jest w dużym stopniu zależna od zmian makroekonomicznych, co potwierdzić może między innymi załamanie globalnego rynku w okresie kryzysu gospodarczego w latach 2008 - 2009. Zmieniająca się sytuacja na rynku pracy, wysokość realnego dochodu rozporządzalnego i dynamika inflacji to tylko kilka czynników, które wywierają i mogą w przyszłości wywrzeć wpływ na ogólną kondycję Emitenta. Słabsze wskaźniki makroekonomiczne mogą przełożyć się na zmniejszony popyt na usługi oferowane przez Spółkę w ramach budownictwa, np. poprzez utrudniony dostęp do kapitału dla inwestorów. Ewentualne spowolnienie na rynku może mieć w konsekwencji zły wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Takie wydarzenia mogą także zmienić dynamikę rozwoju przyczyniając się między innymi do braku możliwości zrealizowania zaplanowanych wcześniej inwestycji. Wystąpienie negatywnych tendencji oraz zdarzeń związanych z koniunkturą gospodarczą jest czynnikiem niezależnym od Emitenta.

Branża związana z nowymi technologiami cechuje się częstą zmiennością. Zmiany te mogą stanowić zarówno czynnik pozytywny, tj. Emitent dostosowując się do zmian rynkowych w branży może tak modyfikować swoją ofertę, aby była ona jak najbardziej aktualna, a dzięki temu zachęcająca i przyciągająca klientów, co w konsekwencji wygenerowałoby wyższe przychody, jak i czynnik negatywny, tj. szybkie i bieżące dostosowywanie się do zmian technologicznych może wygenerować wysokie, dodatkowe koszty, na które Spółka może nie być przygotowana lub mogła takich kosztów nie przewidzieć. Emitent nie może na moment obecny przewidzieć wszystkich zmian technologicznych, które w niedalekiej przyszłości mogą zaistnieć. Aby zapobiec bądź zminimalizować negatywne aspekty, które mogą mieć miejsce w związku z powyższą sytuacją, Emitent może na bieżąco monitorować zmiany, jakie zachodzą na rynku nowych technologii.

Spółka działa również w branży ochrony środowiska, w której to branży koniunktura, w szczególności w zakresie tworzenia dokumentacji i ekspertyz środowiskowych, uzależniona jest w dużej mierze od czynników o charakterze zewnętrznym, takich jak:

- ilość realizowanych inwestycji, które ingerują w środowisko,
- wymogi stawiane przez przepisy prawa oraz
- skuteczność oraz rozwój nowych, innowacyjnych technologii i usług.

Emitent na bieżąco monitoruje przepisy prawa związane z ochroną środowiska.

Spółka, w celu minimalizacji wskazanego ryzyka i minimalizacji niekorzystnego wpływu spowolnienia rozwoju branż na działalność oraz osiągnięte wyniki finansowe, stale dywersyfikuje swoją ofertę oraz poszukuje nowych obszarów działalności.

Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych powiązane jest przede wszystkim ze strukturą finansowania przedsiębiorstwa. Istnieje zależność, iż im większy udział kapitału obcego w pasywach danego podmiotu, tym większe koszty odsetkowe będzie on musiał ponieść, a które będą silnie uzależnione od poziomu stóp procentowych i ich zmienności.

Działalność Emitenta jest częściowo finansowana z wykorzystaniem kapitału obcego, m.in. z pożyczek bankowych. Na dzień 31.12.2019 r., jak i na dzień 31.12.2020 r. udział kapitału obcego w pasywach Spółki wyniósł odpowiednio 3,4% oraz 4,3%. Spółka posiada pożyczkę, która przeznaczona jest na cele inwestycyjne, w kwocie 80 tys. zł z terminem spłaty na dzień 01.01.2026 r. Zgodnie z umową, Spółka obowiązana jest do spłaty pożyczki jednorazowo wraz z naliczonymi odsetkami do dnia obowiązywania umowy. Dodatkowo, Spółka korzysta z samochodu osobowego w ramach leasingu operacyjnego. Ewentualna niekorzystna zmiana wysokości stóp procentowych może wpłynąć na działalność Spółki, jak i jej wyniki finansowe. Materializacja niniejszego ryzyka może spowodować wzrost kosztów finansowania długiem, wyrażony wyższym poziomem kosztów odsetkowych, co w konsekwencji negatywnie wpłynie na wynik finansowy Emitenta. Nie można wykluczyć sytuacji, w której Emitent w celu sfinalizowania określonych projektów czy działań będzie w większym stopniu korzystać z dodatkowego kapitału obcego, w związku z czym niniejsze ryzyko może istotnie wzrosnąć.

Ryzyko wzrostu kosztów obcych

Znaczącą część kosztów operacyjnych Emitenta stanowią usługi obce, które na dzień 31.12.2019 r. stanowiły 78,1% całości kosztów operacyjnych, a na dzień 31.12.2020 r. 82,2%. Usługi obce Spółki przede wszystkim stanowią wykonywane prace projektowe przez projektantów prowadzących jednoosobowe działalności gospodarcze, z którymi Spółka posiada podpisane umowy. Podmiot wypracował sobie dobrą współpracę ze swoimi usługodawcami poprzez zapewnienie terminowych płatności, jak również długoterminowej współpracy. Dodatkowo, Emitent zapewnia projektantom, z którymi współpracuje, wsparcie merytoryczne oraz bieżące konsultacje przy realizacji danego tematu. Za wyjątkiem usług obcych świadczonych przed podwykonawców Spółki, Emitent w swojej działalności posługuje się również i innymi usługami obcymi związanymi z bieżącą działalnością biura. Spółka jest zatem szczególnie podatna na ryzyko wzrostu wyżej wskazanych kosztów. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości nastąpi wzrost kosztów usług obcych po stronie usługodawców, co może nie być zależne od Emitenta.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym Emitenta

Emitent jako spółka działająca w licznych branżach, tj. w branży budowlanej i branży związanej z nowymi technologiami czy też w branży usług związanych z doradztwem w zakresie ochrony środowiska, narażony jest na wzmożone ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym.

W branży budowlanej, w której między innymi Emitent prowadzi swoją działalność, funkcjonuje wiele podmiotów, które oferują podobne usługi. Nie można wykluczyć ryzyka, iż konkurencja ta w przyszłości zaoferuje korzystniejsze warunki oferty, co w konsekwencji spowoduje zmniejszenie się liczby umów, a co za tym idzie zmniejszą się przychody osiągnięte przez Spółkę i jej rentowność.

Branża nowych technologii charakteryzuje się tym, iż podmioty w nich działające, między innymi muszą być zdolne do doprowadzenia realizowanych projektów do końca w sposób jak najbardziej efektywny, tak aby utrzymać dotychczasowych klientów i przyciągnąć nowych, celem ustabilizowania swojej pozycji konkurencyjnej. Co więcej, branża nowych technologii charakteryzuje się wysokim popytem na oferowane usługi, w związku z czym istnieje ryzyko pojawienia się nowych konkurentów, którzy mogą zaoferować podobne usługi do Spółki. Takowa sytuacja spowodować może osłabienie popytu na usługi Emitenta.

Rynek usług związanych z doradztwem w zakresie ochrony środowiska jest mocno rozproszony. Ponadto branża ta charakteryzuje się niskimi barierami wejścia, co w istotny sposób zwiększa ryzyko w tym zakresie. Z punktu widzenia Emitenta jako potencjalnych konkurentów można wskazać zarówno międzynarodowe korporacje,

które często biorą udział w dużych przetargach, jak i małe kilkusobowe podmioty, które ustalają niskie marże i konkurują ceną.

Działaniem mającym na celu ograniczenie ryzyka związanego z otoczeniem konkurencyjnym jest budowa pozycji eksperta oraz rzetelnego i godnego zaufania kontrahenta, a także dywersyfikacja obszarów tematycznych, tj. rozwijanie kilku kierunków jednocześnie z wykorzystaniem zbudowanego potencjału kompetencyjnego, między innymi w obszarze ochrony środowiska oraz kapitału relacyjnego ze sferą naukową.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Spółka narażona jest na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym, w którym prowadzi swoją działalność lub działalność prowadzą jej partnerzy. Nieoczekiwane zmiany przepisów prawnych niosą za sobą ryzyko negatywnego wpływu na rozwój działalności Emitenta. Przepisom brakuje jednoznacznej interpretacji, a licznym zmianom towarzyszą kosztowne procesy ich monitorowania, a następnie adaptacji przedsięwzięcia do nowych warunków. Otoczenie prawne w Polsce charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów prawa, w szczególności takich regulacji jak Kodeks Spółek Handlowych, Ustawa o Rachunkowości, Prawo Budowlane, Prawo Zamówień Publicznych oraz Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Z punktu widzenia Emitenta istotny jest także kształt przepisów dotyczących ochrony środowiska, które mają istotne znaczenie dla prowadzonej przez Emitenta działalności, a skuteczność ich egzekwowania w istotny sposób wpływa na podejście objętych obowiązkiem podmiotów do ich przestrzegania. Dodatkowo, w zakresie ochrony środowiska mogą zostać nałożone dodatkowe wymagania, które będzie należało spełnić, bądź aktualne wymagania zostaną zaostrzone.

Nie można wykluczyć, że zmiany przepisów prawa będą miały negatywny wpływ na Emitenta. Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz perspektywę rozwoju Spółki. Należy jednak pokreślić, że Zarząd Emitenta na bieżąco obserwuje postępujące zmiany prawne mogące dotyczyć działalności Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami w prawie podatkowym

Emitent jest podatny na zmiany w zakresie prawa podatkowego. Częste zmiany w ustawodawstwie powodują nieprecyzyjność regulacji, co może utrudniać prawidłowe planowanie podatkowe. Ponadto częstym zmianom ulegają interpretacje przepisów podatkowych, przez co praktyka organów skarbowych oraz orzecznictwo sądowe są niejednolite. Oznacza to, iż Emitent narażony jest na ryzyko dodatkowych kosztów związanych z odmienną interpretacją danej sytuacji podatkowej. Niestabilność oraz brak precyzji w obowiązujących regulacjach podatkowych w połączeniu z możliwością nakładania wysokich kar na Spółkę mogą mieć bezpośredni wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta.

Ryzyko związane z wystąpieniem zdarzeń losowych

Emitent narażony jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych obejmujących między innymi awarie wewnętrzne (np. sieci komputerowych, awarie sprzętowe), awarie zewnętrzne (np. sieci elektrycznej, sieci Internet) oraz nieprzewidziane zmiany w środowisku naturalnym, społecznym i politycznym lub epidemie i związane z tymi zdarzeniami komplikacje lub panika na rynku. Wszystkie powyższe zdarzenia mogą w negatywny sposób odbić się na efektywności realizacji projektów przez Emitenta, kadrze pracowniczej oraz sytuacji finansowej.

Ryzyko wystąpienia negatywnych skutków w związku z wirusem COVID-19 lub innymi podobnymi zdarzeniami

Ryzykiem, które wywiera coraz większy wpływ na globalną, jak i polską gospodarkę, jest rozprzestrzeniająca się epidemia koronawirusa. Część pracowników Emitenta została oddelegowana do pracy zdalnej oraz część pracowników przebywała na zwolnieniu z tytułu opieki nad dzieckiem. Ponadto, część realizowanych projektów uległa przedłużeniu lub zawieszeniu ze względu na ograniczoną pracę urzędów, od decyzji których uzależnione były dalsze prace projektowe. Emitent nie jest w stanie w wiarygodny sposób oszacować skutków rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19 na jego wyniki finansowe w przyszłości oraz jego dalszy rozwój, a także ryzyka wystąpienia podobnych zdarzeń w przyszłości.

Emitent wskazuje ponadto, że dotychczas przedmiotowe ryzyko spowodowało przede wszystkim przedłużenie prac projektowych w trakcie realizacji kontraktów. Obostrzenia spowodowane sytuacją pandemiczną w znacznym stopniu ograniczyły funkcjonowanie podmiotów gospodarczych i administracji samorządowej,

zakłócając ich bieżącą działalność. Kontakty z przedstawicielami administracji państwowej, które są niezbędne przy realizacji umów były znacznie ograniczone, a praca tych instytucji mocno spowolniona, co także wpłynęło na terminy realizacji prac.

3. Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

W przypadku nabywania akcji Emitenta 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 wahań cen akcji oraz ryzyko niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisze umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie 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).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie

obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a) na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- b) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- c) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- d) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- e) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- f) 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, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a. w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - b. 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,

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

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 Regulaminu ASO:

- a) W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia

przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

b) W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, 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.

c) 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 ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

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

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu 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. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu 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. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależyście, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- a. w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 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.,
- b. w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 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
 - c. w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 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.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 zł albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku

tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Audytoryzowanych Doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- I. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- II. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- III. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO 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.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym

mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, 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 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) 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 (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

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 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 Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, 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.

II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

Emitent

	
Nazwa (firma):	Eco5tech Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-055 Warszawa, ul. Filtrowa 65/45
Numer KRS:	0000818107
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	093154133
NIP:	9532459726
Telefon:	+48 (22) 122 14 53
Poczta e-mail:	biuro@eco5tech.pl
Strona www:	www.eco5tech.pl

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działają:

- Alicja Gackowska – Prezes Zarządu,
- Dariusz Całus – Wiceprezes Zarządu.

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

PREZES ZARZĄDU

Alicja Gackowska

WICEPREZES ZARZĄDU

Dariusz Całus

Autoryzowany Doradca



Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu.

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu

III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzanych jest:

- 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 300 000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych);
- 1.400.000 (słownie: jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 140 000 (słownie: sto czterdzieści tysięcy złotych).

Akcje serii B powstały na podstawie Uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eco-Investment Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 27 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki (Repertorium A Nr. 673/2020 z dnia 27.07.2020 r.).

Akcje serii C powstały na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eco5tech Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 12 lutego 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki (Rep A Nr. 1063/2021 z dnia 12.02.2021 r.).

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii B oraz serii C nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Ograniczenia umowne

Nie występują umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji serii B oraz akcji serii C.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Po wprowadzeniu akcji na rynek NewConnect, Spółka stanie się spółką publiczną zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych

okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- a. zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- b. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

W momencie, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Emitent będzie podlegać ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

- instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;

- instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
- instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
- instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- a) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- b) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
- c) bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
- d) dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

- 1) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- 2) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy

zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- i) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- ii) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

- ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
- nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

- jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabycie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
- jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem, że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania.

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - b) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
- rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;

- przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
 - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - a) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 3) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 4) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjmując ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,

- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków. Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązku zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld euro, łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

1. łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro,
3. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln euro oraz
4. łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

5. instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
6. czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

1. udziałów albo akcji,
2. ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
3. przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów albo (ii) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki lub
- b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 2) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objęty ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,

f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji.

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

- 1) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli lub
- 2) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
- 3) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
- 4) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub

- 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie przeprowadzono subskrypcje akcji serii B oraz akcji serii C w trybie ofert publicznych do nie więcej niż 149 adresatów, dla których to ofert nie było wymagane sporządzenie i zatwierdzenie prospektu emisyjnego (na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE 2017/1129) , które szczegółowo opisano poniżej.

Akcje serii B	
Data rozpoczęcia subskrypcji:	12.10.2020
Data zakończenia subskrypcji:	20.01.2021
Data przydziału:	21.01.2021
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:	3.000.000
Stopa redukcji:	brak
Liczba przydzielonych instrumentów finansowych:	3.000.000
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):	0,38 zł
Sposób opłacenia instrumentów:	wkłady pieniężne
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:	13
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty objęte subskrypcją:	13
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	Nie dotyczy.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach	Akcje zwykłe na okaziciela serii B nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):	
łącznie koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji:	łącznie koszty wyniosły 165 000,00 zł. Wskazanie wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 75 000,00 zł b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – 0,00 zł c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 76 000,00 zł d) promocja oferty – 14 000,00 zł.

Akcje serii C	
Data rozpoczęcia subskrypcji:	12.02.2021
Data zakończenia subskrypcji:	09.03.2021
Data przydziału:	10.03.2021
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:	1.400.000
Stopa redukcji:	Brak
Liczba przydzielonych instrumentów finansowych:	1.400.000
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):	0,55 zł
Sposób opłacenia instrumentów:	wkłady pieniężne
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:	20
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty. objęte subskrypcją:	20
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	Nie dotyczy.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):	Akcje zwykłe na okaziciela serii C nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.
Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji:	Łączne koszty wyniosły 76 000,00 zł. Wskazanie wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 0,00 zł b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – 0,00 zł c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 76 000,00 zł d) promocja oferty – 0,00 zł.

Poniżej Emitent wskazuje transakcje sprzedaży akcji, mające miejsce w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego:

Dnia 1 maja 2021 r. osoba fizyczna niepowiązana sprzedała 210.000 sztuk akcji serii B na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej po jednostkowej cenie 0,38 zł.

Dnia 1 marca 2021 r. osoba fizyczna niepowiązana sprzedała 210.000 sztuk akcji serii B na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej po jednostkowej cenie 0,38 zł.

Dnia 13 maja 2021 r. osoba fizyczna niepowiązana sprzedała 60.000 sztuk akcji serii B na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej po jednostkowej cenie 0,38 zł.

3. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii B

Akcje serii B powstały na podstawie Uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eco-Investment Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 27 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki (Repertorium A Nr. 673/2020 z dnia 27.07.2020 r.).

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści: -----

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eco - Investment Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 lipca 2020 r.

w sprawie zamiany akcji serii A z akcji zwykłych na okaziciela na akcje imienne, uprzywilejowania akcji serii A oraz zmiany Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje: -----

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zamienia akcje zwykłe na okaziciela serii A w akcje imienne serii A oraz uprzywilejowuje je w ten sposób, że jedna akcja serii A daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. -----
2. Zamiana i uprzywilejowanie dotyczy wszystkich akcji serii A, tj. 1.000.000 (jeden milion) akcji. -----

§ 2

W związku z zamianą akcji serii A oraz ich uprzywilejowaniem, Walne Zgromadzenia postanawia zmienić § 3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie: -----

- „§ 3 ust. 1 *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na:*
- a) *1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, akcje są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.*” -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez Sąd Rejestrowy. -----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego, Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że Uchwała została podjęta oraz że: -----

- 1) *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 1.000.000, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym, -----*
- 2) *nad Uchwałą głosów oddano: -----*
 - *łącznie ważnych głosów: 1.000.000, -----*
 - *„za” uchwałą: 1.000.000 głosów, -----*
 - *„przeciw”: 0 głosów, -----*
 - *„wstrzymujących się”: 0 głosów. -----*

Do pkt 12 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia, po ustnym przedstawieniu opinii Zarządu w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B, zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści: -----

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Eco - Investment Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 lipca 2020 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:-----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „akcjami serii B”). -----
3. Cena emisyjna akcji serii B zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały. -----
4. Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2020 r. -----
5. Akcje serii B pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B. -----
6. Emisja akcji serii B zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umowy z wybranymi podmiotami będącymi osobami fizycznymi, prawnymi lub o której mowa w art. 33¹ Kodeksu cywilnego. -----
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji serii B do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej oraz do zawarcia umowy z wybranymi podmiotami, którzy przyjmą propozycję zawarcia stosownych umów. -----
8. Na podstawie art. 432 § 1 pkt 6 KSH upoważnia się Zarząd Spółki do określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii B i zasad ich opłacania. -----
9. Umowy objęcia akcji serii B z podmiotami wybranymi przez Zarząd Spółki zostaną zawarte do dnia 31 października 2020 r. -----
10. Akcje serii B nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.) oraz innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych. -----
11. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności upoważnia do: -----
 - a. dokonania przydziału akcji serii B oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, -----

- b. złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w zw. z art. 310 § 2 KSH. -----

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii B przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu. -----

§ 3

1. Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----

2. Akcje serii B będą miały formę zdematerializowaną. -----

3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii B w celu ich dematerializacji. -----

§ 4

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji oraz przeprowadzenia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji oraz wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w tym w szczególności do: -----

- określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, -----
- dokonania ewentualnego podziału akcji na transe oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji między transzami, -----
- zawarcia umowy objęcia akcji, -----
- złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 5

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie: -----

„§ 3 ust. 1 *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 400.000,00 zł (czteryście tysięcy złotych) i dzieli się na:* -----

- a) *1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, akcje są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.* -----
- b) *nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.* -----

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez Sąd Rejestrowy. -----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego, Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że Uchwała została podjęta oraz że: -----

- 1) *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 1.000.000, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym,* -----

- h

- „

- „

- „

Do p

sprawy

zapre

w

sub:

wł

prz

Dzia

Nad:

1. Po

czter

2. Po

popr

okaz

„akc

3. C

4. A

będz

5. A

kapi

6. E

431

będz

7. U

podj

oraz

stos

8. N

otw:

zasz

9. U



2) nad Uchwałą głosów oddano: _____
- łącznie ważnych głosów: 1.000.000, _____
- „za” uchwałą: 1.000.000 głosów, _____
- „przeciw”: 0 głosów, _____
- „wstrzymujących się”: 0 głosów. _____

Akcje serii C

Akcje serii C powstały na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eco5tech Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 12 lutego 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki (Rep A Nr. 1063/2021 z dnia 12.02.2021 r.).

ECO5TECH Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 12 lutego 2021 r.

w sprawie uchylenia uchwały nr 14

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 lipca 2020 r.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w związku z upływem 6 miesięcznego terminu na rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, postanawia uchylić uchwałę nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym oddano głosy z 1000000 (milion) akcji, co stanowi 100 % kapitału zakładowego. Ważnych głosów oddano 2000000 (dwa miliony). Za uchwałą wypowiedziało się 2000000 (dwa miliony) głosów, przy braku głosów „przeciw” oraz „wstrzymujących się”.

UCHWAŁA NR 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

ECO5TECH Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 12 lutego 2021 r.

w sprawie

podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 140.000,00 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „akcjami serii C”). -----
3. Cena emisyjna akcji serii C zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały. -----
4. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31.12.2021 r. --
5. Akcje serii C pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C. -----
6. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umowy z wybranymi podmiotami będącymi osobami fizycznymi, prawnymi lub o której mowa w art. 33¹ Kodeksu cywilnego.-----
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji serii C do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej oraz do zawarcia umowy z wybranymi podmiotami, którzy przyjmą propozycję nabycia stosownych umów. -----
8. Na podstawie art. 432 § 1 pkt 6 KSH upoważnia się Zarząd Spółki do określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii C i zasad ich opłacania. -----
9. Umowy objęcia akcji serii C z podmiotami wybranymi przez Zarząd Spółki zostaną zawarte do dnia 31 lipca 2021 r. -----
10. Akcje serii C nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.) oraz innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych. -----
11. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności upoważnia do: -----
 - a. dokonania przydziału akcji serii C oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, -----
 - b. złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w zw. z art. 310 § 2 KSH. -----

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii C przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, której odpis stanowi załącznik do niniejszej Uchwały. -----

§ 3

1. Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----

2. Akcje serii C będą miały formę zdematerializowaną. -----

3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii C w celu ich dematerializacji. -----

§ 4

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji oraz przeprowadzenia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w tym w szczególności do: -----

- określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, -----
- dokonania ewentualnego podziału akcji na transze oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji między transzami, -----
- zawarcia umowy objęcia akcji, -----
- złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 5

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie: -----

„§ 3 ust. 1 *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 540.000,00 zł (pięćset czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na:* -----

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, akcje są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów, -----
- b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- c) nie więcej niż 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez Sąd Rejestrowy. -----

W głosowaniu jawnym oddano głosy z 1000000 (milionu) akcji, co stanowi 100 % kapitału zakładowego. Ważnych głosów oddano 2000000 (dwa miliony). Za uchwałą wypowiedziało się 2000000 (dwa miliony) głosów, przy braku głosów „przeciw” oraz „wstrzymujących się”.

Na tym Zgromadzenie zakończono.

Do protokołu załączono listę obecności.

Koszty tego aktu ponosi Spółka.

Notariusz **pobrała 0,5% podatku** (od kwoty 138.789,00 złotych) na podstawie art. 7 ust. 1 pkt. 9 w zw. z art. 6 ust. 9 ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity - Dz. U. z 2010r. Nr 101 poz. 649) w kwocie **694,-** (sześćset dziewięćdziesiąt cztery) złote.

Notariusz **pobrała** na podstawie rozp. w sprawie **taksy notarialnej** (Dz. U. 2013.237) oraz na podstawie ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity - Dz. U. 2017.1221) **wynagrodzenie** z § 9 ust. 1 pkt. 1 – kwotę **700,-** (siedemset) złotych plus 23% podatku VAT w kwocie **161,-** (sto sześćdziesiąt jeden).

Notariusz **nie pobrała podatku** na podstawie art. 1 ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity - Dz. U. z 2016.223). Łącznie za sporządzenie aktu notarialnego notariusz pobrała kwotę w wysokości 1555,- zł (tysiąc pięćset pięćdziesiąt pięć złotych).

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów sporządzenia 3 wypisów i 1 odpisu niniejszego aktu notarialnego, które wraz z podstawą prawną ich pobrania podane są na każdym z wypisów.

Akt odczytano, przyjęto i podpisano.

Za niniejszy wypis pobrano wynagrodzenie w kwocie 20,00 (dwadzieścia) złotych zgodnie z § 12. rozp. o taksie notarialnej (Dz. U. z 2004r. Nr 148 poz. 1564) plus 23% podatku VAT na podstawie ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2004r. Nr 54 poz. 535 ze zm.) w kwocie 4,60 zł (cztery złote sześćdziesiąt groszy).

Oryginał aktu podpisał:

1. Alicja Gackowska
2. Magdalena Sądej-Gil – notariusz

wymienieni w kopii aktu.

Niniejszy wypis wydaje się Spółce
Repertorium A nr 1065 /2021
Bydgoszcz, dnia 12 lutego 2021 roku

Magdalena Sądej-Gil

Notariusz

4. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Zarówno akcje serii B, jak i akcje serii C zostały objęte za wkłady pieniężne - gotówkę.

5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

W wypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwałą nr 6 z dnia 28 września 2021 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2020, postanowiło zysk netto za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku w kwocie 1 948 471,64 zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

6. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki;
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia;
- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Zgodnie z art. 348 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o

podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem. (art. 395§ 4. Kodeksu spółek handlowych);
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia;
- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia;
- akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad;

- statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH);
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi może wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej;
- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany;

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych);
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem;
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji;
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki;
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej;
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych);
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu,

jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałą Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa;

- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałą Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa;
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
 - a. mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
 - b. mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej;

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- 1) prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- 2) prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- 3) prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.

Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących. Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§121-132 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW

rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego;

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - a) kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - b) zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz

- c) przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH);
 - prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji;
 - prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

Ustawa o ofercie publicznej i ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu spółek handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 4063 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej Ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

7. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Emitent nie posiada wdrożonej polityki dywidendowej. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.

Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwałą nr 6 z dnia 28 września 2021 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2020, postanowiło zysk netto za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku w kwocie 1 948 471,64 zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczypospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%,
4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a. spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b. zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 proc. uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 Ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- 1) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- 2) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- 3) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- 4) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

- w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

IV. Dane o Emitencie

1. Podstawowe dane o Emitencie

Dane teleadresowe

	
Nazwa (firma):	Eco5tech Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-055 Warszawa, ul. Filtrowa 65/45
Numer KRS:	0000818107
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	093154133
NIP:	9532459726
Telefon:	+48 (22) 122 14 53
Pocztą e-mail:	biuro@eco5tech.pl
Strona www:	www.eco5tech.pl

Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

Emitent jako spółka akcyjna, powstał w wyniku przekształcenia w dniu 25 października 2019 r. ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 25 października 2019 roku. Akt notarialny został sporządzony przez notariusza, Panią Ewę Opara, w siedzibie Kancelarii Notarialnej w Bydgoszczy (Rep. A Nr. 1277/2019 z dnia 25.10.2019 r.). Zawiazanie spółki akcyjnej, objęcie akcji oraz przyjęcie statutu nastąpiło w dniu 25 października 2019 r.

W dniu 22 grudnia 2020 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowana została zmiana firmy Emitenta z Eco – Investment Poland Spółka Akcyjna na Eco5tech Spółka Akcyjna.

Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 grudnia 2019 r. przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000818107.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia.

Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga zezwolenia, licencji lub zgody.

2. Krótki opis historii Emitenta

Emitent rozpoczął działalność operacyjną dnia 21 kwietnia 2010 r. wraz z zawiązaniem spółki pod firmą Eco – Investment Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Dnia 25 października 2019 r., na mocy Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, dokonano przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Dnia 22 grudnia 2020 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowana została zmiana firmy Emitenta z Eco – Investment Poland Spółka Akcyjna na Eco5tech Spółka Akcyjna.

W dniu 27 lipca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 13 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki. Na mocy wskazanej uchwały podjęto decyzję o emisji do 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zarząd Spółki, na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, Uchwałą nr 1/08/2020 z dnia 10 sierpnia 2020 r. ustalił cenę emisyjną akcji serii B na kwotę 0,38 zł za jedną akcję. Zawarto 13 umów objęcia, 5 umów z osobami fizycznymi oraz 8 umów z osobami prawnymi, 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł po cenie emisyjnej równej 0,38 zł za jedną akcję. W dniu 24 lutego 2021 r. Sąd zarejestrował niniejszą emisję. Tym samym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł z poziomu 100 000,00 zł do 400 000,00 zł.

Dnia 12 lutego 2021 r. natomiast Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki. Na mocy wskazanej uchwały podjęto decyzję o emisji do nie więcej niż 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zarząd Spółki, zgodnie z oświadczeniem Zarządu o wysokości objętego kapitału w ramach podwyższenia kapitału zakładowego oraz postanowieniem o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie z dnia 12 marca 2021 r., ustalił cenę emisyjną akcji serii C na kwotę 0,55 zł za jedną akcję. Zawarto 20 umów objęcia, 19 umów z osobami fizycznymi oraz 1 umowę z osobą prawną, 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł po cenie emisyjnej równej 0,55 zł za jedną akcję. W dniu 20 kwietnia 2021 r. Sąd zarejestrował niniejszą emisję. Tym samym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł z poziomu 400 000,00 zł do 540 000,00 zł.

Spółka od 2018 roku w swoich projektach wykorzystuje elementy związane z rynkiem PropTech. Mając na uwadze ciągły rozwój technologii oraz inteligentnego budownictwa, Emitent w listopadzie 2019 roku wprowadził w działalności Spółki dział w zakresie PropTech. Wynikiem wprowadzonych zmian jest opracowanie innowacyjnego urządzenia do pomiaru energochłonności i optymalizacji zużycia energii. Spółka intensywnie rozwija się w niniejszej dziedzinie opracowując kolejne innowacyjne systemy wspomagające zarządzanie budynkami.

Najważniejsze wydarzenia z historii Emitenta zostały wyszczególnione poniżej:

Data	Wydarzenie
21.04.2010	Powstanie Eco-Investment Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
26.01.2015	Zmiany osobowe w składzie Zarządu i rozpoczęcie realizacji nowej strategii firmy (która jest realizowana do dnia dzisiejszego).
04.09.2017	Podpisanie z IDS-BUD S. A. umowy dotyczącej: Świadczenie usług polegających na analizie, weryfikacji i wyjaśnianiu rozwiązań zawartych w dokumentacji projektowej Kontraktu wraz z oceną możliwości ich zmiany oraz na analizie, weryfikacji dokumentacji projektowej Wartość umowy: 1 231 845,00 zł brutto
05.02.2018	Podpisanie z RZI Bydgoszcz umowy dotyczącej: Opracowanie koncepcji projektowo-technicznej i dokumentacji projektowej na budowę instalacji i sieci zewnętrznych wod.-kan. na terenie kompleksu wojskowego w Grupie Wartość umowy: 2 000 000,00 zł brutto
16.05.2018	Podpisanie umowy z Prokuraturą Krajową dotyczącej: Wykonanie dokumentacji projektowej dla zadania inwestycyjnego pn.: „Przebudowa budynku Prokuratury Krajowej w Warszawie przy ul. Postępu 3” Wartość umowy: 470 421,00 zł brutto
16.05.2018	Podpisanie umowy z PARP Nazwa Projektu: Przygotowanie dokumentacji niezbędnych do przeprowadzenia emisji akcji ECO-INVESTMENT POLAND sp. z o. o. oraz wprowadzenie akcji na rynek NewConnect Kwota dofinansowania: 199 500,00 zł
29.06.2018	Podpisanie ze spółką MIRBUD umów na: - Opracowanie dokumentacji projektowej dotyczącej Budowy Zakładu Opieki Długoterminowej przy ul. Bydgoskiej w Świnoujściu – w systemie zaprojektuj i wybuduj - Opracowanie dokumentacji projektowej dotyczącej budowy Przedszkola Miejskiego w Świnoujściu przy ul. Bydgoskiej Wartość umów: 1 015 980,00 zł brutto
25.02.2019	Podpisanie umowy z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad dotyczącej: Opracowanie dokumentacji pn. Rozbudowa drogi krajowej nr 12 na odcinku Lipinki Łużyckie – Żary Wartość umowy: 1 187 237,21 zł brutto
25.03.2019	Podpisanie umowy z MGGP S.A. dotyczącej: Opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie branży drogowej i sanitarnej dla realizacji robót na odcinku Maksymilianowo - Kościerzyna linii kolejowej nr 201 wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego" w ramach projektu pn.: „Prace na alternatywnym ciągu transportowym Bydgoszcz – Trójmiasto” Wartość umowy: 1 205 400,00 zł brutto
02.05.2019	Podpisanie umowy z Voessing Polska Sp. z o. o. dotyczącej: Wykonanie dokumentacji projektowej: Projektu Budowlanego, Projektu Wykonawczego, Przedmiaru Robót oraz Dokumentacji Powykonawczej w zakresie budowy obiektów inżynierskich na S7 Wartość umowy: 553 500,00 zł brutto
03.10.2019	Podpisanie umowy z RZI Olsztyn dotyczącej: Opracowanie programu inwestycji i dokumentacji budowlano – wykonawczej wraz z częścią kosztorysową w kompleksie wojskowym w Łomży – budowa magazynu wielobranżowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą Wartość umowy: 762 600,00 zł brutto
17.10.2019	Podpisanie umowy z Bydgoskim Parkiem Przesyłowo – Technologicznym w Bydgoszczy dotyczącej:

	Wykonanie dokumentacji projektowo – kosztorysowej obiektu pod roboczą nazwą Inkubatora Przedsiębiorczości na terenie Bydgoskiego Parku Przemysłowo- Technologicznego wraz z uzyskaniem wszystkich dokumentów niezbędnych do realizacji inwestycji Wartość umowy: 762 600,00 zł brutto
25.10.2019	Przekształcenie Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
21.11.2019	Wprowadzenie w Spółce działalności PropTech Podpisanie umowy z PARP Nazwa Projektu: Opracowanie innowacyjnego urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane z funkcjami wykonawczymi i możliwością sterowania autonomicznego na zlecenie firmy ECO-INVESTMENT POLAND Sp. z o.o. Kwota dofinansowania: 399 750,00 zł
14.12.2019	Rejestracja Emitenta w Krajowym Rejestrze Sądowym.
06.03.2020	Podpisanie umowy z PARP Nazwa Projektu: Jednostka centralna systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów pracy maszyn produkcyjnych opracowana na zlecenie firmy ECO-INVESTMENT POLAND SP. z o.o. Kwota dofinansowania: 399 000,00 zł
10.04.2020	Podpisanie umowy z Przedsiębiorstwem Budowy Dróg i Mostów Kobyłkarnia S.A. dotyczącej: Nazwa Projektu: Kontynuacja projektowania i budowy drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy – Bydgoszcz – granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego na odcinku od węzła „Białe Błota” (bez węzła) do węzła „Szubin” (bez węzła) o długości ok 9,7 km Wartość umowy: 6 423 073,97 zł brutto
13.07.2020	Podpisanie umowy ze Skarbem Państwa – Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Lublinie dotyczącej: Nazwa Projektu: Adaptacja oraz opracowanie dokumentacji projektowo-kosztorysowej na budowę dwóch budynków sztabowo-koszarowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą w kompleksie wojskowym przy ul. Herberta w Lubinie wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego podczas realizacji robót budowlanych Wartość umowy: 1 217 700,00 zł brutto
18.09.2020	Podpisanie umowy z Gminą Miastem Włocławek dotyczącej: Nazwa Projektu: Opracowanie opisu przedmiotu zamówienia w postaci pełnej dokumentacji projektowo-kosztorysowej wraz ze specyfikacjami technicznymi wykonania i odbioru robót budowlanych w ramach zadania inwestycyjnego pn. Budowa tunelu w ciągu ul. Wienieckiej Wartość umowy: 710 000,00 zł brutto
16.10.2020	Podpisanie umowy z Gminą Miastem Włocławek dotyczącej: Nazwa Projektu: Opracowanie dokumentacji projektowej dla budowy dróg łączących osiedle Michelin z ulicą Wiejską, realizowanego w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Budowa drogi stanowiącej alternatywne połączenie osiedla Michelin z osiedlem Południe” Wartość umowy: 399 100,00 zł brutto
22.12.2020	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany firmy Emitenta z Eco – Investment Poland Spółka Akcyjna na Eco5tech Spółka Akcyjna.
28.12.2020	Podpisanie aneksu z MGGP S.A. Opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie branży drogowej i sanitarnej dla realizacji robót na odcinku Maksymilianowo - Kościerzyna linii kolejowej nr 201 wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego" w ramach projektu pn.: „Prace na alternatywnym ciągu transportowym Bydgoszcz – Trójmiasto” Wartość aneksu do umowy: 731 850,00 zł brutto
15.02.2021	Podpisanie umowy z Inwestorem Prywatnym dotyczącej: Opracowanie projektu budowlanego budynku usługowo-biurowego wraz z infrastrukturą techniczną o zagospodarowaniu terenu Wartość umowy: 895 440,00 zł brutto
29.03.2021	Podpisanie umowy z Mazowieckim Zarządem Dróg Wojewódzkich dotyczącej

	Opracowania dokumentacji projektowej dla rozbudowy i budowy drogi wojewódzkiej 579 na odcinku od m. Błonie (ul. Żukówka) km 29+284 do węzła na autostradzie A2 na terenie gm. Grodzisk Mazowiecki – nr postępowania 157/20 Wartość umowy: 899 130,00 zł brutto
16.07.2021	Nawiązanie współpracy z Zarządem Dróg Miasta Krakowa w zakresie opracowania dokumentacji projektowej dotyczącej budowy nowych ścieżek rowerowych na terenie miasta Krakowa. Łącznie 5 umów o wartości: 1 115 610,00 zł brutto
03.08.2021	Podpisanie umowy z Mazowieckim Zarządem Dróg Wojewódzkich dotyczącej: Opracowania dokumentacji projektowej dla rozbudowy drogi wojewódzkiej nr 632, obejmuje odcinek od m. Józefów do skrzyżowania z drogą wojewódzką nr 633 w m. Rembelszczyzna na terenie gminy Nieporęt w pow. legionowskim Wartość umowy: 890 000,00 zł brutto
25.08.2021	Podpisanie umowy z Mazowieckim Zarządem Dróg Wojewódzkich dotyczącej: Opracowania dokumentacji projektowej dla budowy drogi wojewódzkiej 637 na terenie gminy Stanisławów Wartość umowy: 884 370,00 zł brutto
27.08.2021	Podpisanie umowy z Zarządem Dróg Miasta Krakowa w zakresie Opracowania wielowariantowej koncepcji budowy ścieżki rowerowej wzdłuż ul. Nowohuckiej Wartość umowy: 207 870,00 zł brutto
30.08.2021	Podpisanie umowy z Mazowieckim Zarządem Dróg Wojewódzkich dotyczącej: Opracowania dokumentacji projektowej dla rozbudowy drogi wojewódzkiej nr 801, obejmuje odcinek od skrzyżowania z drogą krajową nr 50 w m. Piotrowice gm. Karczew do skrzyżowania z drogą wojewódzką nr 805 i drogą wojewódzką nr 799 w m. Dziecinów gm. Sobienie Jeziory pow. otwocki Wartość umowy: 1 327 815,20 zł brutto
02.09.2021	Zakwalifikowanie projektu Emitenta dot. autorskiego systemu zarządzania budynkiem, pod kątem analizy zagrożenia epidemiologicznego do Top 10 najbardziej innowacyjnych technologii dla nieruchomości na Property Forum 2021.

Źródło: Emitent

3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z postanowieniami §20 Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 540.000,00 zł i dzieli się na 5.400.000 akcji, w tym:

- 1.000.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał

zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 31.12.2020 r. wielkość kapitału zapasowego Emitenta wynosiła 171 591,78 zł.

Inne kapitały

Na dzień 31.12.2020 r. Emitent posiadał 104 630,00 zł pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych.

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie z postanowieniami § 21 Statutu Spółki oraz zgodnie Kodeksem Spółek Handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej osiem procent zysku za dany rok obrotowy. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy stan tego kapitału będzie równy 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednak część kapitału zapasowego – w wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego może być wykorzystana jedynie na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji.

Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent posiadał środki pieniężne w wysokości 2,1 mln PLN, a na koniec czerwca 2021 r. stan środków pieniężnych wynosił ponad 4 mln PLN. Emitent uzyskuje także przychody z bieżącej działalności.

Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Nieobjęte wnioskiem o wprowadzenie pozostaje 1.000.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje zostały objęte w związku z przekształceniem Spółki w spółkę akcyjną z majątku spółki z ograniczoną odpowiedzialnością wystarczającego do pokrycia kapitału zakładowego spółki akcyjnej.

Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej. Emitent nie posiada jednostek zależnych ani istotnych jednostek niewchodzących w skład jego grupy kapitałowej, jak również innych podmiotów istotnych dla działalności Emitenta, powiązanych kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

6. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy

a) emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,

Pan Maciej Karolkiewicz, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej, jest w posiadaniu 500.000 akcji, stanowiących 9,26% wszystkich akcji oraz uprawniających do 15,63% głosów na WZA Emitenta.

b) emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Nie występują.

c) emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych),

Nie występują.

7. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności

6.1. Profil Spółki

Usługi Emitenta

Eco5tech S.A. (dawniej Eco-Investment Poland S.A.) zajmuje się projektowaniem i implementacją projektowo - wykonawczą innowacyjnych rozwiązań z sektora PropTech („Property Technology”) w obszarze budownictwa. Do projektowania w sektorze budownictwa podchodzi w niekonwencjonalny sposób implementując do dotychczas tradycyjnego modelu projektowego innowacyjne rozwiązania. Sektor PropTech stanowi znaczącą część cyfrowej transformacji w sektorze nieruchomości. Spółka w swojej działalności bierze pod uwagę zarówno

zmiany technologiczne, jak i mentalne w branży oraz zachowania konsumentów, a PropTech wykorzystuje przy opracowywaniu dokumentacji projektowej stosując innowacyjne rozwiązania wpływające przede wszystkim na ekologię i ochronę środowiska oraz zagrożenia pandemiczne. Spółka rozwija swoją działalność o branżę wykonawczą w sektorze PropTech, gdzie oferuje własne technologiczne rozwiązania z tego sektora.

W obecnych czasach można zauważyć duży nacisk na rozwój nowych technologii, a rynek otwarty jest na nowe propozycje, które mają szansę zainteresować klientów na rynku, na którym działa Emitent. Ponadto rynek proptechowy intensywnie rozwija się na zachodzie Europy, przewiduje się, że niedługo „boom” ten dotrze i do Polski. Spółka, jeśli chodzi o rynek polski, nie identyfikuje konkurencji w swoim otoczeniu. Spółki z niniejszej branży oferują innowacyjne produkty technologiczne lub nowe modele biznesowe dla rynku nieruchomości. W ocenie Spółki, najbardziej perspektywicznym segmentem w zakresie wykonywania dokumentacji projektowej jest właśnie segment PropTech, który stosuje innowacyjne rozwiązania projektowe wpływające przede wszystkim na ekologię i ochronę środowiska. Jako Spółka działająca w branży budowlanej, Eco5tech S.A. jest świadoma zapotrzebowania rynkowego i oczekiwań klientów. Z wiedzą oraz doświadczeniem projektowym, Emitent jest w stanie tworzyć produkt, który może ułatwić funkcjonowanie na rynku nieruchomości w niniejszym segmencie.

Spółka prowadzi również doradztwo związane z przygotowaniem i realizacją inwestycji, jak i pełni funkcje nadzorujące prace budowlane. Na swoim koncie posiada liczne realizacje projektów, co zaowocowało doświadczeniem oraz różnorodnymi kontaktami w dziedzinach jej działalności.

Podsumowując, Spółka zajmuje się działalnością w następujących obszarach:

Nowe technologie – PropTech

Spółka tworzy różnego rodzaju innowacyjne technologie wspomagające branżę budowlaną. Do projektowania w sektorze budownictwa podchodzi w niekonwencjonalny sposób implementując do dotychczas tradycyjnego modelu projektowego innowacyjne rozwiązania. Obszar PropTechu stanowi część cyfrowej transformacji w sektorze nieruchomości, która bierze pod uwagę zarówno zmiany technologiczne, jak i mentalne w branży oraz zachowania konsumentów. Spółka wykorzystuje niniejszy obszar przy opracowywaniu dokumentacji projektowej, stosując innowacyjne rozwiązania wpływające przede wszystkim na ekologię i ochronę środowiska oraz niwelowanie zagrożeń pandemicznych.

Wykonywanie dokumentacji projektowych

Spółka opracowuje kompleksowe dokumentacje projektowo - kosztorysowe dotyczące budownictwa drogowego, usługowo - handlowego, przemysłowego, użyteczności publicznej, mieszkaniowego oraz adaptacji budynków zabytkowych oraz wykonuje realizacje w oparciu o nowoczesne technologie i innowacyjne budownictwo wykorzystując w swoich opracowaniach rozwiązania rynku PropTech. Odnacza się to przede wszystkim inteligentnym zarządzaniem danym budynkiem, rozwiniętymi systemami teletechnicznymi czy rozwiązaniami związanymi z wentylacją i klimatyzacją. Emitent od chwili powstania współpracuje z wieloma zleceniodawcami, którymi są przede wszystkim renomowane biura architektoniczne i projektowe, mające siedzibę na terenie całej Polski, bądź z bezpośrednimi inwestorami, zarówno ze sfery budżetowej, jak i z sektora prywatnego. Zatrudniając i współpracując na stałe z doświadczonymi projektantami i specjalistami wszystkich branż, Spółka wykonuje tematy wielobranżowe, zapewniając kompleksowość wykonanej dokumentacji wraz z wymaganymi uzgodnieniami. Projekty realizowane są zgodnie z obowiązującymi wymogami i przepisami prawnymi.

W zakresie wykonywania dokumentacji projektowych Spółka oferuje:

- kompleksowe wykonanie wielobranżowych dokumentacji projektowanych wraz z uzyskaniem niezbędnych uzgodnień i pozwoleń,
- wykonywanie w szerokim zakresie opracowań dotyczących problematyki obniżania strat ciepła, remontów elewacji i termomodernizacji,
- pełnienie nadzoru autorskiego w trakcie realizacji inwestycji,
- konsultacje i doradztwo techniczne.

Nadzory inwestycyjne i roboty budowlane

Eco5tech S.A. oferuje usługi nadzoru i zarządzania inwestycjami budowlanymi. Usługi te polegają na kompleksowym zarządzaniu w imieniu inwestora całym procesem budowlanym, zgodnie z oczekiwaniami oraz obowiązującymi przepisami prawa.

W ramach niniejszych usług Spółka zapewnia:

- nadzór nad pracami projektowymi,
- przygotowanie niezbędnych dokumentów do procedury przetargowej,
- przeprowadzenie procedury przetargowej wyboru wykonawców,
- przygotowanie projektu umów dla wykonawców oraz uczestnictwo w negocjacjach,
- nadzór inwestycyjny,
- kontrola jakości wykonywanych robót,
- wykonanie wszystkich czynności związanych z przekazaniem inwestycji do użytkowania,
- występowanie w imieniu inwestora przed organami administracji,
- rozliczenie kosztów inwestycji,
- obsługa okresu gwarancyjnego.

Spółka oferuje swoim klientom także szereg usług remontowo - budowlanych, które realizowane są zgodnie z obowiązującą Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. Prawo Budowlane. Klienci Spółki mogą mieć pewność, że prace wykonywane są należyście i zgodnie z prawem.

W zakresie obszaru robót budowlanych Spółka oferuje:

- realizację projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków zarówno mieszkalnych, jak i niemieszkalnych oraz obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- wykonywanie modernizacji elewacji budynków,
- modernizację węzłów cieplnych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno – kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych oraz klimatyzacyjnych,
- przygotowywanie terenu pod budowę, rozbiórkę oraz burzenie obiektów budowlanych,
- wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno– inżynierskich,
- realizowanie robót budowlano – wykończeniowych,
- nadzory budowlane.

Udział podstawowych produktów/usług Emitenta w przychodach ze sprzedaży ogółem

Produkt/Usługa	2017	2018	2019	2020
PeopTech – zastosowanie rozwiązań proptech w dokumentacjach projektowych	-	10%	20%	7%
Produkt 1 – wykonywanie wielobranżowych dokumentacji projektowych	70%	67%	60%	91%
Produkt 2 – opracowywanie dokumentacji technologicznych do innowacyjnych projektów	30%	23%	20%	2%
łącznie	100%	100%	100%	100%

Źródło: Emitent

Zestawienie zrealizowanych projektów w latach 2018 - 2019 oraz zestawienie projektów na rok 2020 i 2021 w powyższym zakresie znajdują się poniżej.

Szczegółowe zestawienie wybranych zrealizowanych kontraktów z terminem realizacji na rok 2018 i rok 2019

Zamawiający	Przedmiot kontraktu	Wartość brutto kontraktu	Termin zakończenia realizacji
IDS – BUD S.A. ul. Grzybowska 87 00-844 Warszawa	Usługi polegające na analizie, weryfikacji i wyjaśnianiu rozwiązań zawartych w dokumentacji projektowej kontraktu wraz z oceną możliwości ich zmiany oraz na analizie, weryfikacji dokumentacji projektowej przekazywanej przez Zleceniodawcę	1 231 845,00 zł	31.01.2019 r.
Skarb Państwa Prokuratura Krajowa ul. Rakowiecka 26/30 02-528 Warszawa	Wykonanie dokumentacji projektowej dla zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa budynku Prokuratury Krajowej w Warszawie przy ul. Postępu 3”	470 421,00 zł	04.12.2018 r.
MIRBUD S.A. ul. Unii Europejskiej 18 96-100 Skierniewice	Wykonanie opracowania dokumentacji projektowej i wykonawczej dla inwestycji „Budowa przedszkola miejskiego w Świnoujściu przy ul. Bydgoskiej oraz rozbudowa ul. Bydgoskiej przy ul. Bydgoskiej w Świnoujściu na działce nr 243/29	206 025,00 zł	31.08.2019 r.
Urząd Miasta Bydgoszczy ul. Jezuicka 1 85-102 Bydgoszcz	Wykonanie dokumentacji projektowej dla dostosowania obiektów dla potrzeb osób niepełnosprawnych i o ograniczonej możliwości poruszania się w ramach inwestycji pn. „Budowa wiaduktów i przystanków kolejowych w bydgosko-toruńskim obszarze metropolitalnym BiT-City -Bydgoszcz”	184 500,00 zł	31.07.2019 r.
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o. ul. Toruńska 103 85-817 Bydgoszcz	„Wielowariantowa koncepcja techniczno - kosztorysowa na wykonanie systemu zabezpieczeń technicznych dla obiektów podlegających obowiązkowej ochronie”	141 450,00 zł	31.12.2019 r.

Skarb Państwa Prokuratura Krajowa ul. Rakowiecka 26/30 02-528 Warszawa	Pełnienie nadzoru autorskiego w trakcie realizacji robót budowlanych dla zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa budynku Prokuratury Krajowej w Warszawie przy ul. Postępu 3”	34 440,00 zł	31.08.2019 r.
---	--	--------------	---------------

Źródło: Emitent

W latach 2018 – 2019 Spółka przeprowadziła wyżej zaprezentowane projekty, których łączna wartość brutto wyniosła około 2,3 mln zł. Główny projekt stanowiła realizacja kontraktu dla firmy inżynieryjno - budowlanej IDS – BUD S.A. z siedzibą w Warszawie – wartość brutto niniejszego kontraktu wyniosła 1 231 845,00 zł. Drugim projektem, którego udział w łącznej wartości brutto projektów wyniósł około 20%, było wykonanie dokumentacji projektowej dla zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa budynku Prokuratury Krajowej w Warszawie przy ul. Postępu 3”. Wartość brutto wskazanego projektu wyniosła 470 421,00 zł.

Emitent wskazuje, iż nie wszystkie powyższe kontrakty przeprowadzone w latach 2018 – 2019 zostały zrealizowane w przewidzianych terminach. W części z projektów występowały przesunięcia z przyczyn niezależnych od wykonawcy, tj. Eco5tech S.A., na co zostały zawierane aneksy do umów. Główną przyczyną opóźnień były przede wszystkim zmiany zakresu realizacji umowy bądź rozwiązań projektowych przez zamawiającego czy też opóźnienia Urzędów w wydawaniu decyzji i opinii, niezbędnych do zakończenia realizacji umowy. Jednakże, wszystkie wyżej wskazane projekty zostały zakończone.

Szczegółowe zestawienie kontraktów z terminem realizacji na lata 2020 - 2024

Zamawiający	Przedmiot kontraktu	Wartość brutto kontraktu	Zakładany termin zakończenia realizacji
Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów Kobyłarnia S.A. oraz MIRBUD S.A.	Opracowanie dokumentacji projektowych wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego dla projektu pn. "Kontynuacja projektowania i budowy drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego na odcinku od węzła "Białe Błota" (bez węzła) do węzła "Szubin" (bez węzła) o długości około 9,7 km"	6 423 073,97 zł	10.11.2021 r.
Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy ul. Podchorążych 33 85-915 Bydgoszcz	Opracowanie koncepcji projektowo - technicznej i dokumentacji projektowej na budowę instalacji i sieci zewnętrznych wodno - kanalizacyjnych i centralnego ogrzewania na terenie kompleksu wojskowego w Grupie	2 043 665,00 zł	31.12.2020 r.

Mazowiecki Zarząd Dróg Wojewódzkich ul. Mazowiecka 14 00-048 Warszawa	Opracowania dokumentacji projektowej dla rozbudowy drogi wojewódzkiej nr 801, obejmuje odcinek od skrzyżowania z drogą krajową nr 50 w m. Piotrowice gm. Karczew do skrzyżowania z drogą wojewódzką nr 805 i drogą wojewódzką nr 799 w m. Dziecinów gm. Sobienie Jeziory	1 327 815,20 zł	03.09.2024
Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Lublinie ul. Lipowa 1a 20-020 Lublin	Adaptacja oraz opracowanie dokumentacji projektowo-kosztorysowej na budowę dwóch budynków sztabowo-koszarowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą w kompleksie wojskowym przy ul. Herberta w Lubinie wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego podczas realizacji robót budowlanych	1 217 700,00 zł	30.03.2021 r.
MGGP S.A. ul. Kaczkowskiego 6 33-100 Tarnów	„Opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie branży drogowej i sanitarnej dla realizacji robót na odcinku Maksymilianowo - Kościerzyna linii kolejowej nr 201 wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego" w ramach projektu pn. „Prace na alternatywnym ciągu transportowym Bydgoszcz – Trójmiasto”	1 205 400,00 zł	31.03.2021 r.
Oddział Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad w Zielonej Górze ul. Bohaterów Westerplatte 31 65-950 Zielona Góra	Wykonanie opracowania dokumentacji pn. „Rozbudowa drogi krajowej nr 12 na odcinku Lipinki Łużyckie – Żary”	1 119 587,21 zł	30.09.2021 r.
Zarząd Dróg Miasta Krakowa ul. Centralna 53 31-586 Kraków	Nawiązanie współpracy z Zarządem Dróg Miasta Krakowa w zakresie opracowania dokumentacji projektowej dotyczącej budowy nowych ścieżek rowerowych na terenie miasta Krakowa.	1 115 610,00 zł	16.11.2022
Mazowiecki Zarząd Dróg Wojewódzkich ul. Mazowiecka 14 00-048 Warszawa	Opracowania dokumentacji projektowej dla rozbudowy i budowy drogi wojewódzkiej 579 na odcinku od m. Błonie (ul. Żukówka) km 29+284 do węzła na autostradzie A2 na terenie gm. Grodzisk Mazowiecki – nr postępowania 157/20	899 130,00 zł	29.03.2023

Inwestor Prywatny	Opracowanie projektu budowlanego budynku usługowo-biurowego wraz z infrastrukturą techniczną o zagospodarowaniem terenu	895 440,00 zł	30.06.2021 r.
Mazowiecki Zarząd Dróg Wojewódzkich ul. Mazowiecka 14 00-048 Warszawa	Opracowania dokumentacji projektowej dla rozbudowy drogi wojewódzkiej nr 632, obejmuje odcinek od m. Józefów do skrzyżowania z drogą wojewódzką nr 633 w m. Rembelszczyzna na ternie gminy Nieporęt	890 000,00 zł	03.09.2024
MIRBUD S.A ul. Unii Europejskiej 18 96-100 Skierniewice	Budowa Zakładu Opieki Długoterminowej przy ul. Bydgoskiej w Świnoujściu – w systemie zaprojektuj i wybuduj	819 180,00 zł	31.03.2020 r.
Rejonowy Zarząd Infrastruktury Olsztyn ul. Saperska 1 10-073 Olsztyn	Opracowanie programu inwestycji i dokumentacji budowlano – wykonawczej wraz z częścią kosztorysową w kompleksie wojskowym w Łomży – budowa magazynu wielobranżowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą	762 600,00 zł	29.04.2020 r.
Bydgoski Park Przemysłowo - Technologiczny Sp. z o.o. ul. Bydgoskich Przemysłowców 6 85-862 Bydgoszcz	„Wykonanie dokumentacji projektowo – kosztorysowej obiektu pod roboczą nazwą Inkubatora Przedsiębiorczości na terenie Bydgoskiego Parku Przemysłowo - Technologicznego wraz z uzyskaniem wszystkich dokumentów niezbędnych do realizacji inwestycji”	762 600,00 zł	31.12.2020 r.
MGGP S.A. ul. Kaczkowskiego 6 33-100 Tarnów	„Opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie branży drogowej i sanitarnej dla realizacji robót na odcinku Maksymilianowo - Kościerzyna linii kolejowej nr 201 wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego" w ramach projektu pn. „Prace na alternatywnym ciągu transportowym Bydgoszcz – Trójmiasto”	713 850,00 zł	30.06.2022 r.
Voessing Polska Sp. z o.o. ul. Grobla 17/5 61-859 Poznań	Wykonanie dokumentacji projektowej Projektu Budowlanego, Projektu Wykonawczego, Przedmiaru Robót oraz Dokumentacji Powykonawczej w zakresie budowy obiektów inżynierskich na drodze ekspresowej S7	553 500,00 zł	15.12.2021 r.
Miasto Łódź - Zarząd Inwestycji Miejskich	Wykonanie dokumentacji projektowej dla przejścia nad torami kolejowymi	523 000,00 zł	30.06.2020 r.

ul. Piotrkowska 175 90-447 Łódź	wzdłuż ul. Widzewskiej na odcinku od ul. Józefa do ul. Nowogrodzkiej oraz przebudowy linii wysokiego napięcia 110 kV		
------------------------------------	--	--	--

Źródło: Emitent

Łączna wartość brutto wszystkich kontraktów przewidzianych na lata 2020 – 2024 wynosi około 21,3 zł.

Okolo 30% wartości wszystkich kontraktów przypisać można do kontraktu dla Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów Kobylarnia S.A. oraz MIRBUD S.A., którego celem jest opracowanie dokumentacji projektowych wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego dla projektu pn. "Kontynuacja projektowania i budowy drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego na odcinku od węzła "Białe Błota" (bez węzła) do węzła "Szubin" (bez węzła) o długości około 9,7 km. Okolo 10% wartości wszystkich kontraktów przypisać można natomiast do kontraktu, którego celem jest opracowanie koncepcji projektowo - technicznej i dokumentacji projektowej na budowę instalacji i sieci zewnętrznych wodno - kanalizacyjnych i centralnego ogrzewania na terenie kompleksu wojskowego w Grupie dla Rejonowego Zarządu Infrastruktury w Bydgoszczy.

Poniżej zaprezentowano procentowy udział sektora PropTech w wybranych projektach Spółki.

Procentowy udział sektora PropTech w wybranych projektach Spółki

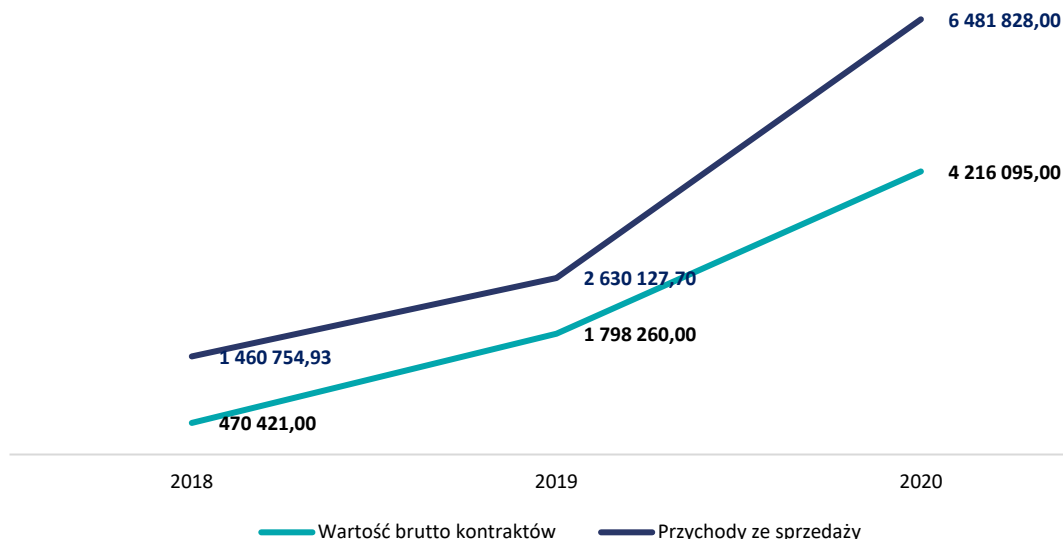
Zamawiający	Przedmiot kontraktu	PropTech - % udział rozwiązań w projekcie
Skarb Państwa Prokuratura Krajowa ul. Rakowiecka 26/30 02-528 Warszawa	Wykonanie dokumentacji projektowej dla zadania inwestycyjnego pn. „Przebudowa budynku Prokuratury Krajowej w Warszawie przy ul. Postępu 3”	18%
Urząd Miasta Bydgoszczy ul. Jezuicka 1 85-102 Bydgoszcz	Wykonanie dokumentacji projektowej dla dostosowania obiektów dla potrzeb osób niepełnosprawnych i o ograniczonej możliwości poruszania się w ramach inwestycji pn. „Budowa wiaduktów i przystanków kolejowych w bydgosko-toruńskim obszarze metropolitalnym BiT-City -Bydgoszcz”	10 %
MIRBUD S.A. ul. Unii Europejskiej 18 96-100 Skierniewice	Wykonanie opracowania dokumentacji projektowej i wykonawczej dla inwestycji „Budowa przedszkola miejskiego w Świnoujściu przy ul. Bydgoskiej oraz rozbudowa ul. Bydgoskiej przy ul. Bydgoskiej w Świnoujściu na działce nr 243/29	13%
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o. ul. Toruńska 103 85-817 Bydgoszcz	„Wielowariantowa koncepcja techniczno - kosztorysowa na wykonanie systemu zabezpieczeń technicznych dla obiektów podlegających obowiązkowej ochronie”	70%

Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy ul. Podchorążych 33 85-915 Bydgoszcz	Opracowanie koncepcji projektowo -technicznej i dokumentacji projektowej na budowę instalacji i sieci zewnętrznych wodno - kanalizacyjnych i centralnego ogrzewania na terenie kompleksu wojskowego w Grupie	5%
MIRBUD S.A ul. Unii Europejskiej 18 96-100 Skierniewice	Budowa Zakładu Opieki Długoterminowej przy ul. Bydgoskiej w Świnoujściu – w systemie zaprojektuj i wybuduj	15%
Rejonowy Zarząd Infrastruktury Olsztyn ul. Saperska 1 10-073 Olsztyn	Opracowanie programu inwestycji i dokumentacji budowlano – wykonawczej wraz z częścią kosztorysową w kompleksie wojskowym w Łomży – budowa magazynu wielobranżowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą	10%
Bydgoski Park Przemysłowo - Technologiczny Sp. z o.o. ul. Bydgoskich Przemysłowców 6 85-862 Bydgoszcz	„Wykonanie dokumentacji projektowo – kosztorysowej obiektu pod roboczą nazwą Inkubatora Przedsiębiorczości na terenie Bydgoskiego Parku Przemysłowo - Technologicznego wraz z uzyskaniem wszystkich dokumentów niezbędnych do realizacji inwestycji”	10%
Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Bydgoszczy ul. Podchorążych 33 85-915 Bydgoszcz	„Adaptacja poddasza w budynku A (nr 1) w kompleksie wojskowym 1168 przy ul. Dwernickiego 1 na potrzeby Regionalnego Centrum Informatyki w Bydgoszczy- zadanie 11837”.	5%
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o. ul. Toruńska 103 85-817 Bydgoszcz	„Wykonanie projektu systemu monitoringu wizyjnego poletka magazynowania osadów pościekowych na oczyszczalni ścieków FORDON w Bydgoszczy”	5%
Rejonowy Zarząd Infrastruktury w Lublinie Ul. Lipowa 1a 20-020 Lublin	„Adaptacja oraz opracowanie dokumentacji projektowo-kosztorysowej na budowę dwóch budynków sztabowo-koszarowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą w kompleksie wojskowym przy ul. Herberta w Lublinie”	10%

Źródło: Emitent

Na poniższym wykresie przedstawiono wzrost zarówno łącznych wartości brutto kontraktów w latach 2018 - 2020, jak i wartości przychodów ze sprzedaży na przestrzeni wskazanych lat.

Wartość brutto kontraktów w latach 2018 - 2020 vs. przychody ze sprzedaży



Źródło: Emitent

Spółka zrealizowała projekt prototypu wielofunkcyjnego urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane pomiarowe. Produkt ten ma być wykorzystywany dla potrzeb budownictwa energooszczędnego (w tym przemysłowego), umożliwiając wprowadzenie już na etapie projektowania i realizacji, elementów uniwersalnego systemu zarządzania mediami zużywanymi w projektowanym bądź modernizowanym budynku. W najbliższych latach Spółka planuje ponieść nakłady inwestycyjne związane z innowacyjnością działania Spółki oraz jej rozwojem technicznym. Spółka opracowuje również inne projekty mające na celu wspieranie ekologicznego wykorzystania energii (m.in. na rynku nieruchomości i w zakresie działalności produkcyjnej) oraz tworzenie innowacyjnych rozwiązań projektowych, jak i zajmuje się tematami bezpieczeństwa budynków pod kątem epidemiologicznym. Spółka zamierza aktywnie projektować i wdrażać innowacyjne rozwiązania związane z sektorem PropTech. Obecnie, Podmiot jest w trakcie zapisów do Proptech Foundation, który zrzesza branżę nieruchomości, firmy konsultingowe i organizacje oraz podmioty z branży technologicznej i ze świata mediów, a które umożliwia networking, wsparcie, jak również edukację. Co więcej, organizacja umożliwi Emitentowi pozyskanie wielu cennych kontaktów czy nowych klientów.

Intencją Spółki, jeśli chodzi o rynek proptechowy, jest przede wszystkim chęć pokazania swoich produktów, a co za tym idzie ich sprzedaż. Docelowo, Podmiot chciałby być rozpoznawalny na rynku proptechowym jako spółka specjalizująca się w takich rozwiązaniach, które odznaczają się jakością i solidnością, w szczególności dla rynku nieruchomości i branży budowlanej.

Rok 2019 był pierwszym rokiem wdrożenia rozszerzonej działalności Spółki związanej z ochroną środowiska naturalnego poprzez redukcję zużycia energii, w związku z czym w zakresie rynku PropTech Spółka zrealizowała projekty (bony na innowacyjność) w zakresie energooszczędności i optymalizacji kosztów produkcji.

Projekt	Nakłady inwestycyjne (brutto)	Termin realizacji
Opracowanie innowacyjnego urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane z funkcjami wykonawczymi i możliwością sterowania autonomicznego	491 692,50 zł	Styczeń 2021
Jednostka centralna systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów pracy maszyn produkcyjnych	490 770,00 zł	Wrzesień 2021

Źródło: Emitent

W wyniku realizacji projektu pn. „Opracowanie innowacyjnego urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane z funkcjami wykonawczymi i możliwością sterowania autonomicznego” możliwym stało się wdrożenie nowego produktu do oferty Spółki, tj. urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane pomiarowe z możliwością autonomicznego zwrotnego sterowania instalacjami zewnętrznymi. Urządzenie ma być montowane w budynkach przemysłowych oraz użytkowych. W każdym z nich zużywane są media takie jak ciepło, chłód, para, sprężone powietrze, gaz, woda czy amoniak, które wymagają nadzoru. Nie mniej istotne są urządzenia odbiorcze, jak maszyny lub całe linie produkcyjne. Odbierając i analizując dane pomiarowe ze wszystkich urządzeń, rejestrator ma za zadanie pomagać w analizie energooszczędności budynku, poprzez uzyskiwanie dokładnych i aktualnych informacji o stanie energetycznym obiektu, aby skutecznie i w prosty sposób wpływać na obniżenie energochłonności obiektu poprzez odpowiednie sterowanie instalacjami zewnętrznymi. Wykrywanie anomalii jest istotnym elementem nadzoru. Planowane jest zastosowanie technologii uczenia maszynowego, dzięki czemu system samodzielnie będzie dostosowywał się do zmiennych warunków i wykrywał zaburzenia w pracy instalacji. Wyznaczanie wskaźników KPI, np. efektywności energetycznej, OEE (całkowitej wydajności instalacji) umożliwi znalezienie obszarów do poprawy efektywności energetycznej lub wydajności. Jednym z głównych założeń jest, aby rejestrator nie wymagał wiedzy specjalistycznej przy konfiguracji i wdrożeniu. Jest to kluczowy element przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej przez użytkownika lub instalatora.

W wyniku realizacji projektu pn. „Jednostka centralna systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów pracy maszyn produkcyjnych” Spółka planuje wdrożyć nowy produkt, który jest poszukiwany przez klientów z rynku. Zadaniem niniejszego produktu będzie ograniczenie energochłonności budynków poprzez optymalne zarządzanie energią i planami produkcji. Urządzenie umożliwi następujące:

- przewidzenie systemu zarządzania energią i urządzeniami na etapie projektowania i budowy nowych obiektów,
- w modernizowanych budynkach, zaimplementowanie nowego systemu w celu ograniczenia kosztów energetycznych związanych z procesem produkcyjnym,
- w istniejących zakładach produkcyjnych, implementację rozwiązań obniżających koszty zużycia energii i optymalizujących proces produkcyjny.

Spółka jest na początkowym etapie prac nad przedsięwzięciem, które dotyczy projektowania budynków wraz z systemem analizującym aktualny stan zagrożenia epidemiologicznego budynku, którego pomysł powstał z uwagi na panującą sytuację zarówno w Polsce, jak i na Świecie. Przewidywane nakłady inwestycyjne na niniejszy projekt wynoszą około 4 mln zł. Spółka zamierza ubiegać się o dofinansowanie na realizację niniejszego projektu.

Przedmiotem projektu jest przeprowadzenie prac badawczo - rozwojowych mających na celu opracowanie innowacyjnego na skalę globalną systemu analizy epidemiologicznej w budynkach niemieszkalnych. Opracowany system analityczny z elementami sztucznej inteligencji przetwarzający dane w czasie rzeczywistym będzie pełnił funkcję koncentratora danych wrażliwych z punktu widzenia zagrożenia epidemiologicznego. Zaplanowane prace badawczo - rozwojowe to:

- analiza i ewaluacja skuteczności metod oceny poziomu zagrożenia epidemiologicznego, dla miejsc, osób i obiektów wewnątrz budynku (BA - badania aplikacyjne),
- stworzenie modelu numerycznego, obejmującego plan przykładowego budynku, ze wszystkimi istotnymi parametrami (BA),
- stworzenie symulacji ruchu osób wewnątrz opracowanego wcześniej modelu budynku, analiza różnych możliwych sytuacji i ocena związanego z nimi ryzyka zarażenia (BA),
- stworzenie ogólnego modelu symulacji zachowań ludzkich wewnątrz budynku w powiązaniu z poziomem oceny ryzyka zarażenia (BA),
- opracowanie i implementacja programu, który według podanych kryteriów będzie w stanie wyznaczyć wytyczne dla optymalnego ruchu osób w ramach obiektu oraz innych procedur minimalizujących ryzyko zarażenia (BA),
- wykonanie projektu implementacji sterowanego komputerowo systemu minimalizacji ryzyka zarażenia w obrębie wybranego budynku (PR - prace rozwojowe),
- implementacja systemu w oparciu o wcześniej przygotowany projekt (PR),
- ocena działania systemu w ramach budynku, na bazie prowadzonych obserwacji i opracowanie wniosków (PR).

W następstwie przeprowadzonych prac badawczo - rozwojowych Spółka zamierza udzielać licencji na korzystanie z wyżej wskazanego systemu.

Eco5tech S.A. jest dostawcą zaawansowanych systemów dla budownictwa w następujących sektorach tego rynku:

- budownictwo komercyjne,
- budownictwo infrastrukturalne,
- budownictwo przemysłowe oraz
- budownictwo dla administracji publicznej i sił zbrojnych.

Spółka posiada akredytacje systemu teleinformatycznego pozwalającego na przetwarzanie informacji o charakterze niejawnym wydaną przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego. Dzięki posiadanemu systemowi może realizować inwestycje o znaczeniu strategicznym z uwagi na obronność i bezpieczeństwo Państwa, których głównymi odbiorcami są jednostki należące do sektora Sił Zbrojnych.

Ze względu na zdywersyfikowany profil działalności i zastosowanie innowacji dostarczanych przez Spółkę, klient może otrzymać usługę dostosowaną do jego potrzeb. Korzyścią dla kontrahenta współpracującego ze Spółką może być lepsza efektywność prowadzonych prac, szybsza realizacja inwestycji, zmniejszenie pracochłonności, a co za tym idzie obniżenie kosztów pracy.

Eco5tech S.A. prowadzi działalność na obszarze całej Polski poprzez centralę w Warszawie i oddział w Bydgoszczy prowadzony na potrzeby lokalnie realizowanych projektów. Powierzchnie biurowe są przez Spółkę wynajmowane. Umowy najmu zostały zawarte na czas nieokreślony.

Przewagi konkurencyjne

Emitent wyróżnia kilku swoich branżowych konkurentów. Spółka posiada, jednakże wiele przewag konkurencyjnych, które wyróżniają ją pośród konkurencji.

Jedną z przewag konkurencyjnych Spółki jest m.in. współpraca z kadrą naukową wyższych uczelni w kraju, w tym Politechniki Częstochowskiej oraz Uniwersytetu Technologiczno – Przyrodniczego w Bydgoszczy, co zapewnia dostęp do zasobów wiedzy. Takowa współpraca pozwala w konsekwencji podołać zadaniom, jakie ma do wykonania Spółka oraz zapewnić profesjonalizm i jakość świadczonych usług. Każdorazowo tworząc dany projekt, zespół zarządzający Spółką pełni nadzór nad projektem dbając o terminowość oraz fachowość wykonywanych prac. Warto również nadmienić, iż współpraca ta świadczy również o pozycji Spółki na rynku, jak i w oczach jednostek naukowo – dydaktycznych.

Doświadczenie Emitenta zdobyte podczas zrealizowanych już projektów, zaowocowało utworzeniem własnej metodyki zarządzania projektami, która w sposób skuteczny pozwala na terminowe i rzetelne realizowanie powierzonych projektów.

Posiadanie we władzach Spółki osób znających mechanizmy działania rynku, jego potrzeby oraz mocne i słabe strony, przedkłada się również na wypracowanie polityki działania, dostosowanej do aktualnie panujących okoliczności rynkowych.

Odbiorcy i klienci Emitenta

Spółka pozyskuje klientów przede wszystkim poprzez składanie ofert w trybie zamówień publicznych, jak również przez wypracowanie kontaktu handlowego przez przedstawicieli Spółki. W związku ze stale rosnącą rozpoznawalnością Spółki na rynku, pozyskiwane kontakty poprzez przedstawicieli handlowych mają coraz większy udział w sprzedaży. Ze względu na charakter działalności, pozyskane kontrakty mają głównie charakter jednorazowy. Spółka jednakże w ostatnich latach nawiązała współpracę z dwoma kontrahentami, z którymi realizuje od 3 do 5 umów jednocześnie. Dotyczą one przede wszystkim dokumentacji budowy dróg, obiektów inżynierskich oraz infrastruktury kolejowej, odgrywających kluczową rolę w życiu społecznym mieszkańców Polski. Mając na uwadze szerokie działania Skarbu Państwa skierowane na modernizację infrastruktury kolejowej na terenie całego kraju, Spółka podjęła współpracę z liderami wspomnianej branży celem zdobycia doświadczenia i wkroczenia na niedostępny wcześniej rynek.

Emitent ze względu na specyfikę branży budowlanej zlecenia pozyskuje z dwóch źródeł – od podmiotów publicznych i prywatnych. Zgodnie z obowiązującym w Polsce prawem, w przypadku pierwszych z nich należy zgłosić się w przetargu i zaproponować najbardziej korzystną dla inwestora publicznego ofertę. Ze względu na zdywersyfikowany portfel zamówień, Emitent realizuje również projekty dla podmiotów prywatnych. Takie kontrakty nie zawsze są pozyskiwane za pomocą przetargów, gdyż niektóre podmioty zgłaszają się bezpośrednio do Spółki w celu przeprowadzenia danej procedury budowlano - projektowej.

Warto zaznaczyć, iż Eco5tech S.A. dużą uwagę przywiązuje do kontraktów realizowanych w oparciu o Ustawę Prawa Zamówień Publicznych. W ramach prowadzonej działalności Spółka wyodrębniła zespół specjalistów wykonujących projekty o tematyce wojskowej. Doświadczenie Podmiotu zdobyte przy realizacji dokumentacji projektowych dla Rejonowego Zarządu Infrastruktury w Bydgoszczy w roku 2018, skłoniło Spółkę do dalszych działań związanych z pozyskaniem nowych zleceń o podobnej tematyce. W celu rozwoju współpracy z instytucjami o charakterze militarnym, Spółka bierze udział w przetargach publicznych związanych z dostępem do informacji o charakterze niejawnym, na co pozwoliła jej uzyskana w 2018 roku akredytacja systemu teleinformatycznego przetwarzającego informacje niejawne, wydana przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego. Spółka wykorzystuje pozyskany potencjał realizując umowę z Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Olsztynie na wykonanie wielobranżowej dokumentacji projektowej budowy budynku magazynowego na terenie kompleksu wojskowego w Łomży oraz z Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Lublinie wykonując dokumentację projektową na budowę dwóch budynków sztabowo – koszarowych, o klauzuli zastrzeżone.

Eco5tech S.A. skupia się również na rozwoju przedsiębiorczości. Spółka w minionym roku nawiązała współpracę z Bydgoskim Parkiem Przemysłowo - Technologicznym, na zlecenie, którego opracowuje projekt budowy innowacyjnego Inkubatora Przedsiębiorczości oraz infrastruktury technicznej na terenach należących do wyżej wspomnianego podmiotu. Spółka wyodrębniła również w ramach swojej struktury jednostkę organizacyjną zajmującą się doradztwem. Wykorzystując zdobyte we wcześniejszych latach doświadczenie, w 2019 roku Spółka świadczyła usługi związane z realizacją opracowywania studiów wykonalności.

Powyższe działania w sposób bezpośredni wpływają na dalszą działalność Spółki w kontekście zdobywanego doświadczenia oraz rozpoznawalności na rynku oferowanych usług. Prace świadczone na rzecz opisywanych powyżej podmiotów dają Emitentowi szanse na pozyskiwanie w przyszłości podobnych kolejnych zleceń.

W poniższej tabeli uwzględniono najbardziej znaczących odbiorców w danym roku. Pozostałą kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy osiągniętymi przychodami, a danymi zawartymi w tabeli, stanowią przychody od mniej istotnych odbiorców dla Spółki.

Główni odbiorcy produktów/usług Spółki

Odbiorca	PLN (netto)			
	2017	2018	2019	2020
IDS – BUD S.A.	547 500,00	378 000,00	169 500,00	0,00
Prokuratura Krajowa	0,00	382 700,00	28 000,00	0,00
RZI Bydgoszcz	0,00	159 349,59	35 500,00	1 391 166,65
Voessing Polska Sp. z o.o.	0,00	7 000,00	493 000,00	215 600,00
MIRBUD S.A.	0,00	207 600,00	562 630,00	0,00
Kobylarnia S.A.	0,00	0,00	0,00	3 513 668,98
RZI Olsztyn	0,00	0,00	0,00	465 089,43
GDDKiA Oddział w Zielonej Górze	0,00	0,00	92 662,42	165 046,70
Suma	547 500,00	1 134 649,59	1 381 292,42	5 750 571,76

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka posiada odbiorców wyłącznie na rynku krajowym. Podmiot, jednakże intensyfikuje swoje działania handlowe celem pozyskania zleceń na rynkach międzynarodowych.

Co istotne, Spółka nie odczuwa zjawiska sezonowości w swojej branży. W związku z tym, nie powinno w toku działalności występować zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, jak również nie powinny zdarzyć się czasowe przestoje w pracach z tym związane bądź niewykorzystane moce przerobowe.

Dostawcy i partnerzy

Spółka, ze względu na charakter swojej działalności, nie posiada standardowych dostawców. W zakresie budownictwa, większość usług świadczą Spółce podwykonawcy, którzy pełnią samodzielnie funkcje techniczne, np. architekci, konstruktorzy, projektanci instalacji oraz projektanci obiektów inżynierskich. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka na stałe współpracuje z około 40 projektantami.

W tabeli znajdującej się poniżej przedstawiono wybranych partnerów Emitenta z nim współpracujących, jak również wybrane projekty przez nich wykonywane w podziale na lata 2018 – 2020.

Wybrane firmy współpracujące z Emitentem

Firmy współpracujące z Emitentem	2018	2019	2020
Voessing Polska Sp. z o.o.	Projekt Drogi Wojewódzkiej nr 244 – w zakresie branży elektroenergetycznej i teletechnicznej	- Projekt drogi ekspresowej S7 Warszawa-Kraków, odcinek granica województwa świętokrzyskiego – Kraków, odcinek realizacyjny Widoma	

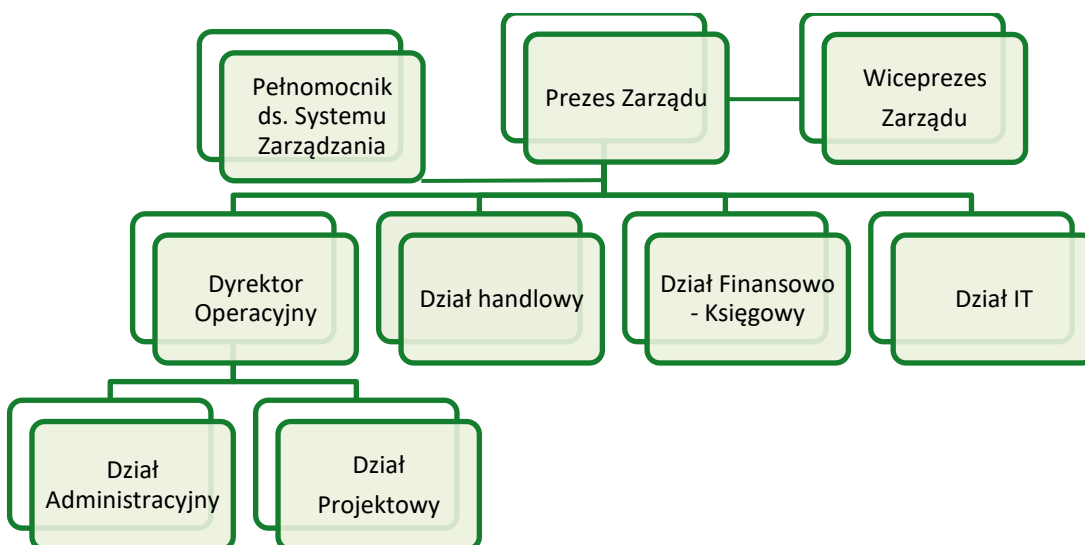
		- Opracowanie dokumentacji projektowej w ramach zadania „Prace na linii kolejowej nr 30 na odcinku Lubartów – Parczew” realizowanego w ramach projektu „Rewitalizacja linii kolejowej nr 30 na odcinku Lubartów – Parczew” -Opracowanie dokumentacji projektowej w zakresie branży drogowej w ramach realizacji zadania „Opracowanie dokumentacji projektowej dla realizacji robót na odcinku Maksymilianowo - Kościerzyna linii kolejowej nr 201 wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego" w ramach projektu pn. „Prace na alternatywnym ciągu transportowym Bydgoszcz – Trójmiasto”	
MIRBUD S.A.	- Opracowanie dokumentacji projektowej dla zadania pn. „Budowa przedszkola miejskiego w Świnoujściu przy ul. Bydgoskiej” - Opracowanie dokumentacji projektowej dla zadania pn. „Budowa zakładu opieki długoterminowej w Świnoujściu przy ul. Bydgoskiej”		
Konsorcjum - Przedsiębiorstw o Budowy Dróg i Mostów Kobyłarnia S.A. i MIRBUD S.A.			Opracowanie dokumentacji projektowej w ramach zadania pn. „Kontynuacja projektowania i budowy drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy – Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego na odcinku od węzła „Białe Błota” (bez węzła) do

			węzła „Szubin” (bez węzła) o długości około 9,7 km”
--	--	--	---

Źródło: Emitent

Kluczowe osoby oraz struktura organizacyjna

Struktura organizacyjna Spółki



Źródło: Emitent

Na strukturę organizacyjną Spółki składa się funkcja Prezesa Zarządu, funkcja Wiceprezesa Zarządu oraz funkcja Pełnomocnika ds. Systemu Zarządzania, którzy pełnią nadzór nad działaniem Dyrektora Operacyjnego, który sprawuje nadzór zarówno nad Działem Administracyjnym, jak i nad Działem Projektowym, działu handlowego, działu finansowo – księgowego oraz działu IT.

Struktura zatrudnienia w Spółce w zależności od działu

Dział	2017	2018	2019	2020	2021
Zarząd	1	1	2	2	2
Dział Finansowo – Księgowy	1	1	1	2	2
Dział Handlowy	1	1	1	1	2
Dział IT	1	1	1	1	1
Administracja	2	3	3	3	5
Projektanci i asystenci	8	9	28	37	40
Suma	14	16	36	46	52

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd Spółki jest dwuosobowy. W skład Zarządu Eco5tech S.A. wchodzi Prezes Zarządu, Pani Alicja Gackowska oraz Wiceprezes Zarządu, Pan dr Dariusz Całus.

Zarówno Prezes Zarządu, jak i Wiceprezes Zarządu posiadają kierunkowe wykształcenie i bogate doświadczenie zawodowe. Ze Spółką Pani Alicja Gackowska związana jest od roku 2017, natomiast z branżą od roku 2015. Swoje doświadczenie zawodowe zyskała w spółce Voessing Polska Sp. z o.o. oraz jako kierownik biura projektów

budowlanych. Pan Dariusz Całus natomiast ze Spółką związany jest od 2019 roku. Doświadczenie zyskał między innymi dzięki pracy w Departamencie Informatyki Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej jako starszy specjalista, w Instytucie Ochrony Środowiska, Państwowym Instytucie Badawczym jako główny specjalista ds. informatyki czy jako koordynator Zespołu Badawczego w Katedrze Elektroenergetyki Wydziału Elektrycznego Politechniki Częstochowskiej. Jest autorem i współautorem około 60 publikacji krajowych i zagranicznych, w tym współautorem 18 monografii i współredaktorem 5 monografii pokonferencyjnych.

Pani Alicja Gackowska oraz Pan Dariusz Całus zostali powołani w skład Zarządu przekształconej Spółki na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 25 października 2019 roku w sprawie przekształcenia spółki pod firmą: Eco – Investment Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W latach 2017 – 2018 Zarząd Spółki był jednoosobowy.

Najwięcej osób zatrudnionych jest w Dziale Projektowym – projektanci i asystenci stanowili odpowiednio w latach 2017 - 2018 około 60%, a w latach 2019 – 2021 około 80% wszystkich zatrudnionych.

Struktura zatrudnienia w zależności od formy zatrudnienia

Forma zatrudnienia	2017	2018	2019	2020	2021
Umowa o pracę	2	6	7	8	9
Umowa cywilno - prawna	12	10	29	38	43
Suma	14	16	36	46	52

Źródło: Emitent

Dominującą formą zatrudnienia w Spółce jest forma zatrudnienia w oparciu o umowy cywilno – prawne. Na podstawie umów cywilno – prawnych zatrudnieni są projektanci Spółki. Na koniec roku 2019 stanowiły one aż 80,6% wszystkich umów, natomiast na koniec roku 2020, jak i na moment obecny 2021 roku 82,6%.

Dofinansowania projektów

W związku z charakterem prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje możliwości pozyskiwania funduszy na rozwój ze środków z programu Fundusze Europejskie oraz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”). Poniżej zaprezentowano parametry dofinansowania zrealizowanych projektów.

Zestawienie dofinansowań zrealizowanych projektów

Dofinansowanie	Opis projektu	Termin	Wartość projektu
Opracowanie innowacyjnego urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane z funkcjami wykonawczymi i możliwością sterowania autonomicznego na zlecenie firmy Eco-Investment Poland Sp. z o.o.	Celem głównym projektu jest skorzystanie z proinnowacyjnych usług świadczonych przez jednostki naukowe. Efektem realizacji przedmiotowego projektu będzie wdrożenie w ofercie produktowej nowego produktu – urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane pomiarowe.	01.09.2019 r. – 04.12.2020 r.	491 692,50 zł
Jednostka centralna systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów	Celem głównym projektu jest skorzystanie z proinnowacyjnych usług świadczonych przez jednostki naukowe.	01.02.2020 r. – 05.09.2021 r.	490 770,00 zł

pracy maszyn produkcyjnych opracowana na zlecenie firmy Eco-Investment Poland S.A.	Efektom realizacji przedmiotowego projektu będzie wdrożenie nowego produktu – jednostki centralnej systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów pracy maszyn produkcyjnych.		
--	---	--	--

Źródło: Emitent

Spółka w latach 2019 – 2020 podpisała dwie umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”).

Pierwsza z wyżej przedstawionych umów dotyczyła projektu pn. „Opracowanie innowacyjnego urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane z funkcjami wykonawczymi i możliwością sterowania autonomicznego”. Głównym celem niniejszego projektu było skorzystanie z proinnowacyjnych usług świadczonych przez jednostki naukowe. Intencją realizacji projektu było wdrożenie w ofercie produktowej nowego produktu, tj. urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane z funkcjami wykonawczymi i możliwością sterowania autonomicznego, które będzie wykorzystywane dla potrzeb budownictwa energooszczędnego, w tym przemysłowego. Produkt ten umożliwi wprowadzenie już na etapie projektowania i realizacji elementów uniwersalnego systemu zarządzania energią zużywaną w projektowaniu bądź modernizowaniu budynku. Rozwiązanie jest innowacyjne na poziomie działalności Spółki, jak i kraju. Całkowita wartość owego projektu wyniosła 491 692,50 zł, natomiast całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych 399 750,00 zł. Spółka otrzymała dofinansowanie z Unii Europejskiej w kwocie 339 787,50 zł, co stanowiło 85,00% całkowitej kwoty wydatków kwalifikowalnych. Pozostała część wydatków finansowana była ze środków własnych.

Co więcej, Spółka zrealizowała projekt pn. „Jednostka centralna systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów pracy maszyn produkcyjnych”. Celem głównym projektu było skorzystanie z proinnowacyjnych usług świadczonych przez jednostki naukowe. Intencją realizacji projektu było wdrożenie nowego produktu, tj. jednostki centralnej systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów pracy maszyn produkcyjnych. Produkt ma za zadanie:

- przewidzenie systemu zarządzania energią i maszynami w systemie produkcyjnym – na etapie projektowania i budowy nowych obiektów,
- zaimplementowanie nowego systemu w celu ograniczenia kosztów energetycznych związanych z procesem produkcyjnym – w modernizowanych budynkach,
- implementację rozwiązań obniżających koszty zużycia energii i optymalizujących proces produkcyjny – w istniejących zakładach produkcyjnych.

Całkowita wartość projektu wyniosła 490 770,00 zł, natomiast całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych 399 000,00 zł. Kwota dofinansowania z Unii Europejskiej wyniosła 339 150,00 zł, co stanowi 85,00% całkowitej kwoty wydatków kwalifikowalnych. Pozostała część funduszy pochodziła ze środków własnych.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

Wybrane dane finansowe (PLN)	2018	2019	2020
Przychody ze sprzedaży netto	1 460 755	2 630 128	6 481 828
Amortyzacja	11 316	21 870	3 630
Zysk/strata ze sprzedaży	255 412	355 560	2 049 919
Pozostałe przychody operacyjne	116 897	26 450	387 677
Zysk/strata z działalności operacyjnej	223 149	315 613	2 425 186
Zysk/strata brutto	222 824	315 906	2 417 352
Zysk/strata netto	188 738	286 598	1 948 472

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe z bilansu

Wybrane dane finansowe (PLN)	2018	2019	2020
Aktywa trwałe	2 000	15 000	0
Wartości niematerialne i prawne	2 000	0	0

Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	15 000	0
Aktywa obrotowe	966 861	2 339 326	4 452 905
Zapasy	0	0	0
Należności krótkoterminowe	522 115	2 186 440	1 915 641
Inwestycje krótkoterminowe	437 643	139 949	2 247 227
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty</i>	<i>415 043</i>	<i>117 349</i>	<i>2 114 627</i>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 104	12 937	65 038
Aktywa razem	968 861	2 354 326	4 452 905
Kapitał własny	229 988	516 586	2 465 057
Zobowiązania i rezerwy	738 873	1 837 741	1 987 848
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	80 000	80 000	190 205
Zobowiązania oprocentowane	80 000	80 000	190 205
Zobowiązania krótkoterminowe	658 873	1 757 741	1 797 643
Zobowiązanie oprocentowane	0	0	0
Zobowiązanie handlowe	599 078	1 691 430	1 344 666
Pozostałe zobowiązania finansowe	59 795	66 311	344 200
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Pasywa razem	968 861	2 354 326	4 452 905

Źródło: Emitent

*Dane za 2020 rok przedstawione w powyższej tabeli zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

6.2. Strategia rozwoju i cele emisyjne

Strategia rozwoju Spółki opiera się na wprowadzaniu nowych technologii do obszarów branży projektowo - budowlanej, która nie jest jeszcze w tym zakresie w pełni zagospodarowana. Poprzez doświadczenie Zarządu w branży energetycznej, Spółka zamierza rozszerzyć swoją działalność o innowacyjne rozwiązania służące lepszemu gospodarowaniu zasobami takimi jak energia elektryczna oraz tymi naturalnymi, jak na przykład woda. Kreujące się trendy rynkowe pozwolą na zagospodarowanie tej niszy nie tylko w Polsce, ale również w innych wysokorozwiniętych państwach Europy Zachodniej.

Spółka pozyskała kapitał w celu realizacji i rozwoju prototypu wielofunkcyjnego urządzenia pomiarowego, realizującego funkcjonalności rynku PropTech, do produkcji seryjnej, na zlecenie zewnętrznej firmy, jak również na dodatkowe badania i usprawnienia w procesie testów. Naturalnym następstwem niniejszego projektu jest ekspansja na rynki zagraniczne, w szczególności na rynek Europy Zachodniej oraz zwiększona potrzeba na kapitał ludzki, w związku z czym wydatki na marketing i promocję w państwach, gdzie nasycenie rynku jest zdecydowanie wyższe zwiększą się.

Cele emisyjne

Cel emisyjny – akcje serii B	Kwota
Rozwój prototypu wielofunkcyjnego urządzenia pomiarowego. Zwiększenie nakładów na dodatkowe badania i usprawnienia w procesie testów.	700 000 zł
Promocja i marketing, jako element strategiczny pomysłu ekspansji na rynki Europy Zachodniej.	440 000 zł
łącznie	1 140 000
Cel emisyjny – akcje serii C	Kwota
Realizacja prototypu wielofunkcyjnego urządzenia pomiarowego realizującego funkcjonalności rynku PropTech. Zwiększenie nakładów na dodatkowe badania i usprawnienia w procesie testów.	470 000 zł
Promocja i marketing, jako element strategiczny ekspansji na rynki Europy Zachodniej.	300 000 zł
łącznie	770 000

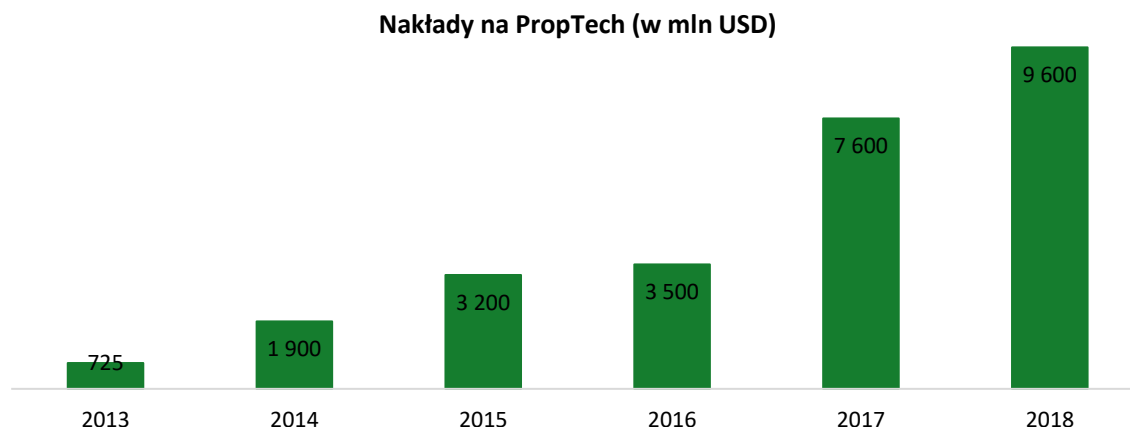
Źródło: Emitent

Wyżej wskazane urządzenie rejestrujące i współdzielące dane pomiarowe z możliwością autonomicznego zwrotnego sterowania instalacjami zewnętrznymi ma być montowane w budynkach przemysłowych oraz użytkowych. W każdym z nich zużywane są media takie jak ciepło, chłód, para, sprężone powietrze, gaz, woda czy amoniak, które wymagają nadzoru. Nie mniej istotne są urządzenia odbiorcze, jak maszyny lub całe linie produkcyjne. Odbierając i analizując dane pomiarowe ze wszystkich urządzeń, rejestrator ma za zadanie pomagać nie tylko w analizie energooszczędności budynku, poprzez uzyskiwanie dokładnych i aktualnych informacji o stanie energetycznym obiektu, ale skutecznie i w prosty sposób powinien wpływać na obniżenie energochłonności obiektu poprzez odpowiednie sterowanie instalacjami zewnętrznymi. Wykrywanie anomalii jest niezwykle istotnym elementem nadzoru. Planowane jest zastosowanie technologii uczenia maszynowego, dzięki czemu system samodzielnie będzie dostosowywał się do zmiennych warunków i wykrywał zaburzenia w pracy instalacji niezwykle skutecznie. Wyznaczanie wskaźników KPI, np. efektywności energetycznej, OEE (całkowitej wydajności instalacji) umożliwi znalezienie obszarów do poprawy efektywności energetycznej lub wydajności. Jednym z głównych założeń jest, aby rejestrator nie wymagał wiedzy specjalistycznej przy konfiguracji i wdrożeniu. Jest to kluczowy element przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej przez użytkownika lub instalatora.

6.3. Rynek działalności

PropTech

Spółka prowadzi swoją bieżącą działalność w ramach obszaru PropTech („Property Technology”). Ta gałąź nowych technologii związanych z branżą infrastrukturalną rozwija się niezwykle dynamicznie, o czym mogą świadczyć nakłady na nią przeznaczone. CAGR wydatków w tym sektorze na świecie w latach 2013-2018 wyniósł 53,81%.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych z raportu Market Update: Proptech 2019 Year-End Review od GCA Advisors

PropTech w branży budowlanej występuje nie tylko w obiektach o podwyższonych standardach (A+), ale również staje się typowym rozwiązaniem w budynkach niższego standardu, tj. w standardach B i C.

Na rynku widoczny jest wyraźny postęp w podejściu do tematu PropTech'u, nowe technologie dają duże szanse dla sektora branży budowlanej i mogą być skuteczną odpowiedzią na intensywnie zmieniające się potrzeby. Wymagania dotyczące budynków znacznie różnią się od tych, które obowiązywały kilka lat temu – obecnie muszą być inteligentne, ekologiczne oraz wielofunkcyjne.

PropTech przede wszystkim dotyczy optymalizacji nieruchomości, gdzie istnieją zintegrowane media i system zarządzania nimi oraz gdzie można tworzyć społeczności osób pracujących i wykonujących swoje zadania. Zgodnie z raportem CBRE „PropTech Index 2019” zaawansowanie technologiczne biurowców, a oczekiwania i potrzeby cyfrowe najemców klasyfikują się następująco: z nowoczesnych aplikacji biurowych codziennie korzysta

już 2 na 10 pracujących, a 31% od czasu do czasu, natomiast 40% osób korzystałoby z rozwiązań cyfrowych, gdyby te były dostępne.

Skala PropTech'u na świecie jest bardzo duża, a zainteresowanie cały czas wzrasta. W Nowym Jorku czy też w Londynie budynki biurowe mające przeszło 100 lat są wysoko certyfikowane i sprawne technologicznie. Nowoczesne budynki biurowe są pełne technologii. To nie tylko podążanie za trendami rynkowymi, ale też oczekiwaniami pracowników. Budynki biurowe w Polsce i w Europie są zaawansowane technologicznie, jednak nadal istnieje luka między oczekiwaniami konsumentów, a oferowanymi rozwiązaniami.

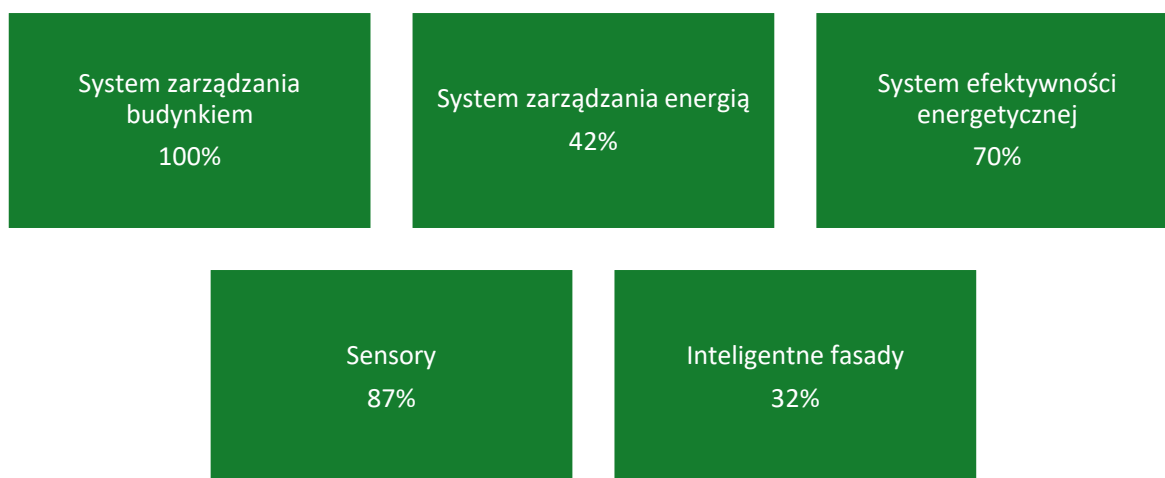
Nowoczesne budownictwo

Zgodnie z raportem będącym wynikiem badania przeprowadzonego na zlecenie firmy Autodesk przez ASM Centrum Badań i Analiz Rynku pt. „Budownictwo. Innowacje. Wizja liderów branży 2025”, budownictwo przyszłości to przede wszystkim poszukiwanie nowych technologii: bardziej energooszczędnych, lżejszych i o większym zaawansowaniu technologicznym, kosztem mniejszej pracochłonności. Elementem, który będzie coraz bardziej znaczący na rynku to kwestia ekologii i energooszczędności. Budownictwo przyszłości wymaga śledzenia, ale przede wszystkim efektywnego i kompleksowego wdrażania nowych rozwiązań. Budownictwo przyszłości będzie wiązało się między innymi z zastosowaniem nowoczesnych materiałów budowlanych o parametrach dostosowanych do zmieniających się norm i przepisów – chociażby w zakresie izolacyjności akustycznej czy cieplnej. Głównym trendem wpływającym na branżę budowlaną będzie zapotrzebowanie na energię, które rośnie w tempie logarytmicznym. Stąd spodziewany jest rozwój wszelkich nowych technologii w budownictwie, które sprawią, że stanie się ono bardziej energooszczędne.

CBRE Reserach w swoim raporcie pt. „Zaawansowanie technologiczne biurowców, a oczekiwania i potrzeby cyfrowe najemców, PropTech index 2019” przedstawiło wyniki badania, które przeprowadziło w regionie Europy Środkowo-Wschodniej (Region CEE) w erze dynamicznego postępu technologicznego, stale rosnących potrzeb konsumentów i nacisku kładzionego na redukcję kosztów oraz intensyfikację działań proekologicznych, gdzie wzrasta znaczenie innowacji technologicznych wykorzystywanych w budynkach oraz nowych rozwiązań cyfrowych wspierających najemców, jeśli chodzi o inteligentne budynki.

Kategorie, które objęło badanie to „Energia i wydajność” oraz „Satysfakcja i bezpieczeństwo najemcy”. Badaniu poddano 79 budynków, w tym 25 budynków pochodziło z Polski (Warszawa). Przeprowadzone badanie w kategorii „Energia i wydajność” wykazało, iż pomiędzy poszczególnymi krajami regionu CEE nie istnieją zasadnicze różnice. Prawie wszystkie budynki uzyskały wysokie wyniki w kategorii „Energia i wydajność”. W większości z nich zainstalowano nowoczesne Systemy Zarządzania Budynkiem (BMS), systemy efektywności energetycznej oraz czujniki parametrów środowiskowych. Powyższe jest w głównej mierze motywowane potencjalnymi oszczędnościami, możliwymi do osiągnięcia przez właścicieli nieruchomości.

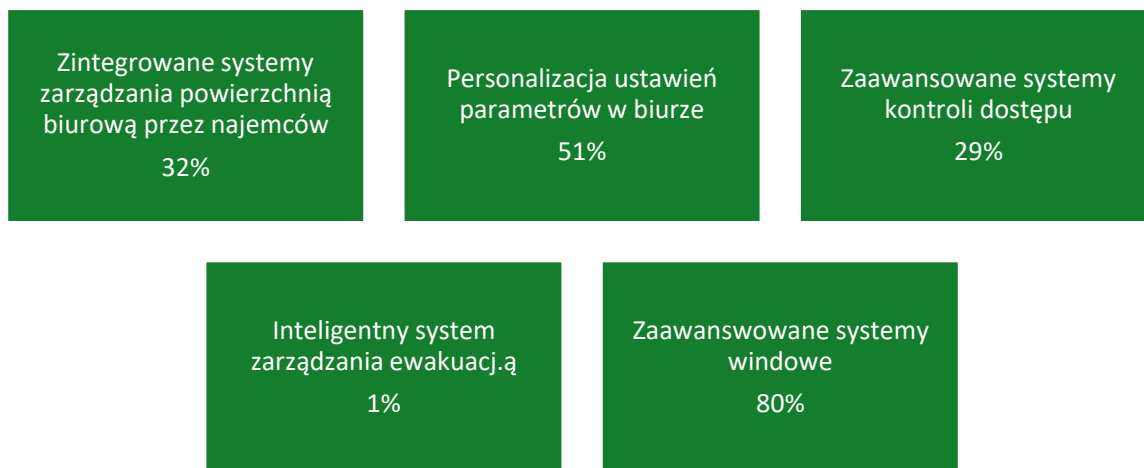
Energia i wydajność - % budynków spełniających wskazane kryteria (region CEE)



Źródło: CBRE Reserach „Zaawansowanie technologiczne biurowców a oczekiwania i potrzeby cyfrowe najemców, PropTech index 2019”

Jeżeli chodzi o kategorię „Satysfakcja i bezpieczeństwo najemców” uzyskane wyniki prezentują się nieco gorzej. Jedynie personalizacja parametrów w biurze oraz zaawansowane systemy windowe były dostępne w ponad 50% budynków. Większość biurwców nie oferuje najemcom zintegrowanych systemów zarządzania powierzchnią biurową. Duże firmy deweloperskie mają świadomość tego, że takie zintegrowane systemy, w połączeniu z zaawansowaną technologicznie kontrolą dostępu opartą o wykorzystanie aplikacji mobilnych, są przyszłością nowoczesnych biurwców w idącym do przodu świecie cyfrowym.

Satysfakcja i bezpieczeństwo najemcy - % budynków spełniających wskazane kryteria (region CEE)

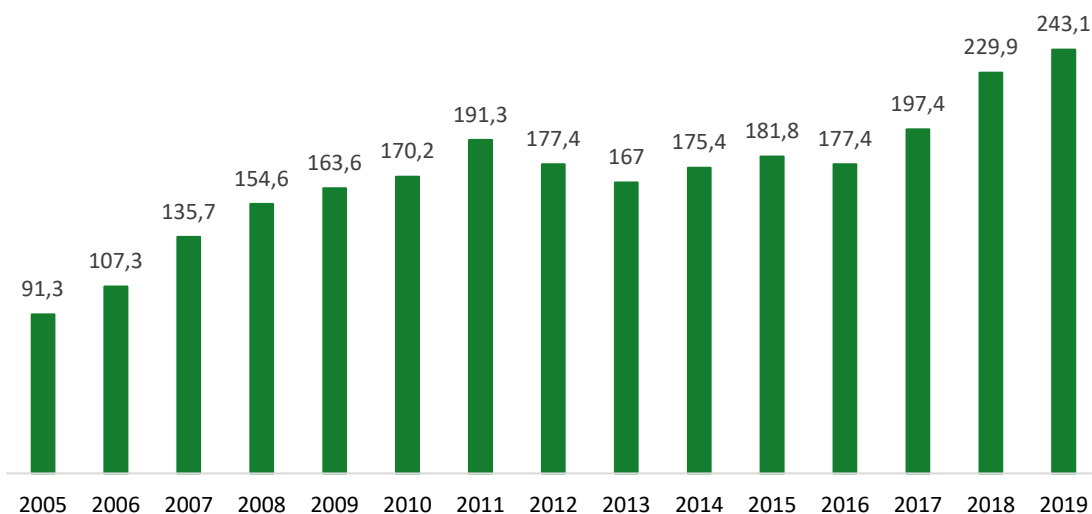


Źródło: CBRE Research „Zaawansowanie technologiczne biurwców a oczekiwania i potrzeby cyfrowe najemców, PropTech index 2019”

Branża budowlana

Spółka prowadzi również działalność oferując swoim klientom szeroki wachlarz usług z branży budowlanej. Ten sektor gospodarki można podzielić między innymi ze względu na podmioty finansujące przedsięwzięcia. Inwestycje budowlane dokonywane przez sektor publiczny mogą dotyczyć budynków użyteczności publicznej bądź administracji, a inwestycje prywatne w większości odnoszą się do zabudowy mieszkaniowej zamawianej przez deweloperów i mniejsze podmioty.

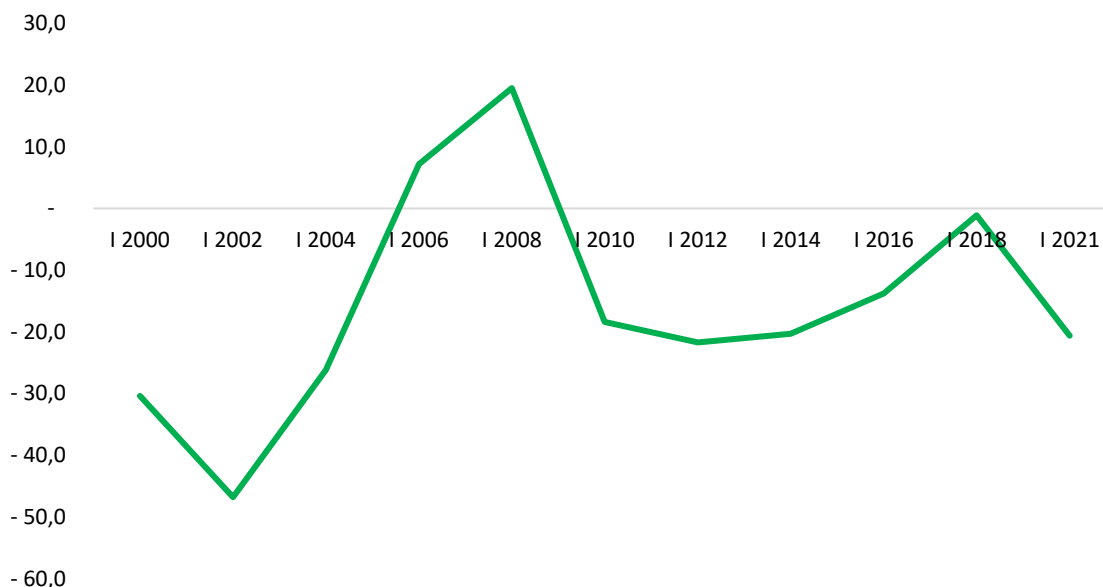
Produkcja budowlano-montażowa w Polsce (mld PLN)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu „Rocznik Statystyczny Przemysłu 2020” GUS

Nakłady podmiotów publicznych i prywatnych na produkcję budowlano-montażową utrzymują długotrwały trend wzrostowy. Bardziej gwałtowny wzrost na rynku można było zaobserwować przy okazji organizowanej w Polsce i na Ukrainie imprezy sportowej EURO 2012. Szacuje się, że rynek mimo wielu przeciwności dalej będzie wzrastać, już w 2020 roku miał osiągnąć prognozowaną wartość około 250 mld zł.

Ogólny klimat koniunktury w budownictwie w Polsce



Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu „Koniunktura w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach 2000-2021 (styczeń 2021 r.)” GUS

Prognozy analityków JLL dotyczące przyszłości rynku budowlanego są umiarkowane. Potencjalny dalszy wzrost cen materiałów budowlanych, energii i kosztów pracy może wpłynąć negatywnie na marżowość inwestycji. Według danych GUS wskaźnik produkcji budowlano - montażowej zrealizowanej na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób w styczniu 2021 roku wyniosła -20,6 w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, kiedy wyniosła -2,3.

W miesiącu styczeń 2021 roku wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtuje się na poziomie - 18,7 (w grudniu 2020 r. - 22,6). Poprawę koniunktury sygnalizuje 8,3% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie – 27,0% (w grudniu 2020 r. odpowiednio 6,5% i 29,1%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Oceny bieżące dotyczące portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym oraz sytuacji finansowej są bardziej negatywne od zgłaszanych w grudniu 2020 r. Opóźnienia płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe nadal rosną. Firmy budowlane przewidują ograniczenie zatrudnienia, choć mniejsze niż w grudniu 2020 r. W najbliższych trzech miesiącach, tj. luty-kwiecień 2021 r., ceny robót budowlano-montażowych mogą wzrosnąć.

8. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy. Za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły istotne inwestycje krajowe i zagraniczne, w tym inwestycje kapitałowe.

- 9. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej**

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

- 10. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym**

Według wiedzy Emitenta, nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne wobec Emitenta.

- 11. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta**

Według wiedzy Emitenta, nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne wobec Emitenta, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

- 12. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań**

Nie wystąpiły żadne istotne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takie, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

- 13. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada istotnych, z punktu widzenia posiadaczy instrumentów finansowych, zobowiązań.

- 14. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym**

Za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie miały miejsca nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej.

- 15. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych**

Po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, nie wystąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

16. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta

Dane o członkach Zarządu Emitenta

W dniu 25 października 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Emitenta w spółkę akcyjną, powołując przy tym Zarząd. Kadencja rozpoczęła się wraz z rejestracją przekształcenia w spółkę akcyjną przez KRS w dniu 14 grudnia 2019 r.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Alicja Gackowska – Prezes Zarządu,
- Dariusz Całus – Wiceprezes Zarządu.

Kadencja Zarządu trwa 5 lat. Kadencja Zarządu Emitenta upływa w 2024 roku. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

Alicja Gackowska – Prezes Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Alicja Gackowska, Prezes Zarządu, termin upływu kadencji: 2024 rok

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

04.2013 – 10.2014 Uniwersytet Technologiczno – Przyrodniczy im. Jana Jędrzeja Śniadeckich w Bydgoszczy, studia II-go stopnia, kierunek: budownictwo, tytuł zawodowy: magister

10.2009 - 03.2013 Uniwersytet Technologiczno – Przyrodniczy im. Jana Jędrzeja Śniadeckich w Bydgoszczy, studia I-go stopnia, kierunek: budownictwo, tytuł zawodowy: inżynier

11.2017 - obecnie – Eco5tech S.A., Dyrektor Operacyjny, Prezes Zarządu

05.2017 – 10.2017 (12.2017) - Marcad Sp. z o.o., Członek Zarządu (Wspólnik)

10.2016 – 10.2017 - Biuro Projektów Budowlanych Anna Grenda – Wołkow, Kierownik Biura

10.2015 – 09.2016 - Voessing Polska Sp. z o.o., Członek Zespołu Projektowego

- c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

12.2019 r. – obecnie – Eco5tech S.A., Prezes Zarządu

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie,

czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Nie dotyczy. W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Nie dotyczy. W okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dariusz Całus – Wiceprezes Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Dariusz Całus, Wiceprezes Zarządu, termin upływu kadencji: 2024 rok

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2008 - Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Roczne Podyplomowe Studium Menedżerskie

2006 - nadanie przez Radę Wydziału Elektrycznego Politechniki Częstochowskiej stopnia doktora nauk technicznych w zakresie elektrotechniki na podstawie obronionej pracy pt. „Zastosowanie teorii skalowania do analizy dielektrycznego falowodu cylindrycznego”

2005 - Politechnika Częstochowska, Międzywydziałowe Studium Kształcenia i Doskonalenia Nauczycieli (uprawnienia do nauczania w szkolnictwie wyższym)

1993 - Politechnika Częstochowska, Wydział Elektryczny, kierunek: Elektrotechnika, specjalność: Przetwarzanie i użytkowanie energii elektrycznej

1988 - Zespół Szkół Mechanicznych - Technikum Hutnicze im. W. Obraniaka w Częstochowie, specjalność: elektryczna i elektroniczna automatyka przemysłowa

02.03.2020 – obecnie - koordynator Zespołu Badawczego w Katedrze Elektroenergetyki Wydziału Elektrycznego Politechniki Częstochowskiej, temat pracy badawczej „Synteza, praktyczna i teoretyczna analiza układów elektromechanicznych i energoelektronicznych, odnawialnych źródeł energii oraz magazynów energii”

14.12.2019 – obecnie – Wiceprezes Zarządu Eco5tech S.A.

01.04.2017 - 30.09.2019 - Kierownik Zakładu Energoelektroniki, Maszyn i Napędów Elektrycznych w Instytucie Elektroenergetyki Wydziału Elektrycznego Politechniki Częstochowskiej

01.08.2016 – 30.04.2020 -Główny specjalista ds. informatyki w Instytucie Ochrony Środowiska, Państwowym Instytucie Badawczym

24.04.2012 – obecnie – Członek organu nadzoru w Częstochowska Spółdzielnia Studencka „Elektra”

05.07.2010 – 31.05.2011 - Naczelnik Wydziału Informatyki w Starostwie Powiatowym w Piasecznie

01.10.2008 – obecnie Adiunkt na Wydziale Elektrycznym Politechniki Częstochowskiej

12.03.2007 – 30.06.2014 - Starszy specjalista w Departamencie Informatyki Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie

22.06.2006 – 22.07.2008 - Członek Rady Nadzorczej Spółki WODKAN Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji S.A.

15.02.1997– 30.09.2005 - Pełnomocnik Dziekana Wydziału Elektrycznego Politechniki Częstochowskiej d/s informatyzacji Wydziału

15.02.1997 – 30.09.2005 – Asystent, nauczyciel akademicki w Instytucie Elektroniki i Systemów Sterowania Wydziału Elektrycznego Politechniki Częstochowskiej

04.10.1993 – 14.02.1997 - Informatyk d/s LBD, Zastępca Administratora Systemu Ewidencji Ludności, Ośrodek Informatyki Urzędu Wojewódzkiego w Częstochowie

- c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem

14.12.2019 r. – obecnie – Wiceprezes Zarządu Eco5tech S.A.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Nie dotyczy. W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Nie dotyczy. W okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

W dniu 25 października 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Emitenta w spółkę akcyjną, powołując przy tym Radę Nadzorczą. Od dnia powołania do dnia 27 lipca 2020 r. w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

- Maciej Karolkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Kamil Rosiak – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Grabowski – Członek Rady Nadzorczej.

Kadencja rozpoczęła się wraz z rejestracją przekształcenia w spółkę akcyjną przez KRS w dniu 14 grudnia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Maciej Karolkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Karol Fryszkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Gackowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szczypiński – Członek Rady Nadzorczej.

Pan Karol Fryszkowski, Pan Jakub Gackowski, Pan Mirosław Dąbrowski oraz Pan Tomasz Szczypiński zostali powołani w skład Rady Nadzorczej uchwałą odpowiednio nr 21, nr 20, nr 18 oraz nr 19 z dnia 27 lipca 2020 r. Jednocześnie, na mocy uchwały odpowiednio nr 17 i nr 16 z dnia 27 lipca 2020 r. Pan Kamil Rosiak oraz Pan Maciej Grabowski zostali odwołani ze składu Rady Nadzorczej.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat. Kadencja Rady Nadzorczej Emitenta upływa w 2024 roku (w przypadku Pana Macieja Karolkiewicza) oraz w 2025 roku (w przypadku pozostałych członków Rady Nadzorczej). Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

Maciej Karolkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Maciej Karolkiewicz, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2024 rok

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2014 - obecnie - Stopień Doktora Nauk Medycznych

2007 – obecnie - Specjalista Radiologii i Diagnostyki Obrazowej

14.12.2019 – obecnie – Członek Rady Nadzorczej Eco5tech S.A.

14.02.2018 – 25.10.2019 r. - Wspólnik, Eco – Investment Poland Sp. z o.o.

09.09.2015 – 26.09.2016 – Wspólnik, Skamed Sp. z o.o. Sp. k.

22.07.2011 – obecnie – Wspólnik, Skamed Sp. z o.o.

2008 – obecnie - jednoosobowa działalność gospodarcza, indywidualna specjalistyczna praktyka lekarska Maciej Karolkiewicz

2001 - obecnie - Asystent, Katedra i Zakład Radiologii i Diagnostyki Obrazowej w Szpitalu Uniwersyteckim im. A. Jurasza w Bydgoszczy

- c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

14.12.2019 r. – obecnie – Członek Rady Nadzorczej Eco5tech S.A.

14.02.2018 r. – 25.10.2019 r. - Wspólnik, Eco-Investment Poland Sp. z o.o.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Nie dotyczy. W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Nie dotyczy. W okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Karol Fryszkowski – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Karol Fryszkowski, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2025 rok

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

20.01.1994 - wykształcenie wyższe, Wyższa Szkoła Pedagogiczna w Bydgoszczy, kierunek: wychowanie techniczne

27.07.2020 – obecnie – Członek Rady Nadzorczej Eco5tech S.A.

12.06.2018 – 02.08.2019 – Wspólnik w VD Hydro Sp. z o.o.

01.06.2018 – 09.07.2019 – Wspólnik w VD Eko Sp. z o.o.

22.05.2015 – 30.09.2020 – Wspólnik w Aller Sp. z o.o.

01.10.2014 – 31.10.2016 – Dyrektor generalny w Umbrella Holding Sp. z o.o.

09.09.2014 – obecnie – Wspólnik w VD Projekt Sp. z o.o.

01.06.2012 – 30.09.2014 – Dyrektor generalny w Polservis Sp. z o.o.

14.05.2015 – 18.11.2019 – Wspólnik w Globals Group Sp. z o.o.

10.06.2011 – 23.10.2013 (14.05.2015) – Prezes Zarządu (Wspólnik) w Globals Group Sp. z o.o.

11.05.2011 – 28.10.2016 – Wspólnik w Polservis Sp. z o.o.

01.02.2011 – 31.05.2012 – Dyrektor generalny w PPUH NORD-TECH

01.01.2009 – 31.01.2011 – Dyrektor ds. handlowych w GLOBALS Sp. z o.o.

01.09.2007 – 23.06.2009 – Dyrektor Operacyjny w Carrefour Polska Sp. z o.o.

01.03.2007 – 31.08.2007 – Dyrektor Operacyjny – stażysta w Carrefour Polska Sp. z o.o.

02.11.2006 – obecnie - własna działalność gospodarcza, od 01.07.2017 po zmianie przedmiotu działalności, adresu oraz nazwy działalność gospodarcza Kancelaria Doradztwa Kapitałowego KDK Karol Fryszkowski

10.10.2001 – 28.02.2007 - Regionalny Senior Menadżer w Carrefour Polska Sp. z o.o.

01.09.2000 – 31.10.2001 – Inspektor ds. Marketu w Minimal Sp. z o.o.

01.11.1998 – 31.08.2000 – Kierownik Marketu w Minimal Sp. z o.o.

01.08.1998 – 31.10.1998 – Asystent Kierownika Marketu w Minimal Sp. z o.o.

01.08.1997 – 31.07.1998 – Pepsi – Cola Generals Bottlers Sp. z o.o.

- c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

27.07.2020 r. – obecnie – Członek Rady Nadzorczej Eco5tech S.A.

12.06.2018 – 02.08.2019 – Wspólnik w VD Hydro Sp. z o.o.

01.06.2018 – 09.07.2019 – Wspólnik w VD Eko Sp. z o.o.

22.05.2015 – 30.09.2020 – Wspólnik w Aller Sp. z o.o.

14.05.2015 – 18.11.2019 – Wspólnik w Globals Group Sp. z o.o.

09.09.2014 – obecnie – Wspólnik w VD Projekt Sp. z o.o.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Nie dotyczy. W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Nie dotyczy. W okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Jakub Gackowski – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Jakub Gackowski, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2025 rok

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2009 – 2010 - Podyplomowe studium z obrotu i zarządzania nieruchomościami, Kujawsko Pomorska Szkoła Wyższa w Bydgoszczy

2006 – 2009 - Administracja – specjalność: administracja i obrót nieruchomościami, Kujawsko Pomorska Szkoła Wyższa w Bydgoszczy

1983 – 1987 - I Liceum Ogólnokształcące im. C. K. Norwida w Bydgoszczy

2020 – obecnie – Członek Rady Nadzorczej Eco5tech S.A.

2019 – obecnie - Bydgoscy Zarządcy Nieruchomości Sp. z o.o., zarządca nieruchomości

2003 – 2005 – Członek Zarządu, Towarzystwo Rozwoju Gminy Świekatowo

2000 – 2012 - Samodzielny pracownik administracyjny nieruchomości w firmie HBH H.H. Bukowscy w Bydgoszczy

2000 – 2012 - Dyrektor ds. administracji w firmie Administracja Nieruchomości Haliny Henryka Bukowskich w Bydgoszczy, kierujący pracami i dotyczącymi zarządzania i administrowania nieruchomościami

1999 – 2000 - Specjalista ds. inwestycji w firmie handlowej HBH H.H. Bukowscy w Bydgoszczy

półroczna praktyka z zarządzania nieruchomościami prowadzona przez Kujawsko Pomorskie Stowarzyszenie Pośredników w Obrocie Nieruchomościami w Bydgoszczy

- c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem

2020 – obecnie – Eco5tech S.A., Członek Rady Nadzorczej

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Nie dotyczy. W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Nie dotyczy. W okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Mirosław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Mirostaw Dąbrowski, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2025 rok

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

- 07.2020 - obecnie – Członek Rady Nadzorczej, Eco5tech S.A.
- 11.2017 – obecnie – Wspólnik i Prezes Zarządu, Value Streams Sp. z o.o.
- 02.2017 – 10.2020 – Członek Zarządu ds. IT, PMI Poland Chapter (PMI Oddział polski)
- 02.2017 – 09.2017 – Członek Zarządu ds. Rozwoju Regionalnego, PMI Poland Chapter (PMI Oddział polski)

- c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

- 07.2020 - obecnie – Członek Rady Nadzorczej, Eco5tech S.A.
- 11.2017 – obecnie – Wspólnik i Prezes Zarządu, Value Streams Sp. z o.o.
- 02.2017 – 10.2020 – Członek Zarządu ds. IT, PMI Poland Chapter (PMI Oddział polski)

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Nie dotyczy. W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Nie dotyczy. W okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Tomasz Szczypiński – Członek Rady Nadzorczej

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Tomasz Szczypiński, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2025 rok

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

1997 – 2003 – wykształcenie wyższe, Szkoła Główna Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie, Wydział Leśny

2020 - obecnie – Członek Rady Nadzorczej Eco5tech S.A.

2007 – obecnie – Właściciel firmy ABAKO

2005 – 2008 - Dział handlowy, DrewnoCentrum

2000 – 2005 – Koordynator w dziale redakcji, Senat RP, Biuro Prac Senackich

- c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie wykonuje poza Emitentem działalności, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem

- 2020 - obecnie – Członek Rady Nadzorczej Eco5tech S.A.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Nie dotyczy. W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Nie dotyczy. W okresie co najmniej ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g) informacje, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informacje, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Nie dotyczy. Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

17. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wysokość kapitału zakładowego wynosi 540 000,00 zł i dzieli się na 5.400.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Struktura akcjonariatu prezentuje się następująco:

Struktura akcjonariatu Emitenta wg. stanu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% głosów
Maciej Karolkiewicz	500 000	9,26%	1 000 000	15,63%
Kamil Rosiak	500 000	9,26%	1 000 000	15,63%
Akcje serii B	3 000 000	55,55%	3 000 000	46,86%
Akcje serii C	1 400 000	25,93%	1 400 000	21,88%
Razem	5 400 000	100,00%	6 400 000	100,00%

Źródło: Emitent

Jednym z akcjonariuszy Spółki jest Pan Maciej Karolkiewicz, który wchodzi w skład Rady Nadzorczej Emitenta.

V. Sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie finansowe za rok 2020

Nagłówek sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2020-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2021-05-31

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Dane identyfikujące jednostkę	
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania	
Nazwa Firmy	ECO5TECH SA
Siedziba	
Województwo	MAZOWIECKIE
Powiat	WARSZAWSKI
Gmina	WARSZAWA
Mejscoowość	WARSZAWA
Adres	
Adres	
Kraj	PL
Województwo	MAZOWIECKIE
Powiat	WARSZAWSKI
Gmina	WARSZAWA
Nazwa ulicy	FILTROWA
Numer budynku	45
Numer lokalu	65
Nazwa miejscowości	WARSZAWA
Kod pocztowy	02-055
Nazwa urzędu pocztowego	WARSZAWA
Podstawowy przedmiot działalności jednostki	
Kod P K D	7111Z
Identyfikator podatkowy NIP	9532459726
Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.	0000818107
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
Data Od	2020-01-01
Data Do	2020-12-31
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	NIE
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	TAK
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	TAK
Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek	
W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek: true - sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek; false - sprawozdanie sporządzone przed połączeniem	NIE

Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)	-
Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 2. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 3. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 4. Zapasy, zakup towarów handlowych i ich zapas wycenia się według ceny zakupu 5. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy 7. Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny 8. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej 9. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości 10. Kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się wartości nominalnej
ustalenia wyniku finansowego	Wynik finansowy ustala się zgodnie z art. 42 ustawy o rachunkowości
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły. Sprawozdanie finansowe składające się z - bilansu, - rachunku zysków i strat sporządzonego w wersji porównawczej, - informacji dodatkowej zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr 1 Ustawy o rachunkowości. Wycena aktywów i pasywów została sporządzona zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości.
pozostałe	1. Jednostka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych (o ile okresy amortyzacji nie różnią się istotnie od rzeczywistego okresu ekonomicznej użyteczności środka trwałego). 2. Jednostka kwalifikuje umowy leasingu finansowego i o podobnym charakterze zgodnie z przepisami bilansowymi, tj. wykazuje je jako składnik własnych aktywów. 3. Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku nie tworzy się, ze względu na istotność. 4. Nie ustala się rezerw na świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz nagrody jubileuszowe. 5. Przepisów ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, nie stosuje się. 6. Zakupy towarów handlowych są odnoszone w koszty w momencie ich zakupu. Przynajmniej raz w roku tj. na dzień bilansowy odbywa się inwentaryzacja towarów celem skorygowania kosztu własnego sprzedanych towarów o różnice w stanie towarów. Różnice inwentaryzacyjne korygują marżę inwentaryzowanego okresu. 7. Rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym nie sporządza się. 8. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych dokonywane są w wysokości 100% od należności przeterminowanych, zalegających od co najmniej połowy roku obrotowego (również od firm postawionych w stan upadłości) i nie przewiduje się ich odzyskania w najbliższej przyszłości.

Bilans

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Aktywa razem	4 452 905.44	2 354 326.42	
Aktywa trwałe	0.00	15 000.00	
Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0.00	0.00	
Wartość firmy	0.00	0.00	

Inne wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
Rzeczowe aktywa trwałe	0.00	0.00
Środki trwałe	0.00	0.00
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0.00	0.00
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0.00	0.00
urządzenia techniczne i maszyny	0.00	0.00
środki transportu	0.00	0.00
inne środki trwałe	0.00	0.00
Środki trwałe w budowie	0.00	0.00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00
Należności długoterminowe	0.00	0.00
Od jednostek powiązanych	0.00	0.00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
Od pozostałych jednostek	0.00	0.00
Inwestycje długoterminowe	0.00	15 000.00
Nieruchomości	0.00	0.00
Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
Długoterminowe aktywa finansowe	0.00	15 000.00
w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	0.00	0.00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	0.00	0.00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
w pozostałych jednostkach	0.00	15 000.00
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	0.00	15 000.00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
Inne inwestycje długoterminowe	0.00	0.00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00	0.00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
Aktywa obrotowe	4 452 905.44	2 339 326.42
Zapasy	0.00	0.00
Materiały	0.00	0.00
Półprodukty i produkty w toku	0.00	0.00
Produkty gotowe	0.00	0.00
Towary	0.00	0.00
Zaliczki na dostawy i usługi	0.00	0.00
Należności krótkoterminowe	1 915 640.74	2 186 440.09
Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00
– do 12 miesięcy	0.00	0.00

– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00
– do 12 miesięcy	0.00	0.00
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Należności od pozostałych jednostek	1 915 640.74	2 186 440.09
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 476 753.27	1 798 392.76
– do 12 miesięcy	1 476 753.27	1 798 392.76
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	87 398.14	12 196.00
inne	351 489.33	375 851.33
dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00
Inwestycje krótkoterminowe	2 472 227.02	139 948.92
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 472 227.02	139 948.92
w jednostkach powiązanych	0.00	22 600.00
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	0.00	22 600.00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
w pozostałych jednostkach	357 600.00	0.00
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	357 600.00	0.00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 114 627.02	117 348.92
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 114 627.00	117 348.92
– inne środki pieniężne	0.00	0.00
– inne aktywa pieniężne	0.00	0.00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0.00	0.00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 037.68	12 937.41
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0.00	0.00
Udziały (akcje) własne	0.00	0.00
Pasywa razem	4 452 905.44	2 354 326.42
Kapitał (fundusz) własny	2 465 057.23	516 585.59
Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000.00	100 000.00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	171 591.78	171 591.78
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0.00	0.00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	104 630.00	104 630.00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0.00	0.00
– na udziały (akcje) własne	0.00	0.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	140 363.81	- 146 234.11
Zysk (strata) netto	1 948 471.64	286 597.92
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 987 848.21	1 837 740.83

Rezerwy na zobowiązania	0.00	0.00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00	0.00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0.00	0.00
– długoterminowa	0.00	0.00
– krótkoterminowa	0.00	0.00
Pozostałe rezerwy	0.00	0.00
– długoterminowe	0.00	0.00
– krótkoterminowe	0.00	0.00
Zobowiązania długoterminowe	190 205.00	80 000.00
Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
Wobec pozostałych jednostek	190 205.00	80 000.00
kredyty i pożyczki	190 205.00	80 000.00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
inne zobowiązania finansowe	0.00	0.00
zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 797 643.21	1 757 740.83
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
– do 12 miesięcy	0.00	0.00
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
– do 12 miesięcy	0.00	0.00
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
inne	0.00	0.00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 797 643.21	1 757 740.83
kredyty i pożyczki	0.00	0.00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
inne zobowiązania finansowe	344 200.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 344 666.50	1 691 430.32
– do 12 miesięcy	1 344 666.50	1 691 430.32
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0.00	0.00
zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	106 254.47	60 810.51
z tytułu wynagrodzeń	1 380.00	0.00
inne	1 142.24	5 500.00
Fundusze specjalne	0.00	0.00
Rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
Ujemna wartość firmy	0.00	0.00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
– długoterminowe	0.00	0.00
– krótkoterminowe	0.00	0.00

Rachunek zysków i strat

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 481 827.89	2 630 127.70	
– od jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 481 827.89	2 630 127.70	
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0.00	0.00	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0.00	0.00	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0.00	0.00	
Koszty działalności operacyjnej	4 431 908.56	2 274 567.66	
Amortyzacja	3 630.33	21 870.31	
Zużycie materiałów i energii	53 495.00	31 987.20	
Usługi obce	3 644 668.56	1 776 826.90	
Podatki i opłaty, w tym:	20 169.52	8 828.81	
– podatek akcyzowy	0.00	0.00	
Wynagrodzenia	560 611.76	336 368.77	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	75 336.55	58 096.97	
– emerytalne	35 047.79	0.00	
Pozostałe koszty rodzajowe	73 996.84	40 588.70	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0.00	0.00	
Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	2 049 919.33	355 560.04	
Pozostałe przychody operacyjne	387 676.76	26 449.64	
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5 357.72	0.00	
Dotacje	374 463.84	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	
Inne przychody operacyjne	7 855.20	26 449.64	
Pozostałe koszty operacyjne	12 409.67	66 397.16	
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	
Inne koszty operacyjne	12 409.67	66 397.16	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	2 425 186.42	315 612.52	
Przychody finansowe	41.79	515.99	
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0.00	0.00	
Od jednostek powiązanych, w tym:	0.00	0.00	
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	
Od jednostek pozostałych, w tym:	0.00	0.00	
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	
Odsetki, w tym:	35.97	515.99	
– od jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00	
– w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	
Inne	5.82	0.00	
Koszty finansowe	7 876.57	222.59	
Odsetki, w tym:	25.54	47.10	
– dla jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00	
– w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	
Inne	7 851.03	175.49	

Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 417 351.64	315 905.92
Podatek dochodowy	468 880.00	29 308.00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00
Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 948 471.64	286 597.92

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
-------	----------------------	------------------------	------------------

Rachunek przepływów pieniężnych

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
-------	----------------------	------------------------	------------------

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa	Wartość łączna (Rok bieżący)	Zysków kapitałowych (Rok bieżący)	Z innych źródeł przychodów (Rok bieżący)	Wartość łączna (Rok poprzedni)	Zysków kapitałowych (Rok poprzedni)	Z innych źródeł przychodów (Rok poprzedni)
Dodatkowe informacje i objaśnienia						
Opis Informacja dodatkowa						
Załączony plik informacjaDodatkowaECO5TECH.docx						
Różniczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.						
A. Zysk (strata) brutto za dany rok						
Rok bieżący 2 467 788.73						
Rok poprzedni 315 905.92						
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	339 787.50	0.00	339 787.50	0.00	0.00	0.00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	339 787.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	50 437.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:						
w przypadku wypełnienia pozycje sumujące się do powyższej	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym						
Rok bieżący 2 467 788.73						
Rok poprzedni 325 638.73						
K. Podatek dochodowy						
Rok bieżący 468 880.00						
Rok poprzedni 29 308.00						

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2020

**Sprawozdanie Zarządu Spółki pod firmą
ECO5TECH SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie
ul. Filtrowa 65/45, 02-055 Warszawa
za rok 2020**

1. Informacje podstawowe

Nazwa (firma):	ECO5TECH Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-055 Warszawa, ul. Filtrowa 65/45
Numer KRS:	0000818107
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	100.000,00 zł
REGON:	093154133
NIP:	9532459726
Telefon/fax:	+48 22 122 14 53
Poczta e-mail:	biuro@eco5tech.pl
Strona www:	www.eco5tech.pl
Zarząd	Prezes Zarządu – Alicja Gackowska Wiceprezes Zarządu – Dariusz Całus
Rada Nadzorcza	Członek Rady Nadzorczej – Maciej Karolkiewicz Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Szczypiński Członek Rady Nadzorczej – Mirosław Dąbrowski Członek Rady Nadzorczej – Jakub Gackowski Członek Rady Nadzorczej – Karol Fryszkowski

ECO5TECH Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Filtrowa 65/45, 02-055 Warszawa, NIP 953-245-97-26, REGON 093154133 (dalej: ECO5TECH S.A., Spółka, Jednostka lub Emitent).

ECO5TECH S.A. jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną powstałą na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 25 października 2019 r. w sprawie przekształcenia Spółki pod firmą: Eco – Investment Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (akt notarialny rep. A nr 1277/2019). Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2019 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez XII Wydział Gospodarczy KRS Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS: 0000818107.

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13.11.2020 r. jednostka zmieniła nazwę z Eco – Investment Poland S. A. na ECO5TECH S.A.

Aktualna nazwa Spółki została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.12.2020 r.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie budownictwa ze szczególnym uwzględnieniem wykonywania wielobranżowej dokumentacji projektowej dla obiektów o różnej skali i funkcji oraz prowadzeniem doradztwa związanego z przygotowaniem i realizacją inwestycji. Ponadto

spółka rozwija działalność w sektorze PropTech, tj. zastosowaniem nowych technologii w branży nieruchomości i branży budowlanej.

Sprawozdanie Zarządu ECO5TECH S.A. obejmuje okres od 01 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.

2. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosił 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzielił się na 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Po zakończeniu roku obrotowego 2020, a przed dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności kapitał zakładowy został dwukrotnie podwyższony:

- w dniu 24 lutego 2021 r. - o kwotę 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) poprzez emisję 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- w dniu 20 kwietnia 2021 r. - o kwotę 140.000,00 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych) poprzez emisję 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności kapitał zakładowy Spółki wynosi 540.000,00 zł (pięćset czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

3. Struktura Akcjonariatu

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
Maciej Karolkiewicz	500 000	50,00%	500 000	50,00%
Kamil Rosiak	500 000	50,00%	500 000	50,00%
Razem	1 000 000	100,00%	1 000 000	100,00%

Dane na dzień 31.12.2020 r.

4. Organy Spółki

Zarząd Spółki ECO5TECH S.A.

W roku obrotowym 2020 organem uprawnionym do reprezentacji Spółki był Zarząd Spółki. Zgodnie z treścią Statutu, w przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Aktualny skład osobowy Zarządu został ustalony w następujący sposób:

Prezes Zarządu – Alicja Gackowska (wcześniej: Alicja Wawrzonkowska) oraz
Wiceprezes Zarządu – Dariusz Całus
Zarząd Spółki w osobach Pani Alicji Gackowskiej oraz Pana Dariusza Całusa funkcjonuje przez cały okres, który obejmuje niniejsze sprawozdanie.

Rada Nadzorcza ECO5TECH S.A.

Rada Nadzorcza powstała w Spółce z dniem jej przekształcenia, tj. z dniem 14 grudnia 2019 r. Od początku roku obrotowego do dnia 27.07.2020 r. jej skład przedstawiał się następująco:

Członek Rady Nadzorczej – Maciej Karolkiewicz

Członek Rady Nadzorczej – Kamil Rosiak

Członek Rady Nadzorczej – Maciej Grabowski

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się dnia 27.07.2020 r., podjęte zostały uchwały o odwołaniu części członków wchodzących w skład Rady nadzorczej Spółki, a także zdecydowano o powołaniu nowych członków. Zgodnie z powyższym, od tego dnia skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Członek Rady Nadzorczej – Maciej Karolkiewicz

Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Szczypiński

Członek Rady Nadzorczej – Mirosław Dąbrowski

Członek Rady Nadzorczej – Jakub Gackowski

Członek Rady Nadzorczej – Karol Fryszkowski

Od dnia ustanowienia nowych członków Rady Nadzorczej do końca 2020 r. nie doszło do innych zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej. Również po zakończeniu roku obrotowego 2020, a przed przygotowaniem niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności nie doszło do zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej.

5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W roku obrotowym 2020 wynik netto Spółki zakończył się zyskiem netto w wysokości 1 948 471,64 zł, podczas gdy poprzedni rok obrotowy zakończył się zyskiem netto w wysokości 286 597,92 zł. Na koniec omawianego okresu suma bilansowa wyniosła 4 452 905,44 zł, podczas gdy kwota ta z końca 2019 r. stanowiła wartość na poziomie 2 354 326,42 zł.

Na osiągnięte wyniki największy wpływ miał rozwój firmy w obszarze branży budowlanej. W 2020 spółka pozyskała wiele nowych kontraktów związanych z głównym przedmiotem jej działalności, co rzutowało na zwiększenie poziomu osiąganych przez nią przychodów oraz zysku.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Spółka ECO5TECH S.A. kontynuowała działalność w zakresie architektury, skupiając się przede wszystkim na wykonywaniu kompleksowych dokumentacji projektowo kosztorysowych. Kluczowymi odbiorcami usług były przede wszystkim instytucje z sektora finansów publicznych, a także jednostki z nimi powiązane. Spółka rozpoczęła również działalność w sektorze rynku PropTech, realizując innowacyjne rozwiązania w branży budowlanej wpływające na energooszczędność a także rozpoczęła pracę nad rozwiązaniami dotyczącymi zarządzania budynkiem w dobie pandemii.

Jednostka w ramach prowadzonej działalności wyodrębniła zespół specjalistów wykonujących projekty o tematyce wojskowej. Doświadczenie podmiotu zdobyte przy realizacji dokumentacji projektowych dla Rejonowego Zarządu Infrastruktury w Bydgoszczy we wcześniejszych latach, skłoniło spółkę do dalszych działań związanych z pozyskaniem nowych zleceń o podobnej tematyce. W celu rozwoju współpracy z instytucjami o charakterze militarnym, Spółka brała również udział w przetargach publicznych związanych z dostępem do informacji o charakterze niejawnym, na co pozwoliła jej uzyskana w 2018 akredytacja systemu teleinformatycznego przetwarzającego informacje niejawne, wydana przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego. Spółka wykorzystuje pozyskany potencjał realizując umowę z Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Olsztynie na wykonanie wielobranżowej dokumentacji projektowej budowy budynku magazynowego na terenie kompleksu wojskowego w Łomży o klauzuli ZASTRZEŻONE, a także z Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Lublinie w związku z adaptacją dokumentacji projektowej dotyczącej budowy dwóch budynków sztabowo – koszarowych. Spółka również podpisała umowę w zakresie Opracowanie dokumentacji projektowej na adaptację poddasza w budynku A przy bul Dwernickiego 1 na potrzeby RCI w Bydgoszczy.

ECO5TECH S.A. w opracowanej strategii działalności, skupia się również na rozwoju przedsiębiorczości. Spółka w minionym roku współpracowała z Bydgoskim Parkiem Przemysłowo Technologicznym na zlecenie którego opracowany został projekt budowy innowacyjnego Inkubatora Przedsiębiorczości oraz infrastruktury technicznej na terenach należących do w/w podmiotu.

W 2020 r. Spółka nadal kontynuowała kontrakt z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad, w ramach którego ECO5TECH S.A. podjęła się zaprojektowania rozbudowy drogi krajowej nr 12 łączącej Lipinki Łużyckie i Żary. Kontrakt ten dał firmie szanse rozwoju w zakresie projektów branży drogowej oraz wpłynął bezpośrednio na zwiększenie konkurencyjności na rynku.

W związku ze zdobytym we wcześniejszych latach doświadczeniem oraz nawiązanymi kontaktami handlowymi, Spółka w kwietniu 2020 r. podpisała umowę na wykonanie projektu pn. „Kontynuacja projektowania i budowy drogi ekspresowej S-5 na odcinku Nowe Marzy - Bydgoszcz - granica województwa kujawsko-pomorskiego i wielkopolskiego na odcinku od węzła „Białe Błota ” (bez węzła) do węzła „Szubin ” (bez węzła) o długości około 9,7 km ”. Umowa ta ma dla spółki bardzo ważne znaczenie, ponieważ przy realizacji tego kontraktu podmiot ma okazję współpracować z największymi

firmami z sektora budowlanego w Polsce co bezpośrednio rzutuje na rozpoznawalność i renomę jednostki na rynku.

Ważnym wydarzeniem dla Spółki było nawiązanie współpracy z Miastem Włocławek w zakresie zaprojektowania dwóch najważniejszych dla tego miasta inwestycji, tj. *opracowanie dokumentacji projektowej dla zadania inwestycyjnego pn. „Budowa tunelu w ciągu ul. Wienieckiej*, a także *opracowanie dokumentacji projektowej dla budowy dróg łączących osiedle Michelin z ulicą Wiejską* w ramach zadania inwestycyjnego pn.: „Budowa drogi stanowiącej alternatywne połączenie osiedla Michelin z osiedlem Południe” .

Kolejnym istotnym zdarzeniem wpływającym na działalność jednostki była kontynuacja kontraktów w zakresie branży kolejowej. Mając na uwadze szerokie działanie Skarbu Państwa skierowane na modernizację infrastruktury kolejowej na terenie całego kraju, Spółka podjęła współpracę z liderami wspomnianej branży celem zdobycia doświadczenia i wkroczenia na niedostępny wcześniej rynek. W 2020 r. Spółka zawarła umowę dotyczącą zaprojektowania infrastruktury kolejowej w zakresie budowy systemów teletechnicznych na liniach kolejowych PKP S.A.

Rok 2019 był pierwszym rokiem wdrożenia rozszerzonej działalności Spółki związanej z ochroną środowiska naturalnego poprzez redukcję zużycia energii, ale to na rok 2020 przypadła kulminacja nakładu pracy w tej dziedzinie. Spółka w celu realizacji założonej strategii, wystąpiła do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie nowych projektów będących jej autorskim pomysłem. Pierwszym projektem realizowanym w ramach poddziałania 2.3.2 Bony na innowacje dla MŚP, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego jest projekt *opracowania innowacyjnego urządzenia rejestrującego i współdzielącego dane z funkcjami wykonawczymi i możliwością sterowania autonomicznego*. W roku 2020 Spółka kontynuowała prace nad tym projektem, a także rozpoczęła prace nad kolejnym autorskim pomysłem pn. *Jednostka centralna systemu optymalizacji zużycia energii oraz kosztów pracy maszyn produkcyjnych opracowana na zlecenie firmy ECO-INVESTMENT POLAND Sp. z o.o.* Niniejszy projekt, podobnie jak poprzedni otrzymał dofinansowanie w ramach poddziałania 2.3.2 Bony na innowacje dla MŚP, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

W celu podkreślenia dalszego rozwoju przedsiębiorstwa, Spółka dokonała zmiany swojej nazwy z Eco – Investment Poland na ECO5TECH S.A. Aktualna nazwa Emitenta ma przede wszystkim nawiązywać do 5 głównych obszarów, które są kluczowe w oferowanych przez Spółkę produktach, tj.

- energooszczędność,
- optymalizacja,
- innowacyjność,
- bezpieczeństwo,
- komfort użytkowania.

Powyższa zmiana w wysokiej mierze była związana z planowanym debiutem Spółki na rynku NewConnect, co jest w obecnym momencie jednym z kluczowych jej celów. Takie działanie pozwoli

w przyszłości na łatwiejszą identyfikację Spółki na rynku, a także będzie dla przyszłych akcjonariuszy wyznacznikiem jej działalności. Funkcjonowanie w przyszłości ECO5TECH jako spółki publicznej da jej również szanse na nowe możliwości oraz znacznie zwiększy jej rozpoznawalność oraz wiarygodność.

Bardzo istotnym zdarzeniem dla Spółki było otrzymanie akredytacji w zakresie zarządzania jakością zgodnie z normą PN-EN ISO 9001:2015 oraz bezpieczeństwem informacji PN-EN ISO/IEC 27001:2017-06.

7. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

W związku ze zdobytym we wcześniejszych latach doświadczeniem oraz nawiązanymi kontaktami handlowymi, Spółka obecnie realizuje cztery projekty budowy dróg na rzecz Mazowieckiego Zarządu Dróg w Warszawie. Inwestycje te mają dla spółki charakter prestiżowy, ze względu na wielkość inwestycji i jej krajowe znaczenie.

ECO5TECH S.A. działając na rzecz ekologicznego rozwoju miast, realizuje również liczne kontrakty dotyczące budowy ścieżek rowerowych w największych Polskich miastach, m.in. Warszawy czy też Krakowa.

ECO5TECH S.A. zamierza kontynuować innowacyjne działania w dziedzinie badań i rozwoju. Głównym kierunkiem rozwoju Spółki jest branża PropTech, czyli innowacyjny nurt w branży developerskiej, który od kilku lat zyskuje na znaczeniu, a pandemia i związane z nią ograniczenia dodatkowo przyspieszyły tempo rozwoju tego nurtu. Działania ECO5TECH wpisują się w PropTech, dlatego na każdym etapie jej pracy dąży do optymalizacji procesów z wykorzystaniem nowych technologii. Spółka aktywnie uczestniczy również w szeregu konferencji poświęconych temu zagadnieniu, a także innym aspektom związanym z nowoczesnym budownictwem.

Spółka planuje zadebiutować na rynku NewConnect w czwartym kwartale roku 2021.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2020 r. Spółka rozpoczęła realizację projektów w dziedzinie badań i rozwoju. ECO5TECH S.A. rok 2020 przeznaczyła na opracowanie założeń dotyczących przyszłej polityki Spółki w tej dziedzinie. Przełomowym wydarzeniem było podpisanie umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na realizację projektów w ramach poddziałania bony na innowacje. Otrzymanie w/w dofinansowania umożliwiło Spółce dalsze prace nad wdrażaniem innowacyjnych rozwiązań.

Jednym z pomysłów Spółki było stworzenie urządzenia montowanego w budynkach komercyjnych (np. biura) oraz budynkach użyteczności publicznej (np. szpitale). W każdym użytkowanym budynku zużywane są media takie jak ciepło, chłód, para, sprężone powietrze, gaz, woda, które wymagają nadzoru. Nie mniej istotne są urządzenia odbiorcze. Odbierając i analizując dane pomiarowe ze wszystkich urządzeń rejestrator będzie pomagać nie tylko w analizie energooszczędności budynku, poprzez uzyskiwanie dokładnych i aktualnych informacji o stanie energetycznym obiektu, ale skutecznie

i w prosty sposób mogą wpływać na obniżenie energochłonności obiektu poprzez odpowiednie sterowanie instalacjami zewnętrznymi.

Wykrywanie anomalii jest niezwykle istotnym elementem nadzoru. Planowane jest zastosowanie technologii uczenia poszczególnych urządzeń, dzięki czemu system samodzielnie będzie dostosowywał się do zmiennych warunków i wykrywał zaburzenia w pracy instalacji niezwykle skutecznie.

Wyznaczanie wskaźników KPI, np. efektywności energetycznej, OEE (całkowitej wydajności instalacji) umożliwi znalezienie obszarów do poprawy efektywności energetycznej lub wydajności.

Jednym z głównych założeń jest, aby rejestrator nie wymagał wiedzy specjalistycznej przy konfiguracji i wdrożeniu. Jest to kluczowy element przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej przez użytkownika lub instalatora.

Prace nad w/w projektem zostały zakończone.

- 9. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia**

Spółka w 2020 r. nie nabywała akcji własnych.

- 10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Spółki

Spółka jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych niezależnych od kierownictwa, dlatego istnieje ryzyko nie osiągnięcia wszystkich założonych celów strategicznych z powodów takich. W związku z tym, przychody generowane w przyszłości przez Spółkę zależą od zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków panujących w branży, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. By ograniczyć te ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące przeszkodzić w prawidłowej realizacji strategii.

Ryzyko odejścia kluczowych członków i trudności związane z pozyskaniem wykwalifikowanej siły roboczej

W branży w której działa Spółka – duże znaczenie ma jakość działania kadry zarządzającej. Spółka nie może wykluczyć sytuacji w której ewentualna utrata niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki. Wraz z odejściem kluczowych osób z kierownictwa, Spółka mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia działalności w tej branży. Emitent kładzie nacisk na rozwój Spółki oraz na osiągnięcie zaplanowanych wyników.

Ryzyko związane z realizowaniem dotychczasowych kontraktów i procesem pozyskiwania nowych

Działalność ECO5TECH S.A. charakteryzuje się tym, że znacząca część zamówień, stanowiących źródła przychodu Spółki, jest rozstrzygana w formie przetargów i konkursów ofert. Nie ma pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Wystąpienie takich okoliczności może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. W opinii Zarządu, w prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń. Podmiot prowadzi wiele niezależnych zleceń. Większość zleceń realizowanych przez ECO5TECH S.A. to przedsięwzięcia prowadzone przez kierownika projektu, mające swój budżet i termin realizacji. Realizacja zadania w terminie lub nieterminowe wykonanie zadania jest efektem oddziaływania wielu czynników zależnych i niezależnych od Spółki. Wobec powyższego, istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń. Skutkami materializacji tego ryzyka mogą być kary umowne, utrata zaufania Klientów i pogorszenie wizerunku Spółki.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży Spółki

Podmiot działa głównie w szeroko rozumianej branży budowlanej, która w wyniku osłabienia gospodarczego może notować wolniejsze tempo wzrostu niż w latach koniunktury. Może to skutkować zmniejszeniem ilości zleceń lub ograniczeniem realizacji poszczególnych inwestycji przez zleceniodawców Spółki nawet wtedy, gdy zostały już zlecone do wykonania. Takie okoliczności mogą spowodować, że Podmiot nie osiągnie zakładanych wyników finansowych. Spółka wciąż pracuje nad rozbudowywaniem swojej oferty dla potencjalnych klientów, by móc amortyzować ewentualne niekorzystne wahania koniunktury na rynku budowlanym.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców Spółki

Ze względu na specyficzne warunki wykonywania zleceń oferowanych przez Emitenta oraz na możliwie długi termin realizacji poszczególnych zamówień wynikający z wielu czynników - może nastąpić utrata zaufania potencjalnych klientów spowodowana niewłaściwą pracą i niesatysfakcjonującymi rezultatami wykonanych prac. Efektem utraty zaufania odbiorców może być zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie wyniku finansowego.

Ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców usług Spółki

Spółka jest narażona na ryzyka związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców jej usług. Odbiorcami Spółki są podmioty prywatne, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz instytucje państwowe i samorządowe. Spółka sprzedaje swoje usługi z typowym dla branży - odroczonym terminem płatności. Takie operacje zawsze wiążą się z ryzykiem, że inwestor nie spłaci swoich zobowiązań, a ECO5TECH S.A. nie odzyska należnych jej środków.

Ryzyko związane z przedłużającą się realizacją projektów

Spółka realizuje złożone projekty budowlano-projektowe, w tym świadczy usługi kompleksowego tworzenia studium wykonalności. Procesy te nie wymagają dużych nakładów finansowych, lecz w związku z prowadzonymi pracami nad rozwojem branży PropTech, Spółka potrzebuje znacznie większych zasobów gotówki. Przedłużający się proces tworzenia autorskiego produktu lub oprogramowania do niego, może wpłynąć negatywnie jej płynność. Zbyt duże opóźnienia w realizacji prac mogą również spowodować zaburzenia w działalności operacyjnej Podmiotu, które przełożą się negatywnie na wyniki finansowe.

Ryzyko zmniejszenia tempa wzrostu

Spółka w ostatnich latach rozwijała się dynamicznie, jednakże utrzymanie tego trendu i poziomu wzrostu wymaga powodzenia w pracach nad innowacyjnymi rozwiązaniami. Jest to możliwe tylko poprzez powiększanie zespołu oraz, od pewnego momentu, poprzez poczynienie nakładów na działania marketingowe, zmierzające do wypromowania spółki ECO5TECH S.A. i jej produktu wśród potencjalnych klientów. Jednocześnie pozyskanie wykwalifikowanych pracowników, jest procesem czasochłonnym i generującym wysokie koszty. Wobec powyższego, istnieje ryzyko, że Spółce nie uda się utrzymać takiego tempa i dynamiki wzrostu jak dotychczas.

Ryzyko związane z wystąpieniem zdarzeń losowych

Emitent narażony jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych obejmujących między innymi awarie wewnętrzne (np. sieci komputerowych, awarie sprzętowe), awarie zewnętrzne (np. sieci elektrycznej, sieci Internet) oraz nieprzewidziane zmiany w środowisku naturalnym, społecznym i politycznym lub epidemie i związane z tymi zdarzeniami komplikacje lub panika na rynku. Wszystkie powyższe zdarzenia mogą w negatywny sposób odbić się na efektywności realizacji projektów przez Emitenta, kadrze pracowniczej oraz sytuacji finansowej. Emitent może zostać pociągnięty do odpowiedzialności z tytułu nienależytego wykonania oferowanych usług.

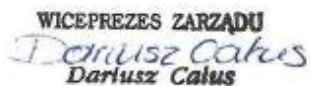
Ryzyko wystąpienia negatywnych skutków w związku z wirusem COVID-19

Ryzykiem, które wywiera coraz większy wpływ na globalną, jak i polską gospodarkę, jest rozprzestrzeniająca się epidemia koronawirusa. Część pracowników Emitenta została oddelegowana do pracy zdalnej oraz część pracowników przebywała na zwolnieniu z tytułu opieki nad dzieckiem. Ponadto, część realizowanych projektów uległa przedłużeniu lub zawieszeniu ze względu na ograniczoną pracę urzędów, od decyzji których uzależnione były dalsze prace projektowe. Emitent nie jest w stanie w wiarygodny sposób oszacować skutków rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19 na jego wyniki finansowe w przyszłości oraz jego dalszy rozwój.

Czynniki ryzyka opisane powyżej nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej, również inne, nieuwzględnione powyżej czynniki ryzyka mogą wpływać na działalność Spółki.

PREZES ZARZĄDU

Alicja Gackowska

WICEPREZES ZARZĄDU

Dariusz Calus

3. Sprawozdanie z badania przez firmę audytorską sprawozdania finansowego



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ECO5TECH S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego "ECO5TECH S.A." (Spółka), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień (sprawozdanie finansowe).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. (KSB) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach – t.j. t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach..

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na pkt.6 ppkt. 2 zawarty w informacji dodatkowej i objaśnieniach, w którym opisano zdarzenia po dacie bilansu związane z występowaniem koronawirusa COVID-19, który rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki.

Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2020, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Kierownictwo odnotowało zauważalny wpływ na sprzedaż jednostki w postaci rezygnacji z usług świadczonych przez Spółkę zarówno przez osoby fizyczne jak i prawne. Kierownictwo Spółki stwierdza, że nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zarząd Spółki będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jak też wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i

Statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności i, czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Zdzisław Pałka.

Działający w imieniu Talar Sp. z o.o. z siedzibą w Siedlcach wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 539 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Zdzisław Pałka,
Kluczowy Biegły Rewident Numer
ewidencyjny 3043

Siedlce, 13.09.2021r.

4. Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2021

Bilans Aktywa			
Lp.	BILANS AKTYWA	30.06.2021	31.12.2020
A	AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d	środki transportu	0,00	0,00
e	Inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Należności	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozłożenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozłożenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	8 117 818,87	4 452 805,44
I	Zapasy	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 851 892,11	1 916 840,74
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 651 832,11	1 915 640,74
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 254 026,61	1 476 753,27
- do 12 miesięcy		1 254 026,61	1 476 753,27
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	67 812,48	87 398,14
c	Inne	329 993,02	361 489,33
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 885 304,82	2 472 227,02
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 385 304,82	2 472 227,02
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielenie pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	37 600,00	357 600,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielenie pożyczki		37 600,00	357 600,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 347 704,82	2 114 527,02
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		4 347 704,82	2 114 527,02
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozłożenia międzyokresowe	80 882,04	86 037,88
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	8 117 818,87	4 452 805,44

Bilans
Pasywa

Lp.	BILANS PASYWA	30.06.2021	31.12.2020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 839 379,47	2 465 057,23
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	540 000,00	100 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 641 591,78	171 591,78
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 470 000,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	104 630,00	104 630,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 088 835,45	140 363,81
VI	Zysk (strata) netto	464 322,24	1 948 471,64
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 278 439,50	1 987 848,21
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	190 205,00	190 205,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	190 205,00	190 205,00
a	kredyty i pożyczki	190 205,00	190 205,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 088 234,50	1 797 643,21
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 088 234,50	1 797 643,21
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	344 200,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	946 495,23	1 344 666,50
	- do 12 miesięcy	946 495,23	1 344 666,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	141 452,59	106 254,47
h	z tytułu wynagrodzeń	0,20	1 380,00
i	inne	286,48	1 142,24
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	6 117 818,97	4 452 905,44

Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	464 322,24	1 948 471,64
II	Korekty razem	(112 993,18)	(87 336,36)
1	Amortyzacja	3 511,38	3 630,33
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	539,88	(10,43)
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	263 808,63	270 799,35
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(365 208,71)	(304 297,62)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 644,36)	(52 100,27)
10	Inne korekty	0,00	(5 357,72)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	351 329,06	1 861 135,28
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	320 000,00	5 357,72
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	5 357,72
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych	320 000,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	320 000,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	Inne wpływy z aktywów finansowych	320 000,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	3 511,38	323 630,33
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 511,38	3 630,33
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	320 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	316 488,62	(318 272,61)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 565 800,54	604 440,97
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dywidend i kapitału	1 565 800,00	344 200,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	260 205,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,54	35,97
II	Wydatki	540,42	150 025,54
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splata kredytów i pożyczek	0,00	150 000,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	540,42	25,54
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 565 260,12	454 415,43
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	2 233 077,80	1 997 278,10
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 233 077,80	1 997 278,10
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 114 627,02	117 348,92
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	4 347 704,82	2 114 627,02

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WERSJA PORÓWNAWCZA	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-31.12.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 524 964,22	6 481 827,89
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 524 964,22	6 481 827,89
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	2 245 536,79	4 431 908,56
I	Amortyzacja	3 511,38	3 630,33
II	Zużycie materiałów i energii	37 737,65	53 495,00
III	Usługi obce	1 715 922,08	3 644 668,56
IV	Podatki i opłaty, w tym:	9 888,32	20 169,52
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	358 696,20	560 611,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	63 226,56	75 336,55
	- emerytalne	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	56 554,60	73 996,84
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	279 427,43	2 049 919,33
D	Pozostałe przychody operacyjne	252 170,14	387 676,76
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	5 357,72
II	Dotacje	249 470,00	374 463,84
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 700,14	7 855,20
E	Pozostałe koszty operacyjne	29 797,45	12 409,67
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	29 797,45	12 409,67
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	501 800,12	2 425 186,42
G	Przychody finansowe	0,54	41,79
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki	0,54	35,97
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	5,82
H	Koszty finansowe	540,42	7 876,57
I	Odsetki, w tym:	540,42	25,54
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	7 851,03
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	501 260,24	2 417 351,64
J	Podatek dochodowy	36 938,00	468 880,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	464 322,24	1 948 471,64

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-31.12.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 465 057,23	2 354 326,42
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 465 057,23	2 354 326,42
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00	100 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	440 000,00	0,00
	- wydania emisji akcji	440 000,00	0,00
	-	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	540 000,00	100 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	171 591,78	171 591,78
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 470 000,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	1 470 000,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 470 000,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymagana ustawowo minimalna wartość)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 641 591,78	171 591,78
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	104 630,00	104 630,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	104 630,00	104 630,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 088 835,45	140 363,81
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 088 835,45	140 363,81
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 088 835,45	140 363,81
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 088 835,45	140 363,81
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6	Wynik netto	464 322,24	1 948 471,64
a	zysk netto	464 322,24	1 948 471,64
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 839 379,47	2 465 057,23
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 839 379,47	2 465 057,23

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

W roku 2021 r. nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości. Poniżej zasady obowiązujące Emitenta.

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy tytułu trwałej utraty wartości 2. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy tytułu trwałej utraty wartości 3. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy tytułu trwałej utraty wartości 4. Zapasy, zakup towarów handlowych i ich zapas wycenia się według ceny zakupu 5. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy tytułu trwałej utraty wartości 6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy 7. Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny 8. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiary na instrumenty finansowe – według wartości godziwej 9. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, weryfikacji oszacowanej wartości 10. Kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej
ustalenia wyniku finansowego	Wynik finansowy ustala się zgodnie z art. 42 ustawy o rachunkowości
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły. Sprawozdanie finansowe składające się z: - bilansu, - rachunku zysków i strat sporządzonego w wersji porównawczej, - informacji dodatkowej zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr 1 Ustawy o rachunkowości. Wycena aktywów i pasywów została sporządzona zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości.
pozostałe	1. Jednostka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych (o ile okresy amortyzacji nie różnią się istotnie od rzeczywistego okresu ekonomicznej użyteczności środka trwałego). 2. Jednostka kwalifikuje umowy leasingu finansowego i o podobnym charakterze zgodnie z przepisami bilansowymi, tj. wykazuje je jako składnik własnych aktywów. 3. Aktywów i rezerw tytułu odroczonego podatku nie tworzy się, ze względu na istotność. 4. Nie ustala się rezerwy świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz nagrody jubileuszowe. 5. Przepisów RGZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, nie stosuje się. 6. Zakupy towarów handlowych są odnoszone w koszty w momencie ich zakupu. Przynajmniej raz w roku tj. na dzień bilansowy odbywa się inwentaryzacja towarów celem skorygowania kosztu własnego sprzedanych towarów o różnice w stanie towarów. Różnice inwentaryzacyjne korygują marżę inwentaryzowanego okresu. 7. Rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym nie sporządza się. 8. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych dokonywane są w wysokości 100% od należności przeterminowanych, zalegających od co najmniej połowy roku obrotowego (również od firm postawionych w stan upadłości) i nie przewiduje się ich odzyskania w najbliższej przyszłości.

Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte

W dniu 20 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki Eco5tech („Spółka”, „Emitent”), na podstawie wcześniej podjętej uchwały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, dokonał dookreślenia kapitału zakładowego z kwoty 100.000,00 złotych do kwoty 400.000,00 złotych poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Cena emisyjna akcji została ustalona na kwotę 0,38 złotych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12 lutego 2021 r. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 400.000,00 złotych do kwoty 540.000,00 złotych, w drodze emisji nie więcej niż 1.400.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji została ustalona na kwotę 0,55 złotych. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego z tą informacją został dokonany w dniu 20.04.2021 r.

W drugim kwartale 2021 roku Emitent podjął współpracę z Mazowieckim Zarządem Dróg Wojewódzkich, dla którego to ma wykonać dokumentację projektową dotyczącą realizacji inwestycji drogowej, dla rozbudowy i budowy drogi wojewódzkiej 579 na odcinku od m. Błonie (ul. Żukówka) km 29+284 do węzła na autostradzie A2 na terenie gm. Grodzisk Mazowiecki. Kontrakt ten opiewa na kwotę blisko 900 tyś. złotych.

Emitent w drugim kwartale 2021 roku kontynuował także współpracę z jednostkami z sektora sił zbrojnych, a także podpisał kolejne zlecenie na zaprojektowanie części infrastruktury energetycznej na terenie Kompleksu Wojskowego w Lublinie.

Do końca 2020 roku Emitent wykazał przychód netto ze sprzedaży produktów w wysokości 6.481.827,89. Emitent w 1 połowie roku 2021 uzyskał 2.524.964,22 zł przychodów ze sprzedaży, generując przy tym zysk netto na poziomie 464.322,24 złotych.

Ponadto Emitent w lipcu i sierpniu zawarł kolejne umowy dotyczące stworzenia dokumentacji projektowej na rzecz jednostek z sektora finansów publicznych na łączną kwotę około 5 mln złotych, co w przyszłości znacząco poprawi płynność Emitenta i zmniejszy ryzyko związane ze strukturą przyszłych przychodów na najbliższy rok kalendarzowy liczony od sierpnia 2021.

Według szacunków Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę strukturę aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych, dodatnią wartość kapitału własnego oraz inwestycji krótkoterminowych (w tym środków na rachunkach), spółka będzie w stanie prowadzić działalność w niezmienionym istotnie zakresie i regulować swoje zobowiązania.

5. Wybrane dane finansowe spółek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy.

VI. Załączniki

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 30.09.2021 godz. 13:36:13

Numer KRS: 0000818107

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		14.12.2019		
Ostatni wpis	Numer wpisu	15	Data dokonania wpisu	29.09.2021
	Sygnatura akt	RDF/337132/21/385		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 093154133, NIP: 9532459726
3.Firma, pod którą spółka działa	ECOSTECH SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. FILTROWA, nr 65, lok. 45, miejsc. WARSZAWA, kod 02-055, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@ECO-INVESTMENT.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.ECO-INVESTMENT.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	ECOSTECH SPÓŁKA AKCYJNA W ODDZIAŁ W BYDGOSZCZY
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat BYDGOSZCZ, gmina BYDGOSZCZ, miejsc. BYDGOSZCZ
	3.Adres	ul. KRÓLOWEJ JADWIGI, nr 18, lok. 218, miejsc. BYDGOSZCZ, kod 85-231, poczta BYDGOSZCZ, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1	25.10.2019, NOTARIUSZ EWA OPARA, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, REP. A NR

statutu		1277/2019.
	2	27.07.2020 R., REP. A NR 673/2020, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	3	13.11.2020R., REP. A NR 7595/2020, NOTARIUSZ MAGDALENA SADEJ-GIL, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, ZMIENIONO: §1 UST. 1 I UST. 2 STATUTU SPÓŁKI
	4	27.07.2020 R., REP. A NR 673/2020, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. DZIELNEJ 72 LOK. 43 ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 20.01.2021 R., REP. A NR 270/2021, NOTARIUSZ ALDONA SZABRAŃSKA - MILCARZ, PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. TRAKT BRZESKI 54B DOOKREŚLONO WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	5	12.02.2021 R., REP. A NR 1063/2021, NOTARIUSZ MAGDALENA SADEJ-GIL, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, ZMIANA §3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. 12.03.2021 R., REP. A NR 1378/2021, NOTARIUSZ ALDONA SZABRAŃSKA-MILCARZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1 NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI Z DNIA 25 PAŹDZIERNIKA 2019 R. W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ: ECO - INVESTMENT POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ; AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ EWĘ OPARĘ, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, PRZY UL. KS. AUGUSTYNA KORDECKIEGO 12/3, REP. A NR 1277/2019
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma ECO - INVESTMENT POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji 0000354542
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję -----
	5.Numer REGON 093154133
	6.Numer NIP 9532459726

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	540 000,00 Zł.
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	5400000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł.
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	540 000,00 Zł.
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	AKCJE IMIENNE SERII A
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.000.000 AKCJI UPRIWILEJOWANYCH W TEN SPOSÓB, ŻE JEDNA AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI
2	1. Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE NA OKAZIATELA SERII B
	2. Liczba akcji w danej serii	3000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	SERIA C
	2. Liczba akcji w danej serii	1400000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GACKOWSKA
	2.Imiona	ALICJA
	3.Numer PESEL/REGON	90100512981
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	*****
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CAŁUS
	2.Imiona	DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	68060107611
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	*****

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	4	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL

Strona 5 z 7

5	1.Nazwisko	FRYSZKOWSKI
	2.Imiona	KAROL
	3.Numer PESEL	68072100071

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	2	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	3	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	4	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	5	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	6	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
	7	41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
	8	42, , , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ
	9	43, , , ROBOTY BUDOWLANE SPECJALISTYCZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	07.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2	29.09.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe
31.12.2020

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 30.09.2021 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta

TEKST JEDNOLITY
STATUTU SPÓŁKI POD FIRMĄ
ECO5TECH SPÓŁKA AKCYJNA
uwzględniający podwyższenie kapitału zakładowego o serię C

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: Eco5tech Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy Eco5tech S.A.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.
4. Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
6. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami.
7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
8. Założycielami Spółki są: przystępujący do niej wspólnicy przekształcanej spółki: Eco – Investment Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

PRZEDSIĘBIORSTWO SPÓŁKI

§ 2

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) PKD 18.20.Z – Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
 - 2) PKD 25.11.Z – Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
 - 3) PKD 25.29.Z – Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
 - 4) PKD 25.30.Z – Produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą,
 - 5) PKD 26.11.Z – Produkcja elementów elektronicznych,
 - 6) PKD 26.12.Z – Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych,
 - 7) PKD 26.20.Z – Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 8) PKD 26.30.Z – Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,

- 9) PKD 26.40.Z - Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- 10) PKD 26.51.Z - Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- 11) PKD 26.52.Z - Produkcja zegarków i zegarów,
- 12) PKD 26.60.Z - Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego,
- 13) PKD 26.70.Z - Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego,
- 14) PKD 26.80.Z - Produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji,
- 15) PKD 28.11.Z - Produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych,
- 16) PKD 28.12.Z - Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego,
- 17) PKD 28.13.Z - Produkcja pozostałych pomp i sprężarek,
- 18) PKD 28.99.Z - Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 19) PKD 32.50.Z - Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- 20) PKD 33.20.Z - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 21) PKD 38.1 - Zbieranie odpadów,
- 22) PKD 38.2 - Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów,
- 23) PKD 38.3 - Odzysk surowców,
- 24) PKD 41 - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- 25) PKD 42 - Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 26) PKD 42.99.Z - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 27) PKD 43 - Roboty budowlane specjalistyczne,
- 28) PKD 45.11.Z - Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
- 29) PKD 45.19.Z - Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 30) PKD 46.1 - Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie,
- 31) PKD 46.21.Z - Sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla zwierząt,
- 32) PKD 46.5 - Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,

- 33) PKD 46.6 - Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia,
- 34) PKD 46.7 - Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa,
- 35) PKD 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- 36) PKD 47.4 - Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 37) PKD 52.10 - Magazynowanie i przechowywanie towarów,
- 38) PKD 56.2 - Przygotowywanie żywności dla odbiorców zewnętrznych,
- 39) PKD 58.2 - Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- 40) PKD 59.1 - Działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- 41) PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
- 42) PKD 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 43) PKD 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 44) PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 45) PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 46) PKD 63.12.Z - Działalność portali internetowych,
- 47) PKD 63.91.Z - Działalność agencji informacyjnych,
- 48) PKD 63.99.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 49) PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 50) PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 51) PKD 68.3 - Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie,
- 52) PKD 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 53) PKD 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 54) PKD 71.11.Z - Działalność w zakresie architektury,
- 55) PKD 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 56) PKD 71.20.A - Badania i analizy związane z jakością żywności,
- 57) PKD 71.20.B - Pozostałe badania i analizy techniczne,
- 58) PKD 72.11.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 59) PKD 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,



- 60) PKD 73.1 - Reklama,
- 61) PKD 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
- 62) PKD 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- 63) PKD 74.20.Z - Działalność fotograficzna,
- 64) PKD 74.30.Z - Działalność związana z tłumaczeniami,
- 65) PKD 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 66) PKD 77.11.Z - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- 67) PKD 77.12.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych i wyłączeniem motocykli,
- 68) PKD 77.32.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
- 69) PKD 77.33.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- 70) PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 71) PKD 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 72) PKD 78.10.Z - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozostałych pracowników,
- 73) PKD 78.20.Z - Działalność agencji pracy tymczasowej,
- 74) PKD 78.30.Z - Pozostała działalność związana z udostępnieniem pracowników,
- 75) PKD 79.90 - Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane,
- 76) PKD 80.10.Z - Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa,
- 77) PKD 80.20.Z - Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa,
- 78) PKD 80.30.Z - Działalność detektywistyczna,
- 79) PKD 81.10.Z - Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,
- 80) PKD 81.2 - Sprzątanie obiektów,
- 81) PKD 81.30.Z - Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni,
- 82) PKD 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center),
- 83) PKD 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- 84) PKD 92.00.Z - Działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi,
- 85) PKD 93.1 - Działalność związana ze sportem,

- 86) PKD 93.2 – Działalność rozrywkowa i rekreacyjna.
2. W przypadku, gdy którykolwiek z rodzajów przedmiotu działalności wymienionych powyżej wymaga odrębnego zezwolenia lub koncesji Spółka podejmie tę działalność po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
 3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji, o którym mowa w art. 416-417 Kodeksu spółek handlowych w przypadku gdy uchwała zostanie powzięta większością 2/3 (dwie trzecie) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 540.000,00 zł (pięćset czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych serii A wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, akcje są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów,
 - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - c) 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Spółka może podwyższyć kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji (imiennych i na okaziciela) wydawanych za wkłady pieniężne albo za wkłady niepieniężne, albo w drodze podwyższenia wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych już akcji. Na zasadach wynikających z kodeksu spółek handlowych kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków Spółki. Akcje wydawane za wkłady pieniężne powinny być opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
3. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 4

1. Akcje mogą być umarzane, po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne akcji Spółki może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia.



3. Umorzenie akcji jest możliwe jedynie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.
4. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia, sposób obniżenia kapitału zakładowego oraz kwoty przeznaczone na nabycie akcji w celu umorzenia i źródła finansowania.
5. Uchwała o umorzeniu akcji może być poprzedzona porozumieniem zawartym przez Zarząd Spółki z akcjonariuszem, którego akcje mają być umorzone. W porozumieniu zostanie ustalona liczba akcji, które będą podlegać umorzeniu oraz cena, za jaką akcje zostaną nabyte. Skuteczność porozumienia będzie uzależniona od podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.
6. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego.

ORGANY SPÓŁKI

§ 5

Organami Spółki są:

1. Zarząd Spółki,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

§ 6

1. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. Członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostaną przez Założycieli Spółki i w każdym czasie mogą zostać odwołani przed upływem kadencji uchwałą Rady Nadzorczej.
4. W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje członek Rady Nadzorczej przez nią wskazany albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.
5. Kadencja Zarządu trwa 5 lat.
6. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
7. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.



§ 7

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.
2. Działalnością Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
3. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 8

1. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki, konieczna jest uprzednia uchwała Rady Nadzorczej, chyba że chodzi o czynność nagłą, której zaniechanie mogłoby narazić Spółkę na szkodę. Sprawą przekraczającą zakres zwykłych czynności jest w szczególności zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem, o wartości powyżej 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych).
3. W razie dokonania czynności z naruszeniem ust. 2 powyżej, członek Zarządu może zostać pociągnięty do odpowiedzialności przez Spółkę.

§ 9

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

B. Rada Nadzorcza

§ 10

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.
3. Rada składa się z od 3 do 9 członków. W przypadku uzyskania statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza Spółki będzie się składać z od 5 do 9 członków.



4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat.
5. Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji zostaną powołani przez Założycieli Spółki.
6. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.
8. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
9. Jeżeli w ciągu 30 dni od wygaśnięcia mandatu, rezygnacji lub odwołania członka Rady Nadzorczej nie będzie powołany pełny skład rady nadzorczej, wówczas wolne miejsca w radzie Nadzorczej będą tymczasowo uzupełnione uchwałą pozostałych członków Rady Nadzorczej. Tymczasowi członkowie Rady nadzorczej będą wykonywali swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu powołania brakujących członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie

§ 11

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.
2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone na dany rok przez Walne Zgromadzenie.

§ 12

1. Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
2. Do kompetencji Rady należy:
 - a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
 - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania;
 - c) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki;



- d) zawieranie umów z członkami Zarządu;
- e) reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu;
- f) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu;
- g) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki;
- h) delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;
- i) uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki;
- j) składanie do Zarządu Spółki wniosków o zwołanie Walnego Zgromadzenia;
- k) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie;
- l) zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

§ 13

1. Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku.
2. Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce.
3. Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.
4. Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada.
5. 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. W przypadku równej liczby głosów, decydujący jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować.
7. Członkowie Rady mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

C. Walne Zgromadzenie

§ 14



1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.
3. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

§ 15

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Bydgoszczy.

§ 16

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.
3. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

§ 17

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

§ 18

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - e) zbycie przedsiębiorstwa, a także wydierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,



- f) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, a także zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
 - g) rozwiązanie Spółki,
 - h) wyrażanie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie;
 - i) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
 - j) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
 - k) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - l) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
 - m) inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut.
2. Do nabycia, zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia.

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 19

1. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się dnia 31 grudnia 2020 roku.

§ 20

Spółka tworzy:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

§ 21

1. Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej osiem procent zysku za dany rok obrotowy.
2. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy stan tego kapitału będzie równy 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.



3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednak część kapitału zapasowego – w wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego może być wykorzystana jedynie na pokrycie strat bilansowych.

§ 22

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na:

- pokrycie strat za lata ubiegłe,
- dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne Zgromadzenie,
- inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia.

§ 23

1. Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.
3. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 24

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

PREZES ZARZĄDU
Alicja Gackowska
WICEPREZES ZARZĄDU
Dariusz Catus

3. **Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane**

Nie dotyczy.

4. Definicje i objaśnienia skrótów

Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KW	Księga Wieczysta
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NC, NewConnect, rynek NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Eco5tech S.A. z siedzibą w Warszawie
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, Eco5tech Spółka Akcyjna, Eco5tech S.A., Emitent	Eco5tech S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej Eco-Investment Poland S.A.)
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Eco5tech S.A. z siedzibą w Warszawie
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)

Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne zgromadzenie Eco5tech S.A. z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Eco5tech S.A. z siedzibą w Warszawie