

DOKUMENT INFORMACYJNY



ZENERIS PROJEKTY S.A. z siedzibą w Poznaniu

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz B
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. (rynku 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: 8 LISTOPADA 2021 R.

INC | Investments
& Consulting

Autoryzowany Doradca

Wstęp

Emitent

	
Nazwa (firma):	ZENERIS PROJEKTY S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-770 Poznań, ul. Paderewskiego 8
Numer KRS:	0000871671
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	300517716
NIP:	7781443077
Telefon:	+48 61 855 10 12
Poczta e-mail:	biuro@zenerisprojekty.pl
Strona www:	https://www.zenerisprojekty.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 Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

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

- a. 1.530.000 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda,
- b. 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

I.	CZYNNIKI RYZYKA	8
	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	8
	RYZYKO NIEZREALIZOWANIA STRATEGII DZIAŁALNOŚCI	8
	RYZYKO ZWIĄZANE Z ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ ZA NIEALEŻYTE WYKONANIE PROJEKTÓW	9
	RYZYKO UTRATY KADRY MENADŻERSKIEJ	10
	RYZYKO NIEPOZYSKANIA KLIENTÓW W RAMACH DZIAŁALNOŚCI W BRANŻY FOTOWOLTAICZNEJ	10
	RYZYKO SEZONOWOŚCI PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	11
	RYZYKO WSPÓŁPRACY ZE SPRZEDAWCAMI RELACYJNYMI	11
	RYZYKO BRAKU DŁUGOTERMINOWYCH UMÓW Z DOSTAWCAMI ELEMENTÓW SYSTEMÓW PV	12
	RYZYKO UZALEŻNIENIA OD ISTOTNEGO DOSTAWCY	12
	RYZYKO UDZIAŁU W PRZETARGACH PUBLICZNYCH	13
	RYZYKO BRAKU WŁASNYCH EKIP MONTAŻOWYCH	13
	RYZYKO ZWIĄZANE ZE ŚWIADCZONYMI USŁUGAMI GWARANCYJNYMI.....	13
	RYZYKO SPADKU PRZYCHODÓW W SEGMENTIE DZIAŁALNOŚCI PROJEKTOWEJ.....	14
	RYZYKO ZWIĄZANE Z PLANOWANYMI PROJEKTAMI BUDOWY FARM PV.....	15
	RYZYKO KONCENTRACJI PRZYCHODÓW	15
	RYZYKO KORZYSTANIA Z KREDYTU I POŻYCZEK	15
	RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ PRAWA Z ZAKRESIE OCHRONY ŚRODOWISKA	16
	RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEUZYSKANIEM POZYTYWNYCH DECYZJI ADMINISTRACYJNYCH W DZIAŁALNOŚCI PROJEKTOWEJ	16
	RYZYKO ZWIĄZANE Z WYKONYWANIEM EKSPERTYZ I OPRACOWAŃ TECHNICZNYCH DLA PROJEKTÓW, KTÓRE NIE BĘDĄ KONTYNUOWANE Z PRZYCYN EKONOMICZNYCH LUB PRAWNYCH	17
	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ.....	17
	RYZYKO NEGATYWNYCH ZMIAN OTOCZENIA PRAWNO-REGULACYJNEGO W SEKTORZE ENERGETYCZNYM.....	17
	RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM CEN URZĄDZEŃ PV U DOSTAWCÓW	18
	RYZYKO ROZWOJU NOWYCH TECHNOLOGII.....	18
	RYZYKO ZWIĄZANE Z NIESTABILNOŚCIĄ POLSKIEJ SIECI ENERGETYCZNEJ POWIĄZANE Z ROSNĄCĄ LICZBĄ INSTALACJI PV ..	19
	RYZYKO ZWIĄZANE Z PANDEMIĄ COVID-19 I JEJ WPŁYWEM NA DZIAŁALNOŚĆ I OTOCZENIE EMITENTA.....	19
	RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM MAKROEKONOMICZNYM I KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ.....	20
	RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM PRAWNYM	20
	RYZYKO ZMIAN REGULACJI PODATKOWYCH	20
	RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ NA RYNKU OZE	21
	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI.....	21
	RYZYKO ZWIĄZANE Z DOKONYWANIEM INWESTYCJI W AKCJE EMITENTA	21
	RYZYKO ZWIĄZANE Z NOTOWANIAM AKCJI EMITENTA NA NEWCONNECT - KSZTAŁTOWANIE SIĘ PRZYSZŁEGO KURSU AKCJI I PŁYNNOŚCI OBROTU.....	21
	RYZYKO ZWIĄZANE Z WYDANIEM DECYZJI O ZAWIESZENIU LUB O WYKLUCZENIU AKCJI EMITENTA Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU	21
	RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA PRZEZ ORGANIZATORA ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU KARY UPOMNIENIA LUB KARY PIENIĘŻNEJ	23
	RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA PRZEZ KNF I INNE ORGANY NADZORCZE KAR ADMINISTRACYJNYCH ZA NIEWYKONYWANIE LUB NIEPRAWIDŁOWE WYKONYWANIE OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z PRZEPISÓW PRAWA ..	24
	RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ, ZAWIESZENIEM PRAWA DO WYKONYWANIA DZIAŁALNOŚCI AUTORYZOWANEGO DORADCY LUB SKREŚLENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY Z LISTY AUTORYZOWANYCH DORADCÓW.....	26
	RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z ANIMATOREM RYNKU, LUB ZAWIESZENIA PRAWA DO WYKONYWANIA ZADAŃ ANIMATORA RYNKU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE	26
II.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	28
	EMITENT.....	28
	AUTORYZOWANY DORADCA	29

III.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	30
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	30
1.1.	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.....	42
2.	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	46
2.1.	OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.....	77
3.	OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE.....	77
4.	WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI	77
4.1.	UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM	78
4.2.	UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM.....	82
5.	OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI.....	85
6.	INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU	85
	PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO Z DYWIDENDY	85
	PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY AKCJI	86
	PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH	87
IV.	DANE O EMITENCIE	89
1.	PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	89
	DANE TELEADRESOWE	89
	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA	89
	WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT.....	89
	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.....	90
	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	90
2.	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA.....	90
3.	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	91
	OKREŚLENIE RODZAJU I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	91
	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.....	92
	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	92
	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	92
	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	92
4.	WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE	93

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 - Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ: – NAZWY (FIRMY) ORAZ FORMY PRAWNEJ, – SIEDZIBY I ADRESU, – PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI, – UDZIAŁU EMITENTA, OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY EMITENTA, W KAPITALE ZAKŁADOWYM LUB WNIESIONYM WKŁADZIE, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJI O PRZYSŁUGUJĄCYCH IM UDZIAŁACH W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW LUB W PRAWACH GŁOSU;	93
POWIĄZANIA OSOBOWE, MAJĄTKOWE I ORGANIZACYJNE:	93
6. 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;	94
6.1. PROFIL SPÓŁKI	94
6.2 PROCES POZYSKIWANIA KLIENTA.....	102
6.3 DANE FINANSOWE.....	103
6.4 KONTRAHENCI EMITENTA	108
6.5 ZESPÓŁ EMITENTA.....	110
6.6 KONKURENCJA SPÓŁKI	113
6.7 RYNEK DZIAŁALNOŚCI	114
6.8 STRATEGIA ROZWOJU I CELE EMISYJNE	117
7. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	119
8. OGÓLNY OPIS PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ PLANOWANY HARMONOGRAM ICH REALIZACJI PO WPROWADZENIU JEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	120
9. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, RESTRUKTURYZACYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM.....	120
10. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	120
11. INFORMACJĘ NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAM 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	120
12. 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	120
13. 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.....	122
14. 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, O KTÓRYCH MOWA W ROZDZIALE V.....	122
15. ŻYCIORYSY ZAWODOWE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH EMITENTA.....	122
DANE O CZŁONKACH ZARZĄDU EMITENTA	122
DANE O CZŁONKACH RADY NADZORCZEJ EMITENTA	126
16. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	134

V.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE	135
1.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZENERIS PROJEKTY S.A. ZA 2020 R.	135
2.	SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZENERIS PROJEKTY S.A. ZA ROK 2020	157
3.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2021 R.	162
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	169
5.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	171
	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.	173
VI.	ZAŁĄCZNIKI	173
1.	UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA	173
2.	AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA.....	180
3.	TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD	187
4.	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	187
5.	DEFINICJE I OBJAŚNIENIE SKRÓTÓW	188

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.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko niezrealizowania strategii działalności

Zarząd Emitenta zdefiniował wiele celów rozwojowych, które mają doprowadzić do wzrostu wartości Spółki. Podstawowym celem finansowym Zeneris Projekty S.A. jest utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu przychodów oraz zachowanie dodatniej rentowności. W tym celu rozwijana jest działalność w sektorze fotowoltaicznym, która zorientowana jest na świadczenie usług projektowania instalacji fotowoltaicznych, dostawę oraz montaż instalacji fotowoltaicznych dla przedsiębiorstw. Emitent może świadczyć podobny zakres usług dla osób fizycznych (gospodarstw domowych), jednak kluczowym odbiorcą usług pozostają przedsiębiorstwa. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego udział przedsiębiorstw w przychodach segmentu fotowoltaika wynosi 86 %.

Dodatkowo Emitent rozpoczął działalność w obszarze rozwoju projektów farm fotowoltaicznych na wczesnym etapie przygotowania w modelu zaprojektuj, wybuduj, sprzedaj. Emitent realizuje prace projektowe dotyczące farm PV na rzecz klientów i w przyszłości może z wybranymi klientami prowadzić rozmowy prowadzące do utworzenia spółek celowych lub nabycia przez Emitenta udziałów w już istniejących spółkach celowych. Dodatkowo Emitent analizuje wybrane oferty przystąpienia do spółek celowych które dostępne są na rynku.

W ocenie Emitenta, wzrost cen energii elektrycznej wytwarzanej z paliw kopalnych, wzrost parametrów technicznych systemów PV przy stopniowym spadku ceny paneli fotowoltaicznych oraz magazynów energii stwarza perspektywę do rozwoju usług w obszarze rozwiązań instalacji fotowoltaicznych dla przedsiębiorstw oraz jednostek samorządu terytorialnego.

Emitent planuje do końca 2022 r. wzmocnić pozycję konkurencyjną w segmencie fotowoltaika zarówno w drodze rozwoju organicznego jak i poprzez fuzje i przejęcia podmiotów działających w obszarze fotowoltaiki i magazynowania energii na terenie Polski wschodniej, Dolnego Śląska, Śląska, Pomorza i Polski Centralnej. Emitent planuje rozpoczęcie działalności w obszarze rozwoju farm fotowoltaicznych na wczesnym etapie.

W latach 2021-22 Emitent planuje w utworzenie do trzech spółek celowych, w których jego wkładem będzie wykonanie projektu farmy PV, a wkładem drugiej strony będzie umowa dzierżawy gruntu pod budowę farmy PV. Kolejnym krokiem ma być uzyskanie wszelkich pozwoleń i zgód na budowę, uzyskanie finansowania, a następnie w ostatnim etapie wybudowanie farmy. Po oddaniu farmy do użytku Emitent planuje sprzedać swoje udziały w spółkach SPV, jednak nie wyklucza zbycia udziałów w spółkach SPV na wcześniejszym etapie rozwoju projektów.

Strategia Spółki zakłada również rozwój: geograficzny, docelowych rynków działalności, produktowy oraz wdrożenie kolejnych metod rywalizacji z konkurencją. Strategia rozwoju została szerzej opisana w rozdziale IV w punkcie "Strategia rozwoju i cele emisyjne".

Realizacja powyższych planów rozwojowych ma być realizowana poprzez inwestycję środków pozyskanych w drodze emisji akcji serii B oraz lewarowana długiem. Podczas lewarowania długiem istnieje ryzyko braku możliwości spłaty kredytów i pożyczek oraz należnych od nich odsetek.

Istnieje ryzyko, że Emitent nie zrealizuje strategii lub zrealizuje ją w części oraz, że wdrożenie strategii nie przyniesie oczekiwanych wyników finansowych. Emitent wskazuje, że nie posiada doświadczenia w obszarze rozwoju farm fotowoltaicznych na wczesnym etapie przygotowania. Emitent wskazuje, że ze względu na szereg czynników w tym między innymi dostępność dofinansowania na działania inwestycyjne przedsiębiorstw związane z instalacjami fotowoltaicznymi, rozłożony w czasie proces podejmowania decyzji przez przedsiębiorstwa o inwestycjach w instalacje fotowoltaiczne, zmienność czynników wpływających na decyzje przedsiębiorstw o inwestycjach w instalacje fotowoltaiczne istnieje ryzyko, że Emitent nie zrealizuje założonych celów rozwoju działalności, a tym samym nie osiągnie planowanego wzrostu skali działalności, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta.

Istnieje ryzyko, że wskutek oddziaływania między innymi takich czynników ryzyka jak: ryzyko konkurencji, ryzyko niekorzystnych zmian w otoczeniu regulacyjnym lub innych wskazanych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, Emitent nie zrealizuje założonych celów rozwoju działalności, a tym samym nie osiągnie planowanego wzrostu skali działalności, co nie przełoży się w oczekiwanym zakresie na poprawę sytuacji finansowej, majątkowej oraz gospodarczej Emitenta. W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest wysoka a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest średnie.

Emitent podejmuje działania na rzecz dywersyfikacji grupy klientów docelowych w segmencie fotowoltaika poprzez nawiązywanie współpracy z jednostkami samorządu terytorialnego.

Podjmując decyzję o zaangażowaniu zasobów kapitałowych i osobowych, Emitent podejmuje starania na rzecz rozpoznania zarówno szans jak i ryzyk związanych z tymi działaniami, podejmuje działania na rzecz nawiązania współpracy z wiarygodnymi partnerami (w tym dostawcami, podwykonawcami, doradcami technicznymi) oraz dąży do zapewnienia powtarzalnej, wysokiej jakości w toku świadczonych usług.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie projektów

W segmencie fotowoltaika Spółka realizuje umowy na zaprojektowanie, dostawę i montaż instalacji fotowoltaicznych w przeważającej mierze dla przedsiębiorstw. Niewykonanie lub nienależyte wykonanie kontraktów, w tym niedotrzymanie terminów określonych w zawartych umowach oraz niedotrzymanie parametrów, w tym parametrów technicznych, określonych w tych umowach, rodzi ryzyko zgłoszenia roszczeń wobec Spółki. Dodatkowo Spółka współpracuje przy realizacji projektów z podwykonawcami oraz ponosi odpowiedzialność za ich działania. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku niewykonania lub niewłaściwego wykonania umowy przez Spółkę, lub jej podwykonawców, zostaną zgłoszone wobec Spółki roszczenia odszkodowawcze, w tym roszczenia wynikające z kar umownych, co może doprowadzić do obniżenia marży lub wygenerowania straty z realizowanego kontraktu. Emitent wskazuje, że zawiera jednostkowe kontrakty na realizację usług projektowo-instalacyjnych dla przedsiębiorstw o wartości do kilku milionów złotych.

Dodatkowo istnieje ryzyko, że na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania kontraktu Spółka zakończy bieżącą współpracę z kontrahentem, zmniejszy się możliwość oferowania usług danemu kontrahentowi a pozycja konkurencyjna Spółki ulegnie osłabieniu.

W związku z kontraktami realizowanymi przez Spółkę we wszystkich segmentach działalności w okresie ostatnich trzech lat obrotowych (2018-2020) zostały rozpoznane przez Spółkę kary umowne o łącznej wartości 94.670,26 PLN. W roku obrotowym 2021 r. Spółka nie rozpoznała kar umownych.

Spółka realizuje również usługi związane z projektowaniem instalacji hydrotechnicznych oraz hydroenergetycznych, w tym na rzecz jednostek samorządu terytorialnego. Emitent wskazuje na ryzyko wykluczenia Spółki z postępowań o udzielenie zamówień publicznych, w przypadku gdyby Emitent, w wyniku zamierzonego działania lub rażącego niedbalstwa, nie wykonał lub nienależycie wykonał zamówienie, co zamawiający wykazałby za pomocą stosownych dowodów. Emitent wskazuje, że w dotychczasowej historii działalności Emitenta takie przesłanki nie wystąpiły.

Emitent podejmuje działania w celu minimalizacji tego ryzyka, poprzez współpracę z doświadczonymi i wykwalifikowanymi podwykonawcami, stosowanie zabezpieczeń kontraktowych (w tym weryfikacja polis OC podwykonawców) i skuteczny nadzór nad realizacją usług.

Ryzyko utraty kadry menadżerskiej

W ocenie Emitenta, istotnym elementem wpływającym na pozycję konkurencyjną Spółki jest współpraca z kadrą menadżerską, która posiada wymagane uprawnienia oraz wieloletnie doświadczenie w pozyskiwaniu i realizacji kontraktów w segmentach fotowoltaika oraz hydroenergetyka i hydrobudowa. Istnieje ryzyko, że osoby wchodzące w skład kadry menadżerskiej zdecydują się na zakończenie współpracy ze Spółką a Spółka nie pozyska na czas nowych osób o odpowiednich kwalifikacjach i kompetencjach. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na zdolność Spółki do należytego wykonania zawartych umów oraz pozyskiwania nowych umów, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę oraz perspektywy dalszego rozwoju jej działalności.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika jest dość wysoka, podczas gdy prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest średnie.

Spółka podejmuje działania na rzecz minimalizacji tego ryzyka poprzez tworzenie atrakcyjnych warunków współpracy oraz przyjazną kulturę organizacyjną. Dodatkowo Członkowie Zarządu Emitenta są akcjonariuszami Spółki.

Ryzyko niepozyskania klientów w ramach działalności w branży fotowoltaicznej

W 2019 roku Emitent podjął działania związane ze zmianą strategii rozwoju poprzez stopniowe uzupełnienie dotychczasowej działalności projektowej w obszarze hydroenergetyki i hydrobudowy przez działalność w obszarze fotowoltaiki zorientowanej na usługi świadczone dla przedsiębiorstw.

Z uwagi na pozytywne rezultaty działalności Spółki w obszarze fotowoltaiki w 2020 r. (przychody Emitenta z obszaru fotowoltaiki w 2020 roku osiągnęły poziom 56% przychodów ogółem), Zarząd Emitenta podjął decyzję o zaangażowaniu większych zasobów kapitałowych i osobowych w ten obszar biznesowy, tak by do końca 2025 roku przychody generowane z tego obszaru stanowiły 90% wartości przychodów ze sprzedaży ogółem. Jednocześnie Spółka nie zamierza wygaszać działalności projektowej związanej z hydroenergetyką i hydrobudową, natomiast działalność ta ma mieć charakter uzupełniający dla działalności prowadzonej w obszarze rynku fotowoltaicznego dla przedsiębiorstw, a w szczególności dla grupy przedsiębiorstw, które wykazują zużycie energii powyżej 10.000 kWh rocznie.

Istnieje ryzyko, iż Spółka nie pozyska kolejnych klientów lub zakładanej liczby klientów, na oferowane usługi w zakresie instalacji fotowoltaicznych dla przedsiębiorstw. Taka sytuacja może mieć istotny negatywny wpływ na możliwości rozwojowe Spółki i osiągane przez nią wyniki finansowe. Czynnikiem zmniejszającym wskazane ryzyko jest fakt, że usługa oferowana przez Emitenta ma charakter kompleksowy, od wstępnych spotkań i

bezpłatnego wstępnego doradztwa, a następnie wykonanie audytów i koncepcji po całościową realizację instalacji wraz z pełną dokumentacją. Po stronie Emitenta pozostaje szereg prac związanych z dostawą, montażem, uruchomieniem instalacji, szkoleniem użytkowników oraz serwisowaniem – przy czym Emitent wskazuje, że w ramach działalności montażowej posiłkuje się zewnętrznymi podwykonawcami. Dodatkowo Emitent podejmuje działania związane z pozyskiwaniem nowych klientów przez dział handlowy oraz sprzedawców relacyjnych.

Ryzyko sezonowości przychodów ze sprzedaży

Działalność Emitenta cechuje się wysoką sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży.

Historyczna sezonowość przychodów osiąganych przez Spółkę wskazuje, że w pierwszym półroczu Spółka osiąga przychody, które nie pokrywają kosztów jej działalności operacyjnej, przy czym historycznie najniższe przychody Spółka osiągała w pierwszym kwartale. Spółka generuje ponad 65% przychodów w drugiej połowie roku. Jest to związane z wpływem warunków pogodowych na możliwość realizacji procesów instalacyjnych w segmencie PV oraz procesem decyzyjnym klientów oraz decyzjami budżetowymi.

Istnieje ryzyko, że w wyniku oddziaływania takich czynników jak konkurencja rynkowa, brak umów z dostawcami elementów PV, niekorzystnych zmian w otoczeniu regulacyjnym lub innych wskazanych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym Spółka nie osiągnie wyższej dynamiki przychodów w trzecim oraz czwartym kwartale co rezultacie może przełożyć się na niższe przychody ze sprzedaży w danym roku obrotowym oraz zmniejszony wynik finansowy netto lub ujemny wynik finansowy netto.

Zarząd Spółki uwzględnił tę zależność w zarządzaniu płynnością. W szczególności podpisywane przez Spółkę umowy z podwykonawcami zawierają adekwatne terminy płatności odpowiadające terminom generowanych przychodów oraz spływu należności.

Ryzyko współpracy ze sprzedawcami relacyjnymi

Dział handlowy Emitenta składa się z trzech osób, które odpowiedzialne są za negocjacje handlowe, zawieranie umów sprzedażowych oraz koordynowanie współpracy ze sprzedawcami relacyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka współpracuje z 11 sprzedawcami relacyjnymi. Zważywszy na fakt, iż sprzedawcy relacyjni nie są zatrudnieni w Spółce na podstawie umowy o pracę istnieje ryzyko, iż nie będą oni odpowiednio reprezentować interesu Spółki oraz skutecznie pozyskiwać nowych kontraktów. Niska skuteczność działań sprzedawców relacyjnych może negatywnie wpływać na liczbę negocjowanych oraz w kolejnym etapie zawieranych kontraktów w segmencie fotowoltaika. Ponadto istnieje ryzyko, iż część z tych osób zrezygnuje ze współpracy ze Spółką przez co konieczne będzie przeprowadzenie rekrutacji, a efektywność prowadzonych działań w celu pozyskania kolejnych klientów spadnie. Zarząd Emitenta informuje, iż stara się zapobiegać wyżej wskazanym czynnikom ryzyka poprzez wdrożenie kompleksowego szkolenia sprzedażowego, zawierającego materiały dotyczące Spółki i jej działalności oraz materiały od dostawców elementów instalacji i inne. Ponadto wynagrodzenie sprzedawców uzależnione jest od efektywności pozyskiwania klientów dla Spółki, przez co współpracownicy odczuwają finansową motywację do profesjonalnego reprezentowania marki Zeneris Projekty. Dodatkowo Spółka opracowała system bieżącego monitorowania aktywności sprzedawców relacyjnych, dzięki czemu Emitent ma możliwość bieżącej oceny aktywności i poziomu motywacji współpracowników.

Zarząd Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu nie identyfikuje ryzyka braku zainteresowania pracą jako sprzedawca relacyjny. Emitent prowadzi rekrutację ciągłą, a na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu prowadzi rozmowy z kilkunastoma osobami, które potencjalnie mogą rozpocząć współpracę ze Spółką w charakterze sprzedawców relacyjnych.

Ryzyko braku długoterminowych umów z dostawcami elementów systemów PV

Emitent nie zawiera średnio lub długoterminowych umów o współpracy z dostawcami towarów – elementów instalacji fotowoltaicznych. Zamówienia kierowane przez Spółkę do producentów lub pośredników handlowych wynikają bezpośrednio z kontraktów zawartych przez Spółkę z klientami własnymi.

Taki stan rzeczy implikuje ryzyko braku stałego dostępu do paneli fotowoltaicznych i inwerterów oraz innych komponentów instalacji fotowoltaicznej. Emitent w ramach prowadzonej działalności współpracuje z polskimi i zagranicznymi dostawcami części składowych instalacji fotowoltaicznych. Średni czas realizacji zamówienia złożonego przez Emitenta trwa do 5 dni roboczych. Istnieje ryzyko, iż z uwagi na brak średnio lub długoterminowych umów o współpracy z dostawcami towarów, w sytuacji skumulowanego popytu Emitent będzie narażony na ryzyko braku dostępności towarów w magazynach w Polsce oraz innych krajach Unii Europejskiej. W takiej sytuacji Emitent będzie uzależniony od terminów nowych dostaw proponowanych przez dostawców towarów, które mogą oznaczać okres do 10 tygodni oczekiwania (w przypadku dostaw z dalekiego wschodu - 2 tygodnie trwa produkcja, następnie do 6 tygodni transport morski i do 2 tygodni transport do magazynu w Polsce) na dostawę towarów. Emitent informuje, że nie posiada własnego magazynu i nie tworzy stanów magazynowych umożliwiających buforowanie dostaw paneli słonecznych i innych elementów składowych systemów PV. Istnieje ryzyko, że brak stałych umów z dostawcami elementów systemów PV wpłynie negatywnie do zdolności do konkutowania z podmiotami, które posiadają i wykorzystują własne zaplecze magazynowe do zapewnienia ciągłości dostaw dla klientów. Dodatkowo brak własnych stanów magazynowych zwiększa podatność działalności Emitenta na zmiany cen wprowadzane przez dostawców elementów systemów PV. Emitent zwraca uwagę, że wzrosty cen krzemu, srebra, cyny, aluminium oraz stali mogą wpływać na wzrost kosztów produkcji paneli fotowoltaicznych oraz systemów montażowych. Wzrosty cen surowców i minerałów niezbędnych do produkcji komponentów systemów PV mogą być wywołane między innymi globalnym popytem wywołanym transformacją energetyczną i inwestycjami w obszarze dekarbonizacji gospodarek (wytworzenie energii elektrycznej w OZE, elektryfikacja transportu) oraz zakłóceniami w procesach wydobywania i przetwarzania surowców (pożary, problemy techniczne, administracyjne ograniczenia działalności).

Dodatkowo Emitent wskazuje, że istotna część mocy produkcyjnych paneli fotowoltaicznych zlokalizowana jest w Chinach dlatego zakłócenia w transporcie kontenerowym spowodowane między innymi brakiem dostępności kontenerów lub utrudnieniami na morskich szlakach tranzytowych może skutkować ograniczeniem dostępności elementów systemów PV oraz wzrostem kosztów frachtu morskiego. W sytuacji braku średnio i długoterminowych umów o współpracy z dostawcami towarów – elementów instalacji fotowoltaicznych oraz braku własnych stanów magazynowych Emitenta materializacja wskazanego czynnika ryzyka może skutkować pogorszeniem pozycji konkurencyjnej Emitenta co w konsekwencji może przyczynić się do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży oraz rentowności działalności prowadzonej przez Emitenta.

W ocenie Emitenta zasoby magazynów dystrybutorów, z którymi współpracuje, zlokalizowane w Polsce i Europie, są duże i ryzyko braku dostępności towaru jest umiarkowane.

Ryzyko uzależnienia od istotnego dostawcy

W ramach obrotu asortymentem podstawowym (panele i inwertery) Zeneris Projekty S.A. współpracuje głównie z firmą CORAB sp. z o.o. W 2020 roku zamówienia od kontrahenta stanowiły 48,5% wszystkich zamówień i wynosiły 1.813,197,53 PLN). Na koniec pierwszego półrocza 2021 r. zamówienia od tego kontrahenta stanowiły 50% wszystkich zamówień, a ich wartość wyniosła 895.619,20 PLN.

Wobec braku umów precyzujących średnio lub długoterminowe warunki współpracy, zapewniających dostępność i stałe dostawy do Emitenta po ustalonych cenach, istnieje ryzyko niedostępności komponentów systemów fotowoltaicznych u tego kontrahenta. Ponadto kontrahent może ustanawiać różne ceny na dostarczane elementy systemów PV, przez co Spółka nie będzie w stanie rzetelnie oszacować budżetu kosztów dla danego kontraktu. Równocześnie Emitent zaznacza, że Corab sp. z o.o. nie jest jedynym dostawcą konstrukcji montażowych dla instalacji fotowoltaicznych na polskim rynku i jest jednym z wielu dostawców osprzętu dla systemów PV. Tym niemniej istnieje ryzyko, że w przypadku zaprzestania współpracy z Corab sp.

z o.o. może wystąpić czasowe ograniczenie zdolności Spółki do funkcjonowania w obszarze instalacji fotowoltaicznych, co może negatywnie przełożyć się na terminowość realizowanych prac przez Emitenta i negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową.

Emitent podejmuje działania na rzecz dywersyfikacji dostawców konstrukcji montażowych oraz komponentów systemów fotowoltaicznych.

Ryzyko udziału w przetargach publicznych

Emitent w swojej dotychczasowej działalności w segmencie hydroenergetyka i hydrotechnika opierał się głównie na pozyskiwaniu zleceń poprzez udział w przetargach publicznych. Ryzyka występujące w obszarze takich zamówień dotyczą obu stron, zarówno zamawiających, jak i ubiegających się o zamówienia publiczne. W całym procesie zamówień publicznych mogą wystąpić różne nieprawidłowości dotyczące np. braku transparentności procesu zakupowego – zaniżanie wartości zamówienia w celu uniknięcia obowiązku stosowania regulacji wynikających z ustawy PZP (Prawo Zamówień Publicznych), niestosowanie się do obowiązujących procedur, nadużywanie niekonkurencyjnego trybu, tzw. trybu z wolnej ręki, braku konkurencyjności poprzez świadome opisanie przedmiotu zamówienia w sposób wskazujący na konkretnego dostawcę, co może powodować bardzo małą liczbę składanych ofert, nieuczciwych praktyk, tj. nadużywania pozycji dominującej, stosowanie rażąco niskiej ceny czy zmów cenowych, braku efektywnego wykorzystania narzędzi takich jak dialog techniczny, które ustawodawca przewidział do rzetelnego zweryfikowania rynku dostawców i dostępnych rozwiązań. Istnieje także ryzyko przedłużających się procedur, odwołań i zmiany decyzji podmiotów zlecających i ich organów nadzorczych. W toku czternastoletniej działalności Emitent zdobył doświadczenie w udziale w wielu przetargach publicznych i realizował wiele zleceń uzyskanych w trakcie procedury zamówień publicznych co pozwala mu na minimalizację tego ryzyka.

Ryzyko braku własnych ekip montażowych

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie zajmuje się bezpośrednio wykonywaniem czynności instalacyjnych w zakresie montażu instalacji fotowoltaicznych lecz korzysta z usług firm podwykonawczych.

Podwykonawcy wyłanianiani są w drodze rozeznania rynku oraz zapytań ofertowych. W 2020 r. Emitent współpracował z 10 ekipami montażowymi systemów PV.

Ze względu na przyjętą strategię działania oraz rachunek ekonomiczny, Emitent zamierza w dalszym ciągu korzystać z usług firm podwykonawczych do realizacji prac instalacyjnych.

Istnieje ryzyko, że w przypadku gwałtownego wzrostu liczby realizowanych w Polsce instalacji PV wystąpią ograniczenia dostępności ekip montażowych oraz wzrostu cen tych usług podwykonawczych. Emitent stara się budować bazę firm podwykonawczych oraz kształtować dobre praktyki współpracy z obecnymi firmami w celu zachowania dobrej reputacji w segmencie firm instalacyjnych PV. W ocenie Emitenta ryzyko braku dostępności ekip montażowych instalacji PV jest zmniejszone z uwagi na możliwość relatywnie szybkiego przekwalifikowania się ekip ogólnobudowlanych do specyficznych wymagań instalacyjnych w segmencie PV.

Ryzyko związane ze świadczonymi usługami gwarancyjnymi

W ramach prowadzonej działalności projektowania i budowy systemów instalacji fotowoltaicznej Emitent świadczy usługi gwarancyjne i serwisowe. Standardowe gwarancje na stosowany sprzęt wynoszą od 7 do 15 lat. Zleceniodawca może wykupić u producenta dodatkową gwarancję na okres nawet do 25 lat, co wiąże się z dodatkowymi kosztami. Rozwiązanie takie stosuje niewielu zleceniodawców. W związku z powyższym na Emitencie spoczywa ciężar koordynacji ewentualnych usług serwisowych i pogwarancyjnych. W przypadku powstania uszkodzenia którejś z części składowych instalacji dostarczanych do klienta przez Emitenta, nie jest on odpowiedzialny za naprawienie szkód w całym okresie trwania gwarancji producenckiej. Pełni on rolę pośrednika w kontakcie klienta z polskim dystrybutorem lub producentem. Istnieje ryzyko, iż z uwagi na wydłużony termin realizacji usług gwarancyjnych przez producenta, winą zostanie obarczony Emitent, a jego marka zacznie być źle postrzegana na rodzimym rynku. Emitent zaznacza, iż do tej pory nie wystąpiła sytuacja problemowa związana ze świadczonymi przez producenta usługami gwarancyjnymi. Technologia PV

zamontowana zgodnie z wytycznymi producentów i dobrymi praktykami w zasadzie nie wymaga usług serwisowych w okresie pierwszych 5 lat funkcjonowania. Bieżąca obsługa polegająca na monitorowaniu parametrów pracy instalacji i stanu konstrukcji po nawałnych wiatrach wykonywana jest przez inwestorów. Do najczęściej występujących usterek zalicza się zawieszenia pracy falownika, z których znaczącą część usuwa się zdalnie wykorzystując aplikacje internetowe. Mogą zdarzyć się wady pojedynczych modułów, które usuwane są z gwarancji producenckich. Emitent korzysta wyłącznie z urządzeń dużych wiarygodnych producentów, którzy mają swoje firmy przedstawicielskie w Europie.

Spółka wykorzystuje przede wszystkim inwertery firm Fronius, Sungrow, Sofar Solar oraz inwertery z optymalizatorami Solaredge. Producenci tych urządzeń posiadają oddziały serwisowy w Polsce, dzięki czemu możliwa jest sprawna obsługa posprzedażowa i serwisowa. Emitent stosuje również panele fotowoltaiczne o wysokiej jakości takich producentów jak Q.Cells oraz Risen Energy. Emitent składa również jednorazowe zamówienia u innych dostawców oraz podejmuje działania na rzecz dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie tworzy rezerw na naprawy gwarancyjne instalacji, natomiast w kosztach ogólnych ujmowane są koszty poniesione na pracowników działu technicznego, którzy zajmują się serwisowaniem i nadzorem wybudowanych instalacji.

Ryzyko spadku przychodów w segmencie działalności projektowej

Drugą, obok instalacji fotowoltaicznych nogą biznesową Emitenta jest działalność projektowa w segmencie projektowanie hydroenergetyka i hydrotechnika.

W roku 2020 r. wskazany segment działalności odpowiadał za 43,5% przychodów i wygenerował 2,7 mln PLN przychodów ze sprzedaży. W pierwszym półroczu 2021 r. przychody z obszaru projektowanie hydroenergetyka i hydrotechnika wyniosły 112.422,84 PLN i stanowiły 18,1% w przychodach ze sprzedaży ogółem.

W zakresie prac projektowych większość zleceń pozyskiwana jest z przetargów publicznych. Są one realizowane zarówno dla klientów prywatnych jak i samorządów oraz administracji państwowych. Z uwagi na kilkanaście lat zdobytego doświadczenia i wykonywanie różnorodnych technicznie dokumentacji, Spółka posiada wiele referencji, które umożliwiają jej wzięcie udziału w licznych przetargach. Spółka wykonuje zarówno dokumentacje przedprojektowe, analizy techniczne, studium wykonalności, dokumentacje środowiskowe, a przede wszystkim projekty budowlane i wykonawcze. Działalność projektowa Emitenta nie jest uzależniona wyłącznie od rynku hydrotechnicznego, gdyż wykonuje on prace projektowe również z zakresu odnawialnych źródeł energii, budownictwa rekreacyjnego/parków, ścieżek rowerowych, placów zabaw, boisk sportowych i innych obiektów użyteczności publicznej. Dzięki temu dywersyfikuje ryzyka związane z pogorszeniem koniunktury w jednym z wymienionych segmentów rynku. Spółka w ramach własnych zasobów wykonuje również większość prac przedprojektowych. Taka praktyka pozwala zmniejszyć koszty ponoszone przez Spółkę i zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w tym segmencie działalności, w szczególności dla projektów związanych z OZE (Odnawialnymi Źródłami Energii). Przyjęty model biznesowy zakłada wykonywanie etapu prac wstępnych, wymagających prowadzenia procedur administracyjnych, co znacząco ogranicza początkowe koszty, na etapie najbardziej obciążonym ryzykiem biznesowym. Dzięki przyjętemu modelowi działalności, w opinii Zarządu Spółki, jest on atrakcyjny dla potencjalnych klientów, ponieważ przez stosowane optymalizacje kosztowe Emitent może zaoferować atrakcyjne warunki płatności, z podziałem na etapy realizacji kontraktu. Niemniej jednak istnieje ryzyko, iż Spółka nie pozyska w przyszłości podobnej ilości zleceń jak w latach poprzednich. Taka sytuacja będzie miała negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Prowadzenie działalności projektowej związane jest również z ryzykiem popełnienia błędów na etapie projektu. Prawdopodobieństwo wystąpienia takiej sytuacji jest jednak minimalne i jeszcze nigdy w historii spółki nie miało miejsca. Emitent podkreśla, że przygotowany projekt jest zatwierdzany przez wyznaczone do tego celu instytucje, uzyskuje zgody i pozwolenia co znacząco zmniejsza ryzyko popełnienia błędów. W każdej umowie spółka stosuje standardowe zapisy Kodeksu Cywilnego oraz zasadę należytego wykonania kontraktu.

Ryzyka związane z planowanymi projektami budowy farm PV

Emitent zakłada rozwój działalności w zakresie budowy farm fotowoltaicznych. W tym celu w najbliższych latach (tj. do końca 2021 r.) planuje utworzenie do trzech spółek SPV, w których jego wkładem będzie wykonanie projektu farmy PV, a wkładem drugiej strony będzie grunt lub umowa dzierżawy gruntu pod budowę farmy PV. Kolejnym krokiem ma być uzyskanie wszelkich opinii, pozwoleń i zgód w tym między innymi decyzji środowiskowej, warunków zabudowy, warunków przyłączeniowych (oraz zawarcia umowy przyłączeniowej, pozwolenia na budowę oraz uzyskanie finansowania, a następnie w ostatnim etapie wybudowanie farmy. Po oddaniu farmy do użytku Emitent planuje sprzedać swoje udziały w spółce SPV ale może również przystąpić do sprzedaży udziałów w spółce SPV na wcześniejszym lub późniejszym etapie rozwoju projektu. Emitent nie posiada doświadczenia w samodzielnej realizacji wszystkich etapów projektu budowy farm fotowoltaicznych.

Emitent wskazuje, że na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, nie zawarł jeszcze żadnej umowy o współpracy nad rozwojem projektu budowy farmy fotowoltaicznej dla konkretnej lokalizacji. Emitent identyfikuje ryzyko niezrealizowania potencjalnych lokalizacji dla rozwoju tego typu projektów oraz ryzyko niezgodnienia warunków współpracy w ramach spółek SPV z zainteresowanymi partnerami.

Emitent informuje, że rozwój projektów budowy farm PV ma charakter etapowy i uzależniony jest od uzyskania opinii, pozwoleń, decyzji administracyjnych oraz zawarcia stosownych umów. Istnieje ryzyko, że opóźnienia w realizacji etapu rozwoju projektu wstrzymają, opóźnią lub uniemożliwią realizację kolejnych etapów przewidzianych dla projektu co rodzi ryzyko nieplanowanego wzrostu kosztów realizacji projektu, opóźnienia realizacji projektu, wstrzymania realizacji projektu lub nieplanowanego zakończenia realizacji projektu.

Emitent wskazuje również na ryzyko braku pozyskania finansowania dla rozwijanych projektów budowy farm fotowoltaicznych z uwagi na takie czynniki jak między innymi negatywna ocena projektu przez potencjalny podmiot finansujący, brak wymaganego wkładu własnego, negatywne zmiany otoczenia regulacyjnego w obszarze OZE.

Emitent identyfikuje również ryzyko braku możliwości sprzedaży udziałów w spółkach SPV, które będą rozwijały projekty budowy farm fotowoltaicznych z uwagi na negatywną ocenę zrealizowanego projektu przez potencjalnego kupującego lub nieatrakcyjne warunki sprzedaży udziałów lub zapłaty za udział w tych w spółkach SPV. Zarząd Emitenta wskazuje, iż działalność prowadzona w ramach budowy farm fotowoltaicznych jest i będzie prowadzona po uprzednim dokonaniu analiz pozwalających zmaksymalizować szanse na sukces przedsięwzięcia.

Ryzyko koncentracji przychodów

W 2020 roku łączne przychody ze sprzedaży wyniosły 6.228.771,31 PLN. W 2020 r. dwa kontrakty dotyczące dwóch odrębnych kontrahentów stanowiły 57,2% łącznych przychodów ze sprzedaży w tym roku. Kontrakt z firmą Joanna Giżewska-Chrząszcz Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Ubój i Przetwórstwo Indyka (segment fotowoltaika) na kwotę 2.250.000,00 PLN, podczas gdy kontrakt z Państwowym Gospodarstwem Wodnym Wody Polskie (segment hydroenergetyka i hydrotechnika) wynosił 1.312.141,78 PLN. Wskazane wyżej kontrakty nie są związane ze stałą współpracą w związku z czym istnieje ryzyko, iż Emitent nie pozyska klientów stanowiących równowartość przychodową wyżej wskazanych odbiorców. Emitent wskazuje, że z uwagi na strategiczną orientację na współpracę z przedsiębiorstwami w obszarze fotowoltaika, cechą charakterystyczną może być wysoka jednostkowa wartość zawieranych kontraktów oraz istotny poziom koncentracji przychodów.

Ryzyko korzystania z kredytu i pożyczek

Dnia 29 stycznia 2021 roku Emitent zawarł umowę kredytową z Santander Bank Polska S.A. na kwotę 590.000,00 PLN przy oprocentowaniu według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o 4,0 punkty procentowe. Termin spłaty kredytu został wyznaczony na dzień 28.01.2022 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- a) poręczenie POLFUND (JEREMIE) Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. do wysokości 60% kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu;
- b) jeden weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową.

Ponadto Emitent pozyskał finansowanie zaciągając pożyczki od:

Członka Rady Nadzorczej – Pawła Turno na kwotę 140.300,00 PLN, przy oprocentowaniu rocznym równym 8% kwoty. Termin spłaty został ustalony na 31.12.2021r.

Prezesa Zarządu – Mariusza Kostrzewa, 8 umów w 2019 roku i 14 umów w 2020 roku, na łączną kwotę w wartości 77 tys. PLN z 209 roku i 233 tys. PLN z 2020 roku, przy oprocentowaniu równym 8% kwoty. Terminy spłaty wszystkich pożyczek zostały ustalone na mocy aneksów na dzień 31.12.2021 roku.

Członkiem Zarządu – Fabianem Siemiatowskim na kwotę 11.000,00 PLN, przy oprocentowaniu rocznym równym 8% kwoty. Termin spłaty został ustalony na mocy aneksu z dnia 29.05.2018 roku, na dzień 31.12.2021r.

Istnieje ryzyko, iż Spółka nie spłaci zaciągniętego zobowiązania i bank oraz pożyczkodawcy w celu odzyskania swoich środków rozpoczną egzekucję długu. Wystąpienie takiej sytuacji miałoby istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki, jej płynność i wypłacalność. Zarząd Emitenta podejmuje działania w celu zachowania i podniesienia płynności finansowej oraz efektywnego zarządzania działalnością prowadzoną przez Spółkę, a także wskazuje na bieżącą sytuację płynnościową Spółki, która jest bardzo dobra i nie rodzi ryzyka braku spłaty wyżej wskazanych zobowiązań.

Ryzyko związane ze zmianą prawa z zakresie ochrony środowiska

Zmiany w prawie ochrony środowiska mogą prowadzić do konieczności dostosowania działalności obecnych i potencjalnych klientów Emitenta do nowych wymogów, w tym również uzyskania nowych pozwoleń lub zmiany warunków dotychczasowych pozwoleń posiadanych potencjalnych oraz obecnych klientów Emitenta. W takiej sytuacji może zachodzić konieczność poniesienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych przez obecnych i potencjalnych klientów Spółki co może wpłynąć na wstrzymanie realizacji projektu już rozpoczętego przez Emitenta na wczesnym etapie rozwoju projektu, opóźnieniami w przyjętych harmonogramach realizacji projektów z przyczyn nie leżących po stronie Emitenta, wstrzymanie się przez potencjalnych klientów z decyzją o rozpoczęciu nowych projektów między innymi z uwagi na wyższy poziom nakładów inwestycyjnych lub dłuższy harmonogram realizacji projektu. Jest to ryzyko popytowe – Emitent ocenia wysokie prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka i jego wysoki stopień istotności dla klientów spółki. Wiąże się z niepodejmowaniem decyzji inwestycyjnych przez potencjalnych klientów Spółki i ograniczenie liczby zleceń.

W przypadku już rozpoczętych przez Emitenta projektów realizowanych na rzecz Zamawiającego, niekorzystne zmiany prawa w zakresie ochronnych środowiska mogą uniemożliwić Emitentowi realizację wszystkich etapów projektu objętych kontraktem z przyczyn niezależnych od Zamawiającego. W takiej sytuacji istnieje ryzyko niezrealizowania przez Emitenta całego kontraktu podzielonego na etapy i nieuzyskania zakładanych przychodów ze sprzedaży oraz zakładanej marży z realizacji kontraktu, co może mieć niekorzystny wpływ na sytuację ekonomiczną Emitenta.

Ryzyko związane z nieuzyskaniem pozytywnych decyzji administracyjnych w działalności projektowej

Emitent ramach swojej działalności oraz klienci i potencjalni klienci Emitenta w ramach swoich działalności zobowiązani są do pozyskiwania wielu pozwoleń, zgód i decyzji administracyjnych.

Ubieganie się o zgody administracyjne bywa jednym z etapów realizowanych przez Emitenta usług w zakresie projektowania. Wydawanie zgód administracyjnych wiąże się z dokonywaniem ocen dostarczanej dokumentacji przez organ decyzyjny. W postępowaniach administracyjnych, od negatywnej decyzji dopuszcza się odwołanie, które skutkuje wydłużeniem procesu projektowego.

Istnieje ryzyko, że w wyniku uwag do dokumentacji projektowej wykonanej przez Emitenta na rzecz klienta, zgłoszonych przez organ administracyjny Emitent nie zakończy prac w terminie określonym w umowie z klientem. Spółka w takich sytuacjach podpisuje aneksy wydłużające czas realizacji projektu. W takiej sytuacji Emitenta będzie narażony na ryzyko naliczenia kar umownych oraz nałożenia innych sankcji przewidzianych w umowie z klientem.

Spółka podejmuje działania w celu zapobiegania wystąpieniu tego ryzyka, poprzez zapewnienie należytej staranności i jakość wykonywanych dokumentacji. W ocenie Emitenta rzeczne ryzyko jest istotne, ale stopień jego wystąpienia jest niski.

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego nie zostały zaskarżone jakiekolwiek decyzje administracyjne uzyskane przez Emitenta w ramach realizacji inwestycji.

Ryzyko związane z wykonywaniem ekspertyz i opracowań technicznych dla projektów, które nie będą kontynuowane z przyczyn ekonomicznych lub prawnych

Koniunktura na rynku usług oferowanych przez Spółkę jest ściśle powiązana z ogólną kondycją gospodarki. Zmiana prawa oraz spodziewanych efektów ekonomicznych może powodować wzrost kosztów po stronie inwestorów, a tym samym podejmowanie decyzji o zaniechaniu realizacji projektów. Działalność Spółki uzależniona jest od koniunktury na polskim rynku odnawialnych źródeł energii, determinowanej m.in. przepisami prawa, wielkością popytu, a także dostępnością środków finansowych dla klientów Spółki. Zmiany legislacyjne, osłabienie popytu oraz pogorszenie ogólnego klimatu inwestycyjnego w Polsce mogą przyczynić się do spadku rynkowych cen sprzedaży, a w konsekwencji mogą doprowadzić do pogorszenia wyników, sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Spółki.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko negatywnych zmian otoczenia prawno-regulacyjnego w sektorze energetycznym

W pierwszym półroczu 2021 r. 81,6% przychodów Spółki było generowane w segmencie PV. Ponadto Emitent podejmuje działania na rzecz rozwoju projektów fotowoltaicznych na wczesnym etapie rozwoju przez dedykowane spółki projektowe.

W ocenie Emitenta rosnąca ekspozycja na sektor Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) rodzi ryzyko związane z negatywnymi zmianami jakie mogą zachodzić w otoczeniu prawno-regulacyjnym tego sektora. Emitent wskazuje, że niekorzystny wpływ na jego działalność oraz perspektywy rozwoju mogą mieć negatywne zmiany regulacji prawnych dotyczących sektora wytwarzania energii elektrycznej oraz OZE w tym w szczególności dotyczących kształtu systemu wsparcia oraz ograniczających wartość środków publicznych przeznaczonych na system wsparcia dla producentów energii elektrycznej w OZE. W ocenie Emitenta wyższe ryzyko negatywnych zmian otoczenia prawno-regulacyjnego w większym stopniu dotyczy regulacji na poziomie krajowym niż regulacji na szczeblu Unii Europejskiej.

W czerwcu 2021 r. Ministerstwo Klimatu i Środowiska opublikowało i skierowało do publicznych konsultacji projekt ustawy o zmianie ustawy – Prawo energetyczne oraz ustawy o odnawialnych źródłach energii (UC 74) obejmujący w szczególności propozycje przepisów implementujących do polskiego porządku prawnego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/944 z dnia 5 czerwca 2019 r. w sprawie wspólnych zasad rynku wewnętrznego energii elektrycznej oraz zmieniającą dyrektywę 2012/27/UE.

W projekcie proponuje się między innymi wprowadzenie zmian w obszarze przepisów dotyczących odpowiedzi odbioru i odbiorcy aktywnego na rynku energii, w tym proponuje się nowy, w ocenie Emitenta istotnie mniej

korzystny model rozliczeń prosumentów, w zakresie osobnego rozliczenia energii elektrycznej wprowadzanej i pobieranej z sieci w odniesieniu do energii elektrycznej wprowadzonej do sieci elektroenergetycznej przez prosumenta energii odnawialnej, w przypadku, gdy została ona wytworzona w mikroinstalacji po raz pierwszy po dniu 31 grudnia 2021 r. W ocenie Emitenta uchwalenie zmian w rzeczonym zakresie ustawy Prawo energetyczne oraz ustawy o odnawialnych źródłach energii w kształcie przedstawionym w projekcie Ministerstwo Klimatu i Środowiska rodzi ryzyko ograniczenia popytu na prosumenckie instalacje fotowoltaiczne po 1 stycznia 2022 r. w sytuacji braku systemu wsparcia dla magazynów energii dla prosumenckich instalacji fotowoltaicznych. Emitent wskazuje, że na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego rzeczony dokument zachowuje status projektu.

Dynamiczny rozwój rynku instalacji fotowoltaicznych dla gospodarstw domowych (osób fizycznych) wynika również z wykorzystania instrumentów wsparcia takich jak programy Mój Prąd, Czyste Powietrze, ulga podatkowa w podatku dochodowym od osób fizycznych, dotacje lokalne. Ograniczenie poziomu bezzwrotnych świadczeń może istotnie wpłynąć na wydłużenie okresu zwrotu inwestycji w instalacje fotowoltaiczne, negatywnie wpłynąć na popyt na instalacje fotowoltaicznych ze strony gospodarstw domowych (osób fizycznych) oraz ograniczyć przychody Emitenta osiągane w tym segmencie działalności oraz perspektywy jego rozwoju w tym segmencie.

Ryzyko związane ze wzrostem cen urządzeń PV u dostawców

Wzrostowi popularności paneli PV w 2020 roku towarzyszył jednocześnie spadek cen modułów fotowoltaicznych. Trend ten uległ zmianie w wyniku wybuchu 19 lipca 2020 r. pożaru w fabryce największego na świecie producenta polikrzemu firmy GLC z Chin (podstawowego półproduktu do wytwarzania paneli). Wskutek strat spowodowanych wybuchem nastąpiło ograniczenie produkcji odpowiadające około 1/10 globalnej wartości podaży, w wyniku czego nastąpił wzrost cen materiału. Emitent nie jest związany żadnymi umowami z dostawcami, w związku z czym ryzyko niedostosowania ceny do sytuacji bieżącej jest dla jego działalności istotnie minimalizowane. Jednocześnie Emitent jako projektant i wykonawca nie podlega ryzyku zmian cen komponentów w takim stopniu jak producent paneli fotowoltaicznych. Istotnym z punktu widzenia generowania przychodów przez Emitenta jest wzrost cen paneli w kontekście spadku popytu na instalacje PV. Aby utrzymać sprzedaż towarów Emitent może być zmuszony wprowadzić rabaty konsumenckie co może mieć istotny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.

Ryzyko rozwoju nowych technologii

Perspektywy rozwoju działalności Emitenta pozostają pod wpływem nowych technologii i produktów komplementarnych. Zmiany technologiczne dotyczące między innymi kluczowych elementów instalacji PV takich jak panele fotowoltaiczne, falowniki oraz systemy konstrukcyjne. Wyniki prac badawczych prowadzonych podlegają szybkiej komercjalizacji co wpływa między innymi na rosnącą moc paneli fotowoltaicznych, ich sprawność, poprawę współczynnika temperaturowego, poprawę współczynnika rocznego spadku mocy w okresie eksploatacji paneli fotowoltaicznych.

Prowadzone są również prace badawcze zmierzające do wykorzystania nowych materiałów np. tzw. perowskitów, które dzięki możliwości druku na powierzchniach płaskich takich jak dachówki, ściany czy szyby, mogą istotnie zmienić sposób przetwarzania energii słonecznej.

Rozwój nowych technologii generuje ryzyko niedostosowania działalności Emitenta do najnowszych i najbardziej efektywnych rozwiązań oraz ryzyko poniesienia wysokich nakładów na adaptację nowych technologii. W ocenie Emitenta, ryzyko rozwoju nowych technologii jest mitygowane przez działalność działu projektowego Emitenta, który monitoruje zmiany technologii i jest w stanie reagować na zmiany technologii poprzez uwzględnianie najnowszych rozwiązań w bieżącej działalności projektowej oraz działalności związanej z planowanym rozwojem projektów budowy farm PV przez spółki celowe Emitenta.

Ryzyko związane z niestabilnością polskiej sieci energetycznej powiązane z rosnącą liczbą instalacji PV

Polscy dystrybutorzy energii sygnalizują rosnący problem z liczbą przyłączanych do sieci instalacji PV, które dostarczają prąd do sieci, ale go nie pobierają. Rosnąca ilość mikro-instalacji generuje wyzwania dla operatorów sieci. W takiej sytuacji coraz wyraźniej akcentują oni potrzebę wyposażania prosumentów w magazyny energii, które pozwolą zwiększyć auto-konsumpcję wytwarzanej energii, a jednocześnie zmniejszą obciążenie sieci.

Dystrybutorzy energii podkreślają, że odwrócenie przepływów w sieci dystrybucyjnej, a więc wprowadzanie do sieci energii zamiast jej pobieranie, może skutkować przeciążeniami elementów sieci, problemami napięciowymi czy brakiem możliwości wyprowadzenia mocy z części mikroinstalacji. Zdaniem przedstawicieli PTPIREE dobrym rozwiązaniem problemu jest połączenie rozwoju mikroinstalacji z rozwojem małych, domowych magazynów energii. Istnieje jednakże ryzyko, iż przez niedostosowanie polskiej sieci energetycznej do instalacji PV, zostaną wprowadzone prawne ograniczenia w budowaniu farm fotowoltaicznych. Jednocześnie konieczność tworzenia magazynów energii stanowi szansę dla rozwoju Emitenta, którego strategia rozwoju przewiduje prowadzenie działalności w tym obszarze.

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

W odpowiedzi na zagrożenia spowodowane pandemią COVID-19 wywołaną przez koronawirus SARS-CoV-2 Polska oraz wiele innych krajów pojęły działania w celu ograniczenia rozprzestrzeniania się koronawirusa. Podjęte działania skutkowały między innymi ograniczaniem działalności gospodarczej, wzrostem kosztów prowadzonej działalności gospodarczej oraz utrudnieniami w prowadzeniu działalności gospodarczej w warunkach często zmieniających się przepisów prawa.

W związku z pandemią COVID-19 Emitent zorganizował pracę Spółki w taki sposób aby ograniczyć wpływ pandemii na pracowników i współpracowników Spółki, w tym poprzez wdrożenie pracy zdalnej, wdrożenie zasad prewencji i bezpieczeństwa. Działalność Emitenta nie wymaga zaangażowania dużej ilości pracowników a realizacja zadań z zakresu instalacji i montażu odbywa się z wykorzystaniem usług podwykonawców przy ograniczonych zasobach ludzkich na otwartych przestrzeniach, co ogranicza ryzyko zakażenia COVID-19.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie może jednoznacznie przewidzieć rozwoju pandemii COVID-19 oraz jej wpływu na Emitenta oraz jego otoczenie gospodarcze.

Istnieje jednak ryzyko, że w przypadku wystąpienia kolejnej fali pandemii że osoby zaangażowane w prace menadżerskie, projektowe, administracyjne i sprzedażowe nie będą zdolne do wykonywania obowiązków lub świadczenia usług na rzecz Spółki co może zagrozić realizacji przyjętych harmonogramów w zakresie realizacji kontraktów pozyskanych jak i harmonogramów pozyskiwania nowych kontraktów.

Istnieje również ryzyko, że w przypadku wystąpienia kolejnej fali pandemii ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej mogą spowodować zakłócenia w łańcuchach dostaw dla dostawców elementów systemów PV dla Emitenta co może prowadzić do ograniczonej dostępności tych towarów oraz wpływać na wzrost ich cen.

Zarząd Spółki zapewnia, iż utrzymuje kontakt z wieloma dostawcami w celu dywersyfikacji wskazanego ryzyka. Dodatkowo Zeneris Projekty S.A. nie jest powiązany umowami z żadnym z dostawców, co przekłada się na pełną swobodę Spółki w doborze partnerów biznesowych. Oprócz dostawców, Spółka utrzymuje kontakt również z firmami zajmującymi się montażem instalacji fotowoltaicznych oraz podwykonawcami. Należy zauważyć, iż specyfika pracy związanej z montażem instalacji fotowoltaicznych nie podlega obecnie panującym restrykcjom. Osoby montujące, m.in. panele słoneczne pracują na otwartej przestrzeni przy zachowaniu bezpiecznej odległości między pracownikami.

By zwiększyć bezpieczeństwo funkcjonowania Spółki, Zarząd wprowadził częściową pracę zdalną i sam wykonuje obowiązki, niewymagające osobistego stawiennictwa, poza siedzibą Spółki. Jednocześnie Zarząd

zaznacza, iż praca zdalna nie wpływa negatywnie na efektywność wykonywanych przez niego prac i ma on zapewniony bezpieczny dostęp do wszelkich zasobów niezbędnych w wykonywaniu zadań.

Ponadto Zarząd Spółki wskazuje, iż w okresie od marca 2020 r., a więc w okresie od początku epidemii, w Polsce odnotowano zauważalny wzrost zainteresowania usługami Emitenta. Taki stan rzeczy jest wynikiem m.in. wprowadzonych przez Rząd dopłat dla prosumentów energii elektrycznej. W związku z powyższym, obecnie epidemia wirusa COVID-19 nie ma istotnego negatywnego wpływu na prowadzoną przez Emitenta działalność, należy jednak mieć na uwadze, że w przypadku całkowitego zamrożenia gospodarki Spółka może odczuć tego negatywne skutki.

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym i koniunkturą gospodarczą

Spółka narażona jest na ryzyko zmian makroekonomicznych w kraju jak i poza jego granicami, gdyż objawy spowolnienia bądź ożywienia gospodarczego często funkcjonują równolegle w wielu państwach. Zmiany czynników makroekonomicznych zarówno na rynkach zbytu jak i na rynkach zaopatrzenia a w szczególności w łańcuchu dostaw komponentów instalacji PV w tym między innymi dynamika wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz koniunktura na rynku nieruchomości oraz rynku kapitałowym oddziałują na siłę nabywczą klientów, skłonność do ponoszenia wydatków i finansowania inwestycji. W związku z tym Emitent jest narażony na zmiany wynikające z wpływu otoczenia makroekonomicznego oraz koniunktury gospodarczej na popyt na usługi świadczone przez Emitenta oraz podaż i ciągłość dostaw na rynkach zaopatrzenia. Utrzymywanie się niekorzystnych zmian w otoczeniu makroekonomicznym oraz pogorszenie koniunktury gospodarczej może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki działalności Emitenta, jego kondycję finansową oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Działalność Spółki podlega wielu przepisom prawa, w szczególności przepisom z zakresu prawa gospodarczego jak również przepisom regulującym ochronę prawa własności intelektualnej i przemysłowej. Na działalność Spółki mają wpływ zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Środowisko prawne i regulacyjne w Polsce nadal charakteryzuje się zmiennością, a przepisy nie są stosowane przez sądy i władze publiczne w sposób jednolity.

Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się m. in. z problemami interpretacyjnymi, niejednołitym orzecznictwem sądów, czy niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej.

Ryzyko zmian przepisów prawa i ich interpretacji w przyszłości może mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Spółka obserwuje planowane i zachodzące zmiany w przepisach prawa i podejmuje działania pozwalające na jak najbardziej efektywne funkcjonowanie w ich ramach.

Ryzyko zmian regulacji podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować ryzyko odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny, negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże prawdopodobieństwo wystąpienia skokowych zmian można ocenić jako niewielkie. Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu w Spółce nie została przeprowadzona kontrola przez Urząd Skarbowy.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku OZE

Emitent prowadzi oraz rozwija działalność w sektorze fotowoltaicznym świadcząc usługi projektowania i montażu instalacji fotowoltaicznych dla osób fizycznych (gospodarstw domowych) oraz firm. Dodatkowo Emitent rozpoczął działalność w obszarze rozwoju projektów fotowoltaicznych na wczesnym etapie przygotowania w modelu zaprojektuj, wybuduj, sprzedaj. W ocenie Emitenta rośnie liczba podmiotów świadczących oraz zainteresowanych świadczeniem usług konkurencyjnych wobec działalności prowadzonej przez Emitenta w sektorze fotowoltaicznym zarówno dla osób fizycznych jak i firm. Intensywny rozwój podmiotów świadczących działalność konkurencyjną oraz stosowanie przez te podmioty agresywnej polityki cenowej może skutkować zmniejszeniem liczby i wartości projektów realizowanych przez Spółkę, zwiększonymi nakładami na pozyskiwanie kontraktów oraz spadkiem rentowności realizowanych projektów co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki oraz jej perspektywy rozwoju.

Emitent podejmuje działania na rzecz dywersyfikacji usług w celu ograniczenia wpływu przedmiotowego ryzyka na sytuację finansową i majątkową Emitenta. Ponadto Spółka rozwija marketing sieciowy wspomagający utrzymanie relacji z bieżącymi i pozyskanie nowych klientów.

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

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

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 NewConnect 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 NewConnect:

- 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 NewConnect. 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 NewConnect 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 nienależyć 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 nienależyć 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 nienależyć 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 Autoryzowanych 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 NewConnect,
- II. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- III. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu NewConnect.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo 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 NewConnect 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 NewConnect.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu NewConnect 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 NewConnect, 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 NewConnect 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 NewConnect 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 NewConnect 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 NewConnect 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 NewConnect 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):	ZENERIS PROJEKTY S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-770 Poznań, ul. Paderewskiego 8
Numer KRS:	0000871671
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	300517716
NIP:	7781443077
Telefon:	+48 61 855 10 12
Poczta e-mail:	biuro@zenerisprojekty.pl
Strona www:	https://www.zenerisprojekty.pl

W imieniu Emitenta działają:

- Mariusz Jan Kostrzewa – Prezes Zarządu
- Fabian Siemiatowski – Członek Zarządu

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu, a także że opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Mariusz Kostrzewa – Prezes Zarządu



Fabian Siemiatowski – Członek Zarządu

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
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Pocztą e-mail:	biuro@ic.poznan.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:

- a) 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 mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu 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

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 306.000 (trzysta sześć tysięcy) sztuk powstały na podstawie przekształcenia udziałów spółki Zeneris Projekty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zawiązania spółki Zeneris Projekty S.A. Akt Zawiązania Spółki Akcyjnej pod firmą Zeneris Projekty Spółka Akcyjna z dnia 10 listopada 2020 roku rep. A nr 3502/2020 (Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników) sporządził notariusz Aleksandra Błazejczak-Żdżarska, kancelaria notarialna w Poznaniu przy ulicy Nowowiejskiego 10/14. Kapitał zakładowy Emitenta po przekształceniu w spółkę akcyjną wynosił 153.000,00 zł (sto pięćdziesiąt trzy tysiące złotych) i dzielił się na 306.000 (trzysta sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Następnie na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty S.A. objętej aktem notarialnym z dnia 16 lutego 2021 r., Rep. A 505/2021 w sprawie zmiany wartości nominalnej akcji w drodze podziału akcji oraz zmiany statutu Spółki wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje, to jest 306.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A podlegają podziałowi na 5 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Tym samym zwiększyła się ogólna liczba akcji serii A z dotychczasowej liczby 306.000 na liczbę 1.530.000 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) akcji, przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii A nie są uprzywilejowane; nie są też przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Akcje zwykłe na okaziciela serii B powstały na podstawie Uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty S.A. objętej aktem notarialnym z dnia 29 marca 2021 r., Rep. A 2643/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki.

Następnie oświadczeniem Zarządu Spółki objętym aktem notarialnym z dnia 12 maja 2021 r., Rep. 3950/2021 wskazano, iż po przeprowadzeniu emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B i zgromadzeniu środków finansowych na ich opłacenie, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 22.901,00 zł poprzez emisję 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Akcje serii B nie są uprzywilejowane; nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

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

- 1) 1.530.000 (trzysta sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda;
- 2) 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy).

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Ograniczenia umowne

Obecni akcjonariusze nie posiadają podpisanych umów ograniczających zbywalność akcji.

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 wykorzystała 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 nabywanie 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 podstęp 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 przyjąć 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 uwzględni 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 obowiązki 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.

1.1. 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

Akcje serii A

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 306.000,00 (trzysta sześć tysięcy) sztuk powstały na podstawie przekształcenia udziałów spółki Zeneris Projekty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu i zawiązania spółki Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Poznaniu na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 10 listopada 2020 roku rep. A nr 3502/2020. Cena nominalna akcji została ustalona na poziomie 0,50 PLN. Następnie na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty S.A. objętej aktem notarialnym z dnia 16 lutego 2021 r., Rep. A 505/2021 w sprawie zmiany wartości nominalnej akcji w drodze podziału akcji oraz zmiany statutu Spółki wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje, to jest 306.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A uległy podziałowi na 5 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Tym samym zwiększyła się ogólna liczba akcji serii A z dotychczasowej liczby 306.000 (trzysta sześć tysięcy) sztuk akcji na liczbę 1.530.000 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) sztuk akcji, przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego Spółki w wysokości 153.000,00 zł.

Subskrypcja akcji serii B

Akcje zwykłe na okaziciela serii B powstały na podstawie Uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty S.A. objętej aktem notarialnym z dnia 29 marca 2021 r., Rep. A 2643/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Oświadczeniem Zarządu Spółki objętym aktem notarialnym z dnia 12 maja 2021 r., Rep. 3950/2021 wskazano, iż po przeprowadzeniu emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B i zgromadzeniu środków finansowych na ich opłacenie, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 22.901,00 zł (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset jeden tysięcy złotych) dzieląc się na 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Emisja akcji serii B przebiegała w trybie oferty publicznej o wartości do 1.000.000 euro, a funkcję firmy inwestycyjnej pełnił Dom Maklerski INC S.A., w tym prezentował warunki emisji na stronie <http://crowdconnect.pl>. Emitent prezentował warunki oferty także na własnej stronie internetowej

<https://zenerisprojekty.pl/>. Dokument ofertowy został udostępniony wraz ze startem oferty publicznej, tj. w dniu 20 kwietnia 2021 r. i był dostępny do jej zakończenia w dniu 5 maja 2021 r. Aktualnie archiwalny dokument ofertowy dostępny jest pod adresem:

https://crowdconnect.pl/files/attachments/Dokument_Ofertowy_Zeneris%20Projekty.pdf Emisja została przeprowadzona bez obowiązku sporządzania i zatwierdzania prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zgodnie z art. 37a. ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie. Dokument Informacyjny, sporządzony na podstawie art. 37a ustawy o ofercie publicznej zawiera podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie. Ogłoszenie wzywające do zapisywania się na akcje Spółki zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 13 kwietnia 2021 r. (nr 70/2021).

Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii B:

- I transza od dnia 20 kwietnia 2021 r. do dnia 27 kwietnia 2021 r.;
 - II transza od dnia 27 kwietnia 2021 r. do dnia 4 maja 2021 r.
- 1) data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:
 - a. data rozpoczęcia: 20 kwietnia 2021 r.
 - b. data zakończenia: 4 maja 2021 r.
 - 2) data przydziału instrumentów finansowych:
6 maja 2021 r.
 - 3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:
229.010 sztuk akcji serii B
 - 4) stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:
nie wystąpiła
 - 5) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:
229.010 sztuk akcji serii B
 - 6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):
13,10 zł

6a) informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących:

Akcje serii B zostały objęte (nabyte) za wkłady pieniężne, tj. poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Emitenta.

7) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

101 osób fizycznych i 4 osoby prawne

8) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:

101 osób fizycznych i 4 osoby prawne

8a) informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;

Nie są podmiotami powiązanymi.

9) 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):

Emitent nie zawierał umów o subemisję

10) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty: 99.048,18 zł
- wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00
- sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 zł
- promocji oferty: 0,00

11) metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta: zgodnie z art. 36. ust. 2b. Ustawy o rachunkowości

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio") a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Transakcje na akcjach serii A przeprowadzone w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego dokumentu:

Łączna ilość transakcji na akcjach

Ilość transakcji	Cena nabycia (PLN)	Wolumen	wartość (PLN)
12	13,10	263 298	3.449.203,8

Źródło: Emitent

Dnia 12 kwietnia 2021 roku Paweł Turno będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta dokonał sprzedaży 54.000 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 707.400,00 zł, na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 12 kwietnia 2021 roku Paweł Turno będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta dokonał sprzedaży 31.000 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 406.100,00 zł, na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 12 kwietnia 2021 roku Paweł Turno będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta dokonał sprzedaży 31.000 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 406.100,00 zł, na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 14 kwietnia 2021 roku Paweł Turno będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta dokonał sprzedaży 15.267 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 199 997,70 zł, na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 14 kwietnia 2021 roku Paweł Turno będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta dokonał sprzedaży 38 733 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 507 402,30 zł, na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 8 czerwca 2021 roku Paweł Turno będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta dokonał sprzedaży 7 634 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 100 005,40 zł, na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 7 czerwca 2021 roku Paweł Turno będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta dokonał sprzedaży 7 634 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 100 005,40 zł, na rzecz osoby fizycznej niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 12 kwietnia 2021 roku Fabian Siemiatowski będący Członkiem Zarządu Emitenta dokonał sprzedaży 11 000 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 144 100,00 zł, na rzecz Marcina Krzyżowskiego będącego Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 12 kwietnia 2021 roku, osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem, dokonała sprzedaży 25 000 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 327 500,00 zł, na rzecz Marcina Krzyżowskiego będącego Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 7 czerwca 2021 roku, osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem, dokonała sprzedaży 15 267 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 199.997,70 zł, na rzecz osoby prawnej, niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 7 czerwca 2021 roku, osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem, dokonała sprzedaży 16 000 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 209 600,00 zł, na rzecz osoby fizycznej, niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 7 czerwca 2021 roku, osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem, dokonała sprzedaży 10 000 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 131 000,00 zł, na rzecz osoby fizycznej, niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 16 lipca 2021 roku, osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem, dokonała sprzedaży 763 akcji, po 13,10 zł każda, tj. za łączną cenę 9.995,30 zł, na rzecz Domu Maklerskiego BDM S.A. na potrzeby świadczenia usług animatora. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Wszystkie wyżej wymienione transakcje były zawierane w ramach umów cywilnoprawnych. W ramach transakcji, sprzedający zawierał bezpośrednio umowę sprzedaży z kupującym i nie kierował propozycji nabycia do więcej niż jednej osoby, w związku z czym transakcje nie spełniały kryteriów oferty publicznej w rozumieniu przepisów Rozporządzenia UE w sprawie prospektu.

Z uwagi na fakt, że zarówno cena emisyjna akcji w ofercie publicznej akcji serii B, jak i cena sprzedaży akcji w transakcjach wynosiły 13,10 zł za akcję, Zarząd Emitenta będzie rekomendował ww. cenę jako poziom kursu odniesienia na debiut akcji Spółki.

2. 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 zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 306.000,00 (trzysta sześć tysięcy) sztuk powstały na podstawie przekształcenia udziałów spółki Zeneris Projekty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu i zawiązania spółki Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Poznaniu na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 10 listopada 2020 roku rep. A nr 3502/2020. Cena nominalna akcji została ustalona na poziomie 0,50 PLN.

KANCELARIA NOTARIALNA
Aleksandra Błażejczak-Żdżarska - notariusz
Beata Spaczyńska – notariusz s.c.
ul. Nowowiejskiego 10/14
61-731 Poznań
tel. 61 848 02 48, tel. kom. 501 510 070
NIP 778-14-67-675
e-mail: bzs@rejent.poznan.pl

Repertorium A numer: 3502 / 2020



AKT NOTARIALNY

Dnia dziesiątego listopada dwa tysiące dwudziestego roku (10.11.2020 r.), przed notariuszem Aleksandrą Błażejczak - Żdżarską, w Kancelarii Notarialnej mieszczącej się w Poznaniu, przy ulicy Nowowiejskiego 10/14, stawili się, wymienieni na załączonej do niniejszego aktu notarialnego liście obecności wspólnicy oraz pełnomocnicy wspólników **ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu** (kod 61-770), (dalej **Spółka**), przy ulicy Paderewskiego 7, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000276945, posiadającej REGON 300517716 i NIP 7781443077, którzy oświadczyli, że przybyli w celu odbycia Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników tej Spółki. -----
Stawający okazali wydruk KRS zawierający informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców KRS numer 0000276945, pobrany ze strony Ministerstwa Sprawiedliwości dnia 10 listopada 2020 roku w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zapewnili, że dane w nim ujawnione nie uległy zmianie, Spółka nie została postawiona w stan likwidacji, nie toczy się wobec niej żadne postępowania w trybie ustawy Prawo upadłościowe ani w trybie ustawy Prawo restrukturyzacyjne. -----

PROTOKÓŁ NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW ZENERIS PROJEKTY SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

§ 1 (aktu notarialnego)

Zgromadzenie Wspólników otworzył Prezes Zarządu Pan Mariusz Kostrzewa. Następnie zgromadzeni wspólnicy jednomyślnie, w głosowaniu **tajnym**, wybrali na Przewodniczącego

Pana Pawła Stanisława Turno, [REDACTED]

Pan Paweł Turno oświadczył, że nie zachodzą wobec niego żadne z okoliczności wymienionych w art. 50 ustawy o dowodach osobistych. -----

Notariusz zwróciła uwagę na przepisy Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych 2016/679 – RODO z dnia 27 kwietnia 2016 roku, a stawający oświadczył, że zapoznał się z klauzulą informacyjną dotyczącą przetwarzania jego danych osobowych. -----

Przewodniczący sporządził listę obecności, sprawdził ją, podpisał oraz załączył ją do niniejszego protokołu i stwierdził, że na dzisiejszym Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników reprezentowany jest cały kapitał zakładowy Spółki, oraz że nie został zgłoszony sprzeciw ani co do odbycia Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, ani co do porządku obrad Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, wobec czego mimo nieformalnego zwołania, stosownie do art. 240 Kodeksu spółek handlowych, Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania ważnych uchwał. -----

Następnie Przewodniczący poinformował, że porządek obrad dzisiejszego Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników jest następujący: -----

- 1) otwarcie obrad Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, -----
- 2) wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, -----
- 3) sprawdzenie oraz podpisanie listy obecności, -----
- 4) stwierdzenie prawidłowości odbycia Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników i jego zdolności do podejmowania uchwał, -----
- 5) przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, -----
- 6) podjęcie uchwały w sprawie uchylenia uchwały numer 2 w przedmiocie przekształcenia i uchwały numer 3 w przedmiocie wyboru podmiotu do prowadzenia rejestru akcjonariuszy, Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, zaprotokołowanego aktem notarialnym z dnia 3 listopada 2020 roku, sporządzonym przez notariusza w Poznaniu Magdalenę Klaudję Kubiszewską za numerem Rep. A 5070/2020, -----
- 7) ustne przedstawienie istotnych elementów treści planu przekształcenia i opinii biegłego rewidenta, -----

- 8) podjęcie uchwały w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną pod firmą ZENERIS PROJEKTY Spółka Akcyjna, -----
- 9) podjęcie uchwały w sprawie wyboru podmiotu do prowadzenia rejestru akcjonariuszy ZENERIS PROJEKTY Spółki Akcyjnej, -----
- 10) zamknięcie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników. -----

Powyższy porządek obrad został przyjęty w wyniku głosowania jawnego, w którym oddano 306 (trzysta sześć) głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”. -----

§ 2 (aktu notarialnego)

Przystępując do rozpatrywania spraw zgodnie z przyjętym powyżej porządkiem obrad Przewodniczący stwierdził, że punkty od 1 do 5 porządku obrad zostały zrealizowane. -----
Następnie Przewodniczący przeszedł do realizacji punktu 6 porządku obrad i w związku z przedstawionymi Zgromadzeniu Wspólników omyłkami i niedokładnościami oraz wątpliwościami co do kompletności protokołu zawartego w akcie notarialnym z dnia 3 listopada 2020 roku, sporządzonym przez notariusza w Poznaniu Magdalenę Klaudję Kubiszewską za numerem Rep. A 5070/2020, zaproponował podjęcie uchwały o poniższej treści: -----

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

**ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu
z dnia 10 listopada 2020 roku**

w sprawie: uchylenia uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2020 roku

W związku ze stwierdzeniem omyłek i niedokładności oraz wątpliwościami co do kompletności protokołu z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, postanawia uchylić uchwałę numer 2 w przedmiocie przekształcenia oraz uchwałę numer 3 w przedmiocie wyboru podmiotu do prowadzenia rejestru akcjonariuszy, Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki,

zaprotokołowanego aktem notarialnym z dnia 3 listopada 2020 roku, sporządzonym przez notariusza w Poznaniu Magdalenę Klaudję Kubiszewską za numerem Rep. A 5070/2020. -----

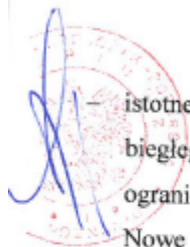
Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w wyniku głosowania **jawnego**, w którym oddano 306 (trzysta sześć) głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”. -----

Następnie Przewodniczący przeszedł do realizacji punktu 7 porządku obrad i w związku z tym oddał głos Prezesowi Zarządu Spółki Panu Mariuszowi Kostrzewie, który zapewnił, że: -----

- Zarząd Spółki, zgodnie z art. 560 Kodeksu spółek handlowych, dwukrotnie zawiadomił wspólników Spółki o zamiarze powzięcia uchwały o przekształceniu Spółki, to jest dnia 29 września 2020 roku oraz dnia 16 października 2020 roku, -----
- zgodnie z art. 561 Kodeksu spółek handlowych, dokumenty, o których mowa w art. 558 i art. 559 Kodeksu spółek handlowych zostały udostępnione wspólnikom w siedzibie Spółki, -----
- zgodnie z art. 577 § 1 punkt 2 Kodeksu spółek handlowych Spółka przekształcana ma zatwierdzone sprawozdania finansowe co najmniej za dwa ostatnie lata obrotowe, -----
- zgodnie z art. 577 § 1 punkt 4 Kodeksu spółek handlowych kapitał zakładowy Spółki przekształcanej będzie nie niższy niż kapitał zakładowy spółki przekształcanej. -----

Następnie Prezes Zarządu Spółki Pan Mariusz Kostrzewa przedstawił ustnie, zgodnie z art. 561 § 2 Kodeksu spółek handlowych, istotne elementy treści planu przekształcenia i opinii biegłego rewidenta z badania planu przekształcenia, w tym: -----

- istotne elementy treści planu przekształcenia ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, sporządzonego przez Zarząd Spółki dnia 1 sierpnia 2020 roku wraz z: -----
 - 1) z załącznikiem numer 1 do planu przekształcenia – projektem uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie przekształcenia Spółki, -----
 - 2) z załącznikiem numer 2 do planu przekształcenia – statutem ZENERIS PROJEKTY Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, -----



- 3) z załącznikiem numer 3 do planu przekształcenia – wyceną składników majątku (aktywów i pasywów) ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, -----
- 4) z załącznikiem numer 4 do planu przekształcenia – sprawozdaniem finansowym sporządzonym dla celów przekształcenia, przy zastosowaniu takich samych metod i w takim samym układzie, jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe, -----
- istotne elementy treści opinii biegłego rewidenta – sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania planu przekształcenia ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną dla Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, sporządzonej dnia 21 września 2020 roku przez biegłego rewidenta Marka Wojciechowskiego, numer ewidencyjny 10 984, przeprowadzającego badanie w imieniu PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k., ulica Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa Oddział Poznań – spółkę wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 477, -----

Prezes Zarządu Pan Mariusz Kostrzewa ponadto poinformował, że zgodnie z art. 559 § 4 Kodeksu spółek handlowych opinia biegłego rewidenta z dnia 21 września 2020 roku z badania planu przekształcenia ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną wraz z planem przekształcenia z dnia 1 sierpnia 2020 roku i załącznikami została złożona w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 września 2020 roku.-----

W związku z treścią ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego oraz ustawy z dnia 28 września 1991 roku o lasach Przewodniczący oświadczył ponadto, iż ZENERIS PROJEKTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie jest właścicielem ani użytkownikiem wieczystym nieruchomości. -----

Następnie Przewodniczący przeszedł do realizacji punktu 8 i 9 porządku obrad i zaproponował podjęcie uchwały o poniższej treści: -----

Uchwała nr 2

^A Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu

z dnia 10 listopada 2020 roku

w sprawie: przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZENERIS PROJEKTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 577 i w związku z art. 563 Kodeksu spółek handlowych, postanawia przekształcić ZENERIS PROJEKTY Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (**spółka przekształcana**) w spółkę ZENERIS PROJEKTY Spółkę Akcyjną (**spółka przekształcona**). -----
2. Wysokość kapitału zakładowego spółki przekształconej równa jest wysokości kapitału spółki przekształcanej i wynosić będzie 153.000,00 zł (sto pięćdziesiąt trzy tysiące złotych). -----
3. Kapitał zakładowy spółki przekształconej dzieli się na 306.000 (trzysta sześć tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 306000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja. -----
4. Akcje serii A zostają wydane wszystkim dotychczasowym wspólnikom spółki przekształcanej w stosunku 1000 (jeden tysiąc) akcji za każdy udział. -----
5. Nie przewiduje się przyznania wspólnikom uprawnień osobistych. -----
6. Do pierwszego Zarządu spółki przekształconej powołuje się Mariusza Kostrzewę jako Prezesa Zarządu. -----
7. W skład pierwszej Rady Nadzorczej spółki przekształconej powołuje się: -----
 - a) Pawła Turno, -----
 - b) Włodzimierza Głowackiego, -----
 - c) Andrzeja Marciniaka. -----
8. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZENERIS PROJEKTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu wyraża zgodę na następujące brzmienie statutu spółki przekształconej: -----

7

STATUT

ZENERIS PROJEKTY Spółka Akcyjna w Poznaniu

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Stawający oświadczają, że jako założyciele zawiązują Spółkę Akcyjną zwaną dalej „Spółką”. -----
2. Spółka powstaje z przekształcenia Zeneris Projekty Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, a jej założycielami są dotychczasowi wspólnicy Zeneris Projekty Sp. z o.o., posiadający udziały w kapitale zakładowym Zeneris Projekty sp. z o.o. na dzień podjęcia uchwały o przekształceniu. -----

§ 2

1. Firma Spółki brzmi: **Zeneris Projekty Spółka Akcyjna.** -----
2. Spółka może używać skrótu firmy Zeneris Projekty S.A. -----

§ 3

Siedzibą Spółki jest Poznań.-----

§ 4

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----
2. Spółka może tworzyć oddziały i uczestniczyć w innych spółkach na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

II. PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI

§ 6

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie działalności w zakresie: -----

- 1) 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych, -----
- 2) 71.11.Z Działalność w zakresie architektury, -----

- 3) 35.12.Z Przesyłanie energii elektrycznej, -----
- 4) 35.14.Z Handel energią elektryczną, -----
- 5) 42.91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej, -----
- 6) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, -----
- 7) 70.10.Z Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych, -----
- 8) 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, -----
- 9) 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych, -----
- 10) 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania, -----
- 11) 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, -----
- 12) 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej, -----
- 13) 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane. -----

Istotna zmiana przedmiotu działalności może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji, jeżeli uchwała podjęta zostanie przy zachowaniu wymogów wynikających z art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych. -----

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy wynosi 153.000,00 (słownie: sto pięćdziesiąt trzy tysiące) złotych i dzieli się na 306.000 (słownie: trzysta sześć tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 306000 o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja. -----
2. Kapitał zakładowy może być pokryty gotówką albo wkładami niepieniężnymi. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony poprzez przeniesienie do kapitału zakładowego środków własnych Spółki zgromadzonych w kapitale zapasowym lub innym Spółki. -----
3. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----
4. Kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości przed zarejestrowaniem. -----

§ 8

1. Akcje Spółki⁸ mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę. Szczegółowe warunki i sposób umorzenia akcji określa Walne Zgromadzenie.
2. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa. -----

V. WŁADZE SPÓŁKI

§ 9

- Władzami Spółki są: -----
- 1) Zarząd, -----
 - 2) Rada Nadzorcza, -----
 - 3) Walne Zgromadzenie. -----

A. Zarząd

§ 10

1. Zarząd składa się z jednego lub większej ilości członków. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu. Liczbę członków zarządu wieloosobowego określa Rada Nadzorcza. -----
2. Kadencja Zarządu jest wspólna i wynosi 5 (pięć) lat. -----
3. Jeżeli powołanie członka Zarządu następuje w trakcie kadencji Zarządu, powołuje się go na okres do końca tej kadencji. -----
4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy kończący się w trakcie ich kadencji. -----
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu. -----
6. Rada Nadzorcza może w każdej chwili odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu. -----
7. Rada Nadzorcza może zawiesić z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu. -----

10

§ 11

1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, za wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez obowiązujące przepisy prawa i niniejszy Statut dla pozostałych organów Spółki. -----
2. W przypadku zarządu wieloosobowego Zarząd reprezentuje Spółkę w ten sposób, że każdy członek może składać oświadczenia oraz podpisywać za Spółkę jednoosobowo. -----

§ 12

1. Jeżeli przepisy prawa, statut bądź Regulamin Zarządu przewidują konieczność podjęcia uchwały przez Zarząd stosuje się poniższe postanowienia oraz zgodne z nimi zapisy Regulaminu Zarządu. -----
2. Niezależnie od innych ograniczeń uchwała Zarządu jest potrzebna, gdy przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwił się prowadzeniu jej przez innego członka Zarządu. -----
3. Dla podjęcia ważnej uchwały konieczne jest, aby opowiedziała się za nią większość obecnych członków Zarządu. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. -----
4. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu ilekroć uzna to za wskazane. -----
5. O sposobie zwołania posiedzenia Zarządu decyduje każdorazowo Prezes Zarządu. -----
6. W zaproszeniu na posiedzenie wystarczy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i przedmiot posiedzenia. -----
7. Posiedzenie Zarządu może się odbyć także w formie telekonferencji lub za pomocą innych środków porozumiewania się na odległość. -----
8. Przewodniczącym posiedzenia jest Prezes Zarządu. -----
9. Zarząd Spółki może podejmować uchwały także poza posiedzeniami, poprzez głosowanie pismnie w trybie obiegowym lub głosowanie przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. -----
10. Szczegółowe zasady pracy Zarządu mogą zostać określone w Regulaminie Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. -----

§ 13

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, jak i w sporach między członkiem zarządu a Spółką, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może upoważnić w

drodze uchwały jednego lub więcej członków Rady Nadzorczej do dokonania czynności z członkiem Zarządu. -----

B. Rada Nadzorcza

§ 14

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż trzech i nie więcej niż pięciu członków. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej 5-letniej kadencji. -----
3. Jeżeli powołanie członka Rady Nadzorczej następuje w trakcie kadencji Rady, powołuje się go na okres do końca tej kadencji. -----
4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy kończący się w trakcie ich kadencji. -----
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie powoływani w skład Rady Nadzorczej.

§ 15

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza. -----
2. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani ze swoich funkcji w radzie, uchwałą Rady Nadzorczej, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej. -----

§ 16

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej 3 razy w roku obrotowym i są zwoływane przez jej Przewodniczącego, z inicjatywy własnej lub na wniosek Zarządu bądź chociażby jednego członka Rady Nadzorczej. -----

§ 17

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. -----
2. Zawiadomienia winny zawierać porządek obrad, wskazywać czas i miejsce odbycia posiedzenia oraz być wysłane listami poleconymi lub pocztą elektroniczną, co najmniej na

- siedem dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej na adresy korespondencyjne lub adresy poczty elektronicznej (e-mail) wskazane przez Członków Rady Nadzorczej. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane także telefonicznie co najmniej na trzy dni przed dniem posiedzenia.-----
3. Porządek obrad ustala oraz zawiadomienia wysyła Przewodniczący Rady Nadzorczej.-----
 4. Przewodniczący zamieszcza w porządku obrad każdy wniosek zgłoszony przez Zarząd lub członka Rady Nadzorczej, jeżeli wniosek taki zostanie zgłoszony co najmniej na czternaście dni przed posiedzeniem Rady.-----
 5. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.-----
 6. Rada Nadzorcza może powziąć uchwały także bez formalnego zawiadomienia o posiedzeniu, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw na porządku obrad.-----
 7. W sprawach objętych porządkiem obrad określonym w zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. -----
 8. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub za pomocą środka porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i żaden z członków Rady Nadzorczej nie wyraził sprzeciwu co do trybu podjęcia uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział.-----
 9. Podejmowanie uchwał w trybie opisanym w ustępie 7 i 8 nie może dotyczyć wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej, powołania członka zarządu oraz odwołania lub zawieszania w czynnościach tych osób.-----
 10. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.-----
 11. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, z tym że w razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego. -----

§ 18

- ub
W
ze
-
-
i,
a
1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wykonywać swe prawa i obowiązki w Radzie Nadzorczej wyłącznie osobiście.-----
 2. Rada Nadzorcza może powierzyć wykonanie określonych czynności poszczególnym członkom, a także korzystać z pomocy biegłych.-----
 3. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. W takim wypadku członek Rady Nadzorczej delegowany do indywidualnego nadzoru jest zobowiązany do składania Radzie Nadzorczej szczegółowego sprawozdania z realizacji tego zadania.-----

§ 19

1. Rada Nadzorcza jest zobowiązana i uprawniona do wykonywania stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa.-----
2. Poza uprawnieniami wskazanymi w ustawie, innych postanowieniach niniejszego statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----
 - a) wybór biegłego rewidenta, -----
 - b) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz,-----
 - c) zatwierdzanie umów zawieranych z podmiotami gospodarczymi, w których uczestniczą członkowie Zarządu, jako wspólnicy lub członkowie organów tychże podmiotów, z wyjątkiem umów zawieranych z przedsiębiorcami, w których udziały lub akcje posiada spółka, lub które posiadają akcje w spółce, -----
 - d) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu oraz reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,-----
 - e) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,-----
 - f) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu.-----
3. Jeżeli obowiązujące przepisy prawa nakładają na Spółkę obowiązek powołania komitetu audytu i jednocześnie Rada Nadzorcza składa się nie więcej niż z 5 członków, to na mocy Statutu powołanie komitetu audytu nie jest konieczne. W takim przypadku zadania komitetu audytu wykonuje Rada Nadzorcza.-----

C. Walne Zgromadzenie.

§ 20

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wniosek Rady Nadzorczej powinien zawierać uzasadnienie oraz zostać złożony Zarządowi na piśmie, nie później niż miesiąc przed proponowanym terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu mogą zwołać Walne Zgromadzenie i wyznaczyć przewodniczącego takiego zgromadzenia.-----
5. Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia poszczególnych spraw. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia oraz powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać zgłoszone drogą elektroniczną.-----
6. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, al. nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia ogłosić – w sposób przewidziany dla zwoływania walnych zgromadzeń - zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy. -----

§ 21

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały, jeżeli obecni na nim są akcjonariusze reprezentujący co najmniej 25% kapitału zakładowego Spółki.-----

§ 22

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w Poznaniu w lokalu Spółki, chyba że w zaproszeniu na Walne Zgromadzenie oznaczone zostanie inne miejsce w Poznaniu lub Warszawie. ----

15

2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wyznaczona.-----
3. Następnie w wyborach tajnych wybiera się Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.-----

§ 23

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością głosów oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub statut Spółki wymagają dla podjęcia danej uchwały większości kwalifikowanej. Przy obliczaniu większości głosów liczą się tylko głosy „za” lub „przeciw” uchwale, natomiast głosy „wstrzymujące się” nie są brane pod uwagę.-----
2. Uchwały co do: emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa oraz ustanowienia na nim użytkowania, zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa, połączenia spółek, rozwiązania spółki, zmiany umowy Spółki – zapadają większością trzech czwartych ważnie oddanych głosów.-----

§ 24

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez przedstawicieli.-----
2. Jeden pełnomocnik może reprezentować wielu akcjonariuszy.-----
3. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.-----

§ 25

Uchwały Walnego Zgromadzenia oprócz spraw wymienionych w przepisach prawa oraz postanowieniach statutu Spółki wymagają:-----

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
- 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----

- 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
- 4) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, chyba że statut stanowi inaczej,-----
- 5) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 k.s.h.,-----
- 6) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h. oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 k.s.h.,-----

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 26

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa Regulamin Organizacyjny przyjęty przez Zarząd,-----

§ 27

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami,-----
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy,-----

§ 28

1. Spółka tworzy następujące kapitały: -----
 - (1) kapitał zakładowy,-----
 - (2) kapitał zapasowy,-----
 - (3) kapitały rezerwowy,-----
 - (4) kapitał dywidendowy,-----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały i fundusze celowe,-----
3. Datę nabycia praw do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. Termin wypłaty powinien nastąpić nie później niż w ciągu 3 (trzech) miesięcy od daty podjęcia uchwały o podziale zysku,-----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w wyniku głosowania **jawnego**, w którym oddano⁴ 306 (trzysta sześć) głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”. -----

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

**ZENERIS PROJEKTY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu
z dnia 10 listopada 2020 roku**

*w sprawie: wyboru podmiotu do prowadzenia rejestru akcjonariuszy spółki przekształconej
Zeneris Projekty Spółka Akcyjna*

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZENERIS PROJEKTY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, jako założycieli ZENERIS PROJEKTY Spółka Akcyjna działając w wykonaniu obowiązków nałożonych w art. 17 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1798 oraz z 2020 r. poz. 288) niniejszym wybiera **Santander Bank Polska S.A.** – Santander Biuro Maklerskie wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008723, na podmiot uprawniony do prowadzenia rejestru akcjonariuszy spółki przekształconej Zeneris Projekty Spółka Akcyjna. -

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w wyniku głosowania **jawnego**, w którym oddano 306 (trzysta sześć) głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”. -----

Następnie wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął obrady Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników. -----

Następnie na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty S.A. objętej aktem notarialnym z dnia 16 lutego 2021 r., Rep. A 505/2021 w sprawie zmiany wartości nominalnej akcji w drodze podziału akcji oraz zmiany statutu Spółki wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje, to jest 306.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A uległy podziałowi na 5 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Tym samym zwiększyła się ogólna liczba akcji serii A z dotychczasowej liczby 306.000 (trzysta sześć tysięcy) sztuk akcji na liczbę 1.530.000 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) sztuk akcji, przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego Spółki w wysokości 153.000,00 zł. Przekształcenie spółki w spółkę akcyjną zarejestrowano w KRS dnia 01 grudnia 2020 roku.

UCHWAŁA numer 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zeneris Projekty Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
z dnia 16 lutego 2021 roku
w sprawie zmiany wartości nominalnej akcji w drodze podziału akcji oraz zmiany
statutu Spółki
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Zeneris Projekty Spółka Akcyjna,

działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje: -----

§ 1

1. Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje, to jest 306.000 (słownie: trzysta sześć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii A, o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, podlegają podziałowi w ten sposób, że każda akcja na okaziciela, serii A, o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) podlega podziałowi na 5 (słownie: pięć) akcji zwykłych, na okaziciela, serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
2. W związku z dokonaniem podziałem akcji Spółki zwiększa się ogólna liczba akcji serii A wyemitowanych przez Spółkę tj. z dotychczasowej liczby 306.000 (słownie: trzysta sześć tysięcy) akcji powstaje 1.530.000 (słownie: jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) akcji, przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego Spółki. -----
3. W związku z brzmieniem § 1 ust. 1 i 2 niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić treść § 7 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że dotychczasową treść tego postanowienia zastępuje się następującym brzmieniem: -----

„§ 7

1. *Kapitał zakładowy wynosi 153.000,00 (słownie: sto pięćdziesiąt trzy tysiące) złotych i dzieli się na 1.530.000 (słownie: jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.* -----
4. Zmiana wartości nominalnej akcji w drodze podziału akcji, o której mowa w § 1 ust. 1 następuje z dniem wpisania do Rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu, o której mowa w § 1 ust. 3 niniejszej uchwały. -----
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych w celu skutecznego dokonania podziału (splitu) akcji Spółki serii A, w tym do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do rejestracji w KRS oraz do dokonania stosownych zmian w Rejestrze akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty Spółka Akcyjna.-----
6. Zarząd Spółki, po wpisaniu zmiany Statutu, o której mowa w § 1 ust. 3 powyżej, do Rejestru przedsiębiorców, upoważniony jest do odebrania od akcjonariuszy wszystkich dokumentów akcyjnych oraz odcinków zbiorowych wydanych przez Spółkę celem ich

unieważnienia oraz wydania w ich miejsce nowych dokumentów akcyjnych i odcinków zbiorowych przy uwzględnieniu liczby i wartości nominalnej akcji określonych w §1 ust. 1 niniejszej uchwały.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą od dnia zarejestrowania przez sąd rejestrowy uchwalonych zmian Statutu. -----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w wyniku **głosowania jawnego**, w którym oddano 306.000 (trzysta sześć tysięcy) głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, przy czym ważne głosy oddano z 306.000 (trzysta sześć tysięcy) akcji stanowiących 100 % (sto procent) w kapitale zakładowym Spółki. -----

Akcje zwykłe na okaziciela serii B powstały na podstawie Uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty S.A. objętej aktem notarialnym z dnia 29 marca 2021 r., Rep. A 2643/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna została ustalona na podstawie uchwały zarządu z 31.03.2021 r. Spółki w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii B. Oświadczeniem Zarządu Spółki objętym aktem notarialnym z dnia 12 maja 2021 r., Rep. 3950/2021 wskazano, iż po przeprowadzeniu emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B i zgromadzeniu środków finansowych na ich opłacenie, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 22.901,00 zł (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset jeden tysięcy złotych) dzieląc się na 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B. Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS dnia 27 maja 2021 roku.

Uchwała numer 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

spółki pod firmą Zeneris Projekty S.A.

z dnia 29 marca 2021 roku

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B
w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa
poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
(dalej zwanej: „Spółką”) uchwala co następuje: -----

§ 1

**Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii B w drodze
subskrypcji otwartej**

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł i nie większą niż 22.901,00 zł, tj. z kwoty 153.000,00 zł do kwoty nie mniejszej niż 153.001,00 i nie większej niż 175.901,00 zł. -----
- 2) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1), zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w liczbie nie mniejszej niż 10 i nie większej niż 229.010, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej zwane: „Akcjami serii B”). -----
- 3) Akcje serii B zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi. -----
- 4) Akcje serii B będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i kodeksem spółek handlowych. -----
- 5) Emisja Akcji serii B nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego. -----
- 6) Akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: -----
 - a. Akcje serii B zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, -----
 - b. Akcje serii B zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

- 7) Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do: -----
- a. ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii B, z zastrzeżeniem, że łączne wpływy z emisji nie mogą przekroczyć kwoty, o której mowa w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 lutego 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, -----
 - b. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii B, -----
 - c. ustalenia zasad przeprowadzenia subskrypcji otwartej, oferowania Akcji serii B i przyjmowania zapisów na Akcje serii B, w tym ewentualnego podziału oferty na transze, -----
 - d. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji serii B, -----
 - e. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, -----
 - f. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----

§ 2

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

Działając w interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii B w całości. Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z treścią opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej akcji, która stanowi załącznik nr 1 do uchwały, przychyliła się do jej treści. -----

§ 3

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki, w ten sposób, że § 7 otrzymuje następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 153.001,00 zł (sto pięćdziesiąt trzy tysiące jeden złotych i 00/100 gr) i nie więcej niż 175.901,00 zł (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy

dziewięćset jeden złotych i 00/100 gr) i dzieli się na nie mniej niż 1.530.010 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy dziesięć) i nie więcej niż 1.759.010 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----

- a) 1.530.000 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,-*
- b) nie mniej niż 10 (dziesięć) i nie więcej niż 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B.-----*

2. Kapitał zakładowy może być pokryty gotówką albo wkładami niepieniężnymi. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony poprzez przeniesienie do kapitału zakładowego środków własnych Spółki zgromadzonych w kapitale zapasowym lub innym Spółki.-----

3. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.-----

4. Kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości odpowiednio przed wpisem Spółki lub wpisem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i związanej z tym zmiany Statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.” -----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano 1.530.000 głosów ważnych z 1.530.000 akcji, stanowiących 100,00 % kapitału zakładowego, z czego: -----

– 1.530.000 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

ZAŁĄCZNIK NR 1

do uchwały nr 11 z dnia 29 marca 2021 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Zeneris Projekty Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki

**OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA
POBORU ORĄZ SPOSÓB USTALENIA PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ
AKCJI SERII B**

Zarząd spółki działającej pod firmą Zeneris Projekty Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Spółką”), na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, w stosunku do nowej emisji, akcji serii B na okaziciela. -----

1. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w związku z emisją akcji serii B jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania środków finansowych na rozwój działalności Spółki. Emisja nowych akcji i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych. Zdaniem Zarządu przeprowadzenie emisji nowych akcji w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i zapewni możliwości pozyskania środków większych aniżeli pozostające w dyspozycji dotychczasowych akcjonariuszy, co ostatecznie pozwoli zrealizować założone cele gospodarcze Spółki. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w zakresie akcji nowej emisji leży w interesie Spółki. -----
2. Cena emisyjna akcji serii B proponowana jest do ustalenia przez Zarząd Spółki w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. -----

Uchwała Zarządu 1/31/03/2021

z dnia 31.03.2021 r.

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)

w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii B

Zarząd Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Poznaniu (kod 61-770), przy ulicy Ignacego Paderewskiego 8, działając na podstawie uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Poznaniu z dnia 29.03.2021 roku, niniejszym postanawia:

§1

Ustalić cenę emisyjną za 1 akcję serii B w wysokości 13,10 zł każda (trzyście złotych i dziesięć groszy), co przy średnim kursie 4,6603 EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 31.03.2021 r.) implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii B na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 643.735,38 EUR.

Łączna wartość wpływów brutto z ofert publicznych akcji Spółki przeprowadzonych na terytorium Unii Europejskiej na podstawie art. 1 ust 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE przez Spółkę w okresie ostatnich 12 miesięcy, łącznie z wartością wpływów brutto z oferty publicznej akcji serii B, wynosi 643.735,38 EUR.

§2

Biorąc pod uwagę potrzeby kapitałowe Spółki oraz ustaloną cenę emisyjną akcji serii B, Zarząd dokona przydziału akcji serii B w przypadku prawidłowego złożenia zapisów oraz opłacenia najmniej 152.680 (sto pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt) akcji serii B i nie więcej niż 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji serii B

§3

1. Podzielić emisję do 229.010 akcji serii B przeprowadzaną w ramach oferty publicznej na transze, w ten sposób, że:
 - a) w ramach pierwszej transzy zaferowane zostanie do 152.680 akcji serii B,
 - b) w ramach drugiej transzy zaferowane zostanie do 76.330 akcji serii B.
2. W przypadku, gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 152.680 akcji serii B, pozostałe akcje z puli akcji oferowanych w ramach pierwszej transzy zostaną zaferowane w ramach drugiej transzy.
3. W ramach pierwszej transzy akcje będą oferowane w drodze prezentowania indywidualnie oznaczonym inwestorom informacji o Spółce, akcjach serii B oraz warunkach ich nabycia.
4. Spółka może przeprowadzić trzecią transzę oferty publicznej akcji serii B, w ramach której zaferowane zostaną akcje, na które złożono nieważne zapisy w ramach drugiej transzy, na zasadach określonych w § 4 ust. 3.

§4

1. Ustalić termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii B Spółki:
 - a) w ramach pierwszej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 20 kwietnia 2021 r. do 26 kwietnia 2021 r.,
 - b) w ramach drugiej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 27 kwietnia 2021 r. do 5 maja 2021 r.
2. Termin zakończenia przyjmowania zapisów wskazany w ust. 1 lit. b może ulec skróceniu w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich akcji serii B objętych ofertą publiczną przed upływem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin zakończenia przyjmowania zapisów na akcje w ramach drugiej transzy uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich akcji serii B objętych ofertą publiczną.
3. W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie akcje serii B oferowane w ramach drugiej transzy, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować oferty objęcia akcji w liczbie odpowiadającej liczbie zapisów, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu, do wybranych przez Zarząd inwestorów. W takim przypadku zapisy na akcje w ramach trzeciej transzy będą przyjmowane w terminie do dnia poprzedzającego dzień przydziału akcji wskazanego w ust. 4.
4. Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów wskazanego w ust. 1 lit. b lub ust. 2 powyżej.

§5

1. Zapisy na akcje mogą być składane wyłącznie w postaci elektronicznej, poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na stronie <http://emisja.zenerisprojekty.pl>, a o ich przyjęciu przez Spółkę decyduje kolejność zgłoszeń. Spółka poświadczca przyjęcie zapisu.
2. Dla ważności złożonego przez inwestora zapisu na akcje niezbędne będzie podpisanie formularza zapisu podpisem zaufanym (ePUAP) lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym i odesłanie go na adres email emisja@zenerisprojekty.pl oraz opłacenie zapisu na akcje w terminie 5 dni roboczych od dnia przekazania Spółce formularza zapisu. Nieodeślanie Spółce właściwie podpisanego formularza zapisu lub nieopłacenie zapisu na akcje we wskazanym terminie może skutkować nieuwzględnieniem przez Spółkę zapisu złożonego przez inwestora.

§6

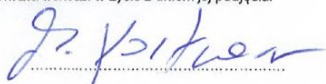
1. Ustala się maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii B Spółki w ramach pierwszej transzy na 19.084 (dziewiętnaście tysięcy osiemdziesiąt cztery) akcji serii B, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii B Spółki w ramach pierwszej transzy na 1.900 (tysiąc dziewięćset) akcji serii B, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach pierwszej transzy przekroczy 150.780 (sto pięćdziesiąt tysięcy siedemset osiemdziesiąt) akcji serii B to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 152.680 (sto pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt) sztuk.
2. Ustala się maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii B Spółki w ramach drugiej transzy na 1.910 (tysiąc dziewięćset dziesięć) akcji serii B, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii B Spółki w ramach drugiej transzy na 190 (sto dziewięćdziesiąt) akcji serii B, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach drugiej transzy przekroczy 76.140 (siedemdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści) to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 76.330 (siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzydzieści) sztuk.
3. W przypadku wystąpienia trzeciej transzy nie wprowadza się ograniczenia minimalnego lub maksymalnego poziomu jednorazowego zapisu na akcje.

§7

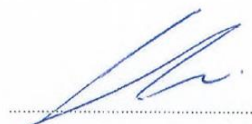
Przydział akcji w ramach pierwszej i drugiej transzy nastąpi według uznania Zarządu. Zarząd zastrzega sobie prawo do nieprzydzielenia akcji serii B wszystkim lub niektórym inwestorom, w całości lub w części.

§8

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.



Mariusz Kostrzewa – Prezes Zarządu



Fabian Siemiatowski – Członek Zarządu

Uchwała Zarządu 1/15/04/2021

z dnia 15.04.2021 r.

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)

w sprawie zmiany Uchwały Zarządu nr 1/31/03/2021 z dnia 31 marca 2021 r. w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii B

Zarząd Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Poznaniu (kod 61-770), przy ulicy Ignacego Paderewskiego 8, działając na podstawie uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Poznaniu z dnia 29.03.2021 roku, niniejszym postanawia dokonać zmiany brzmienia § 3 oraz § 6 Uchwały Zarządu Spółki nr 1/31/03/2021 z dnia 31 marca 2021 r. w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii B.

§ 3 otrzymuje brzmienie:

„§ 3

1. Podzielić emisję do 229.010 akcji serii B przeprowadzoną w ramach oferty publicznej na transze, w ten sposób, że:
 - a) w ramach pierwszej transzy zaoferowane zostanie do 167.940 akcji serii B,
 - b) w ramach drugiej transzy zaoferowane zostanie do 61.070 akcji serii B.
2. W przypadku, gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 167.940 akcji serii B, pozostałe akcje z puli akcji oferowanych w ramach pierwszej transzy zostaną zaoferowane w ramach drugiej transzy.
3. W ramach pierwszej transzy akcje będą oferowane w drodze prezentowania indywidualnie oznaczonym inwestorom informacji o Spółce, akcjach serii B oraz warunkach ich nabycia.
4. Spółka może przeprowadzić trzecią transzę oferty publicznej akcji serii B, w ramach której zaoferowane zostaną akcje, na które złożono nieważne zapisy w ramach drugiej transzy, na zasadach określonych w § 4 ust. 3.”

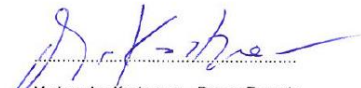
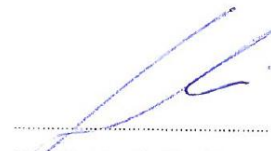
§ 6 otrzymuje brzmienie:

„§ 6

1. Ustala się maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii B Spółki w ramach pierwszej transzy na 7.635 (siedem tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji serii B, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii B Spółki w ramach pierwszej transzy na 760 (siedemset sześćdziesiąt) akcji serii B, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach pierwszej transzy przekroczy 167.180 (sto sześćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt) akcji serii B to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 167.940 (sto sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści) sztuk.
2. Ustala się maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii B Spółki w ramach drugiej transzy na 1.910 (tysiąc dziewięćset dziesięć) akcji serii B, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii B Spółki w ramach drugiej transzy na 190 (sto dziewięćdziesiąt) akcji serii B, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach drugiej transzy przekroczy 60.880 (sześćdziesiąt tysięcy osiemset osiemdziesiąt) to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 61.070 (sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemdziesiąt) sztuk.
3. W przypadku wystąpienia trzeciej transzy nie wprowadza się ograniczenia minimalnego lub maksymalnego poziomu jednorazowego zapisu na akcje.”

Pozostałe brzmienie Uchwały Zarządu nr 1/31/03/2021 z dnia 31 marca 2021 r. pozostaje bez zmian.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


Mariusz Jan Kosłrzewa – Prezes Zarządu
Fabian Siemiatowski – Członek Zarządu



Kancelaria Notarialna
Witold Duczmał, Karol Barański,
Dagmara Duczmał
spółka cywilna
ul. Iłakowiczówny 17/2
60-789 Poznań
tel. 61/852-33-01, 602-348-200,
61 866 05 29
fax 61/852-33-03
e-mail: sekretariat@knot.pl
NIP 7831687374

Repertorium A numer 3950 / 2021

AKT NOTARIALNY

Dnia dwunastego maja dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (12.05.2021), przed notariuszem Witoldem Duczmałem, w siedzibie Kancelarii Notarialnej, mieszczącej się w Poznaniu, przy ulicy Iłakowiczówny 17/2, stawili się: -----

1. Pan Fabian Siemiatowski, -----

2. Pan Mariusz Jan Kostrzewa, -----

k którzy oświadczyli, że przy niniejszej czynności działają w imieniu i na rzecz spółki pod firmą **Zeneris Projekty Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu (kod 61-770), przy ulicy Ignacego Paderewskiego 8, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000871671, posiadającej REGON 300517716 i NIP 7781443077, odpowiednio, jako Członek i Prezes Zarządu, na dowód czego okazali wydruk komputerowy - informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, pobraną w dniu dzisiejszym o godzinie 12:42:39 na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym, udostępnioną w sieci teleinformatycznej przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego, zapewniając, że dane w nim ujawnione nie uległy zmianie, w szczególności reprezentowana Spółka nie utraciła osobowości prawnej, nie toczy się wobec niej żadne postępowanie w trybie przepisów ustawy

- 2 -

prawo upadłościowe i ustawy prawo restrukturyzacyjne, nie został złożony wniosek o wszczęcie takich postępowań ani nie istnieją żadne przesłanki uzasadniające ich wszczęcie, nie zostali odwołani z pełnionych funkcji, ich mandaty nie wygasły ani nie nastąpiły żadne zmiany, które miałyby wpływ na sposób reprezentacji. -----
Tożsamość stawających notariusz ustalił na podstawie okazanych dowodów tożsamości, wydanych za numerami podanymi przy nazwisku każdego z nich. -----

OŚWIADCZENIE

§ 1.

Stawający działający w imieniu Zeneris Projekty Spółka Akcyjna oświadczyli, że:-----

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy tej spółki podjęło Uchwałę numer 11, objętą aktem notarialnym z dnia 29 marca 2021 roku, Repertorium A numer 2643/2021 tutejszej Kancelarii Notarialnej, w której postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie większą niż 22.901,00 zł (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset jeden złotych), tj. z kwoty 153.000,00 zł (sto pięćdziesiąt trzy tysiące złotych) do kwoty nie mniejszej niż 153.001,00 zł (sto pięćdziesiąt trzy tysiące jeden złotych) i nie większej niż 175.901,00 zł (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset jeden złotych) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w liczbie nie mniejszej niż 10 (dziesięć) i nie większej niż 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy tej spółki podjęło Uchwałę numer 3, objętą aktem notarialnym z dnia 8 kwietnia 2021 roku, Repertorium A numer 2852/2021 tutejszej Kancelarii Notarialnej, w której postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie większą niż 4.881,00 zł (cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt jeden złotych), tj. z kwoty 153.000,00 zł (sto pięćdziesiąt trzy tysiące złotych) do kwoty nie mniejszej niż 175.901,00 zł (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset jeden złotych) i nie większej niż 180.782,00 zł (sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa złote) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie nie mniejszej niż 10 (dziesięć) i nie większej niż 48.810 (czterdzieści osiem tysięcy osiemset dziesięć), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

- 3 -

§ 2.

Stawający w imieniu Zeneris Projekty Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, oświadczyli, iż:-----

1. po przeprowadzeniu emisji akcji zwykłych na okaziciela **serii B** i zgromadzeniu środków finansowych na ich opłacenie, kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę **22.901,00 zł** (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset jeden złotych) i wynosi **175.901,00 zł** (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset jeden złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie Uchwały numer 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zeneris Projekty Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, objętej aktem notarialnym z dnia 29 marca 2021 roku, Repertorium A numer 2643/2021 tutejszej Kancelarii Notarialnej, -----
2. po przeprowadzeniu emisji akcji zwykłych na okaziciela **serii C** i zgromadzeniu środków finansowych na ich opłacenie, kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę **4.881,00 zł** (cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt jeden złotych) i wynosi **180.782,00 zł** (sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa złote). Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie Uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zeneris Projekty Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, objętej aktem notarialnym z dnia 8 kwietnia 2021 roku, Repertorium A numer 2852/2021 tutejszej Kancelarii Notarialnej. -----

Stawający działający w imieniu Zeneris Projekty Spółka Akcyjna oświadczyli, że dookreślając ostateczną wysokość kapitału zakładowego i w związku z powyższym zapis § 7 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie: -----

„§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **180.782,00 zł** (sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa złote i 00/100 gr) i dzieli się na 1.807.820 (jeden milion osiemset siedem tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----
 - a. 1.530.000 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, -----
 - b. 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B, -----

- c. 48.810 (czterdzieści osiem tysięcy osiemset dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C.-----
2. Kapitał zakładowy może być pokryty gotówką albo wkładami niepieniężnymi. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony poprzez przeniesienie do kapitału zakładowego środków własnych Spółki zgromadzonych w kapitale zapasowym lub innym Spółki. -----
3. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela. Zmiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.-----
4. Kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości odpowiednio przed wpisem Spółki lub wpisem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i związanej z tym zmiany Statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.” -----

Następnie uchwałą nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zeneris Projekty S.A. z dnia 29 marca 2021 r. podjęto uchwałę w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz B oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych.

Uchwała numer 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

spółki pod firmą Zeneris Projekty S.A.

z dnia 29 marca 2021 roku

w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz B oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty Spółka Akcyjna (dalej zwanej: „Spółką”) uchwala co następuje: -----

§ 1

1. Spółka postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A oraz B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. -----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych wszystkich akcji Spółki w celu ich dematerializacji. -----

§ 2

1. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich faktycznych i prawnych czynności niezbędnych do realizacji celu niniejszej uchwały. -----
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano 1.530.000 głosów ważnych z 1.530.000 akcji, stanowiących 100,00 % kapitału zakładowego, z czego: -----
 – 1.530.000 głosów „za”, -----
 – 0 głosów „przeciw”, -----
 – 0 głosów „wstrzymujących się”, -----
 a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

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

Akcje zwykłe na okaziciela serii A powstały na podstawie przekształcenia udziałów spółki Zeneris Projekty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zawiązania spółki Zeneris Projekty S.A na podstawie Aktu Zawiazania w formie aktu notarialnego Rep. A nr 3502/2020 sporządzonego przez notariusza Aleksandrę Błażejczak-Żdżarska prowadzącą Kancelarię Notarialną w Poznaniu przy ulicy Nowowiejskiego 10/14.

Akcje zwykłe na okaziciela serii B zostały objęte w całości za gotówkę.

3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu dnia 29 marca 2021 r. podjęło uchwałę o przeznaczeniu Zysku Spółki w następujący sposób: kwotę 122.043,72 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych, a kwotę 648.166,59 zł na kapitał zapasowy Spółki.

4. 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.

4.1. 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 uchwałę 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 uchwałę 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.

4.2. 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 wykazany 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 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.

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

Zamiarem Zarządu Emitenta jest nierekomendowanie wypłaty dywidendy z zysku za lata 2020-2022. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 29 marca 2021 r. podjęło uchwałę o przeznaczeniu Zysku Spółki w następujący sposób: kwotę 122.043,72 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych, a kwotę 648.166,59 zł na kapitał zapasowy Spółki.

6. 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 Rzeczpospolita 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 udiały (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):	ZENERIS PROJEKTY S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-770 Poznań, ul. Paderewskiego 8
Numer KRS:	0000871671
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	300517716
NIP:	7781443077
Telefon:	+48 61 855 10 12
Pocztą e-mail:	biuro@zenerisprojekty.pl
Strona www:	https://www.zenerisprojekty.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.

Spółka powstała w drodze przekształcenia Zeneris Projekty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Zeneris Projekty Spółka Akcyjna, które nastąpiło na zasadzie art. 551 par. 1 KSH., uchwałą w sprawie przekształcenia spółki Zeneris Projekty Sp. z o.o. w ZENERIS PROJEKTY S.A., podjętą dnia 10 listopada 2020 r. przez Zgromadzenie Wspólników Zeneris Projekty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (akt notarialny Repertorium A nr 3502/2020 wykonała Aleksandra Błażejczak-Żdźarska, notariusz w Poznaniu). Po przekształceniu ZENERIS PROJEKTY Spółka Akcyjna została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań- Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 01 grudnia 2020 r. pod numerem KRS: 0000871671. Kapitał zakładowy Emitenta po przekształceniu w spółkę akcyjną wynosił 153.000,00 zł i dzielił się na 1 530 000 akcji na okaziciela serii A.

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

Zeneris Projekty S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 01 grudnia 2020 r. przez Sąd Rejonowy Poznań- Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 01 grudnia 2020 r. pod numerem KRS: 0000871671.

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

Spółką rozpoczęła działalność pod firmą Elektrownie Wodne Zeneris sp. z o.o. (zawiązanie Spółki dnia 20.02.2007). Następnie zmieniła nazwę na Zeneris Projekty sp. z o.o. (na mocy uchwały nr 1 Rep. A nr 5050/2019 z dnia 23.12.2019) i dnia 10.11.2020 r. na mocy uchwały nr 2 Rep. A nr 3502/2020 zmieniła formę prawną na Spółkę Akcyjną. Pierwszymi udziałowcami spółki Elektrownie Wodne Zeneris Sp. z o.o. zostali: fundusz inwestycyjny BBI Zeneris NFI S.A. oraz Eneco sp. z o.o. Spółka została powołana do realizacji projektów budowy elektrowni wodnych. Z uwagi na zmianę w 2008 roku prawa środowiskowego i wyznaczenie wielu nowych obszarów "Natura 2000" położonych w dolinach rzecznych, Spółka zmieniła strategię działalności - zaczęła projektować małe elektrownie wodne na istniejących piętrzeniach wody.

Kluczowe daty w rozwoju spółki

Data	Wydarzenie
2007	utworzenie spółki Elektrownie Wodne Zeneris sp. z o.o. 20.02.2007 akt. Not. Rep. A nr 1871/2007
2008	rozpoczęcie projektowania małych elektrowni wodnych
2010	rozpoczęcie projektowania w budownictwie wodnym
2011	pierwsze kontrakty pozyskanie w przetargach publicznych dla WZMiUW w Łodzi (Wielkopolski Zarząd Melioracji i Urządzeń Wodnych w Łodzi)
2012-2013	projekt budowlany elektrowni wodnej na Odrze w Kędzierzynie Koźlu o mocy 1 MW
2013	zakończenie projektowania hydroelektrowni w Luboszcach
2013	rozpoczęcie współpracy z grupą ENERGA, realizacja w następnych latach wielu projektów hydrotechnicznych, m.in. na obiektach Elektrowni Szczytowo Pompowej Żydowo, Elektrownia Pierzchały, czy Elektrownia Braniewo
2014	rozpoczęcie projektowania wałów przeciwpowodziowych
2015	wykonanie pierwszych dokumentacji fotowoltaicznych
2016	rozpoczęcie projektowania dla samorządów w zakresie budownictwa wodnego oraz infrastruktury turystycznej i rekreacyjnej, z wykorzystaniem rozproszonych źródeł energii z instalacją fotowoltaiczną - PV
2017	nawiązanie współpracy z czeskim producentem urządzeń przeciwpowodziowych JAP Jacina

2018	realizacja projektu PV dla Portu Lotniczego Ławica, projektu układu hybrydowego Mała elektrownia wodna plus elektrownia fotowoltaiczna w Siemiatyczach
2019	wykonanie pierwszych realizacji montażowych w zakresie PV m.in. Volkswagen Września, IKANO Krajenka
2019	zmiana nazwy spółki na Zeneris Projekty Sp. z o.o. Rep. A nr 5050/2019 z dnia 23.12.2019
2020	wykonanie projektów zabezpieczenia powodziowego Bochni w zakresie dopływów rzeki Raba
2020	rozwój działalności w zakresie projektów fotowoltaicznych
2020	przekształcenie sp. z o.o. w S.A. - rep. A nr 3502/2020 z dnia 10.11.2020
2021	Podjęcie uchwały ZWZA numer 11 Rep. A nr 2643/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B do kwoty 175.901,00 zł
2021	Podjęcie uchwały NWZA numer 3 Rep. A nr 2852/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C do kwoty 180 782,00 zł

Źródło: Emitent

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

Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z postanowieniami 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 180 782,00 zł i dzieli się na:

- 1.530.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 229.010 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
- 48.810 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN 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 31.03.2021 r. kapitał zapasowy wynosił 839 575,50 zł.

Inne kapitały

Na dzień 31.03.2021 r. Emitent nie posiadał kapitałów rezerwowych.

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. 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 jego zdaniem poziom aktywów obrotowych wystarcza na pokrycie jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Emitent posiada środki pieniężne w wysokości 2.351.107,38 zł

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.

Akcje zwykłe na okaziciela serii C powstały na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Zeneris Projekty S.A. objętej aktem notarialnym z dnia 8 kwietnia 2021 r., Rep. A 2852/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Oświadczeniem Zarządu Spółki objętym aktem notarialnym z dnia 12 maja 2021 r., Rep. 3950/2021 wskazano, iż po przeprowadzeniu emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C i zgromadzeniu środków finansowych na ich opłacenie, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 4.881,00 zł poprzez emisję 48.810 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł.

Akcje serii C nie są uprzywilejowane; nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Akcje serii C zostały objęte za wkłady pieniężne po cenie emisyjnej 0,10 zł za 1 akcję.

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 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

Instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są 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 - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: – nazwy (firmy) oraz formy prawnej, – siedziby i adresu, – przedmiotu działalności, – udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu;

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

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

Paweł Turno, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej posiada 485 000 akcji serii A dających łączny udział w kapitale zakładowym Emitenta i w łącznej liczbie głosów na WZA w wysokości 26,83 %.

Spółka w latach 2013-2018 roku podpisała umowy pożyczki z Członkiem Rady Nadzorczej - Pawłem Turno na kwotę 140.300,00 PLN, przy oprocentowaniu rocznym równym 8% kwoty. Termin spłaty został ustalony na 31.12.2021r.

Mariusz Kostrzewa, pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada 520 000 akcji serii A dających łączny udział w kapitale zakładowym Emitenta i w łącznej liczbie głosów na WZA w wysokości 28,76 %.

Spółka podpisała 8 umów w 2019 i 14 umów w 2020 roku na pożyczki z Prezesem Zarządu - Mariuszem Kostrzewą, na łączną kwotę w wartości 77 tys. PLN z 2019 roku i 233 tys. PLN z 2020 roku, przy oprocentowaniu rocznym 8% kwoty. Terminy spłaty wszystkich pożyczek zostały ustalone na mocy aneksów na dzień 31.12.2021 roku.

Fabian Siemiatowski, pełniący funkcję Członka Zarządu posiada 55 000 akcji serii A dających łączny udział w kapitale zakładowym Emitenta i w łącznej liczbie głosów na WZA w wysokości 3,04 %.

Spółka dnia 29 maja 2018 roku podpisała umowę pożyczki z Członkiem Zarządu - Fabianem Siemiatowskim na kwotę 11.000,00 PLN, przy oprocentowaniu rocznym równym 8% kwoty. Termin spłaty został ustalony na mocy aneksu z dnia 29.05.2018 roku, na dzień 31.12.2021r

- pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Paweł Turno, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej posiada 485 000 akcji serii A dających łączny udział w kapitale zakładowym Emitenta i w łącznej liczbie głosów na WZA w wysokości 26,83 %.

Mariusz Kostrzewa, pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada 520 000 akcji serii A dających łączny udział w kapitale zakładowym Emitenta i w łącznej liczbie głosów na WZA w wysokości 28,76 %.

- pomiędzy 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);

INC S.A. z siedzibą w Poznaniu posiada 48.810 akcji serii C Spółki dających łączny udział w kapitale zakładowym Emitenta i w łącznej liczbie głosów na WZA w wysokości 2,70 %. Akcje nie są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu.

Carpathia Capital ASI S.A., spółka zależna od INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, posiada 1.335 akcji serii B dających łączny udział w kapitale zakładowym Emitenta i w łącznej liczbie głosów na WZA w wysokości 0,07 %. Akcje zostały objęte za gotówkę, po cenie równej cenie emisyjnej, w ramach oferty publicznej akcji serii C.

6. 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

Spółka powstała na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 1871/2007 z dnia 20.02.2007 r. jako Elektrownie Wodne Zeneris Sp. z o.o. Na mocy uchwały nr 1 aktu notarialnego Rep. A nr 5050/2019 z dnia 23.12.2019 Spółka zmieniła firmę na Zeneris Projekty Sp. z o.o. a następnie została przekształcona w spółkę akcyjną uchwałą nr 2 Rep. A nr 3502/2020 NWZW z dnia 10 listopada 2020 r.

Spółka prowadzi działalność od 14 lat. Pierwotnie została powołana do realizacji projektów budowy dużych elektrowni wodnych (wartość całego projektu rzędu co najmniej kilku milionów złotych). Do 2010 roku Emitent zajmował się projektowaniem i budową (jako generalny wykonawca) hydroelektrowni. Po roku 2010 w zleceniach dla Spółki coraz częściej, oprócz prac projektowych w zakresie hydroenergetyki, pojawiały się zlecenia z zakresu innych OZE (Odnawialnych Źródeł Energii). Z uwagi na zmianę w 2008 roku prawa środowiskowego i wyznaczenie wielu nowych obszarów "Natura 2000" położonych w dolinach rzecznych, co istotnym stopniu wpłynęło na zmniejszenie potencjału rozwoju dla nowych dużych elektrowni wodnych, Spółka rozszerzyła profil prowadzonej działalności i zaczęła projektować małe elektrownie wodne na istniejących już piętrzeniach wody oraz zaczęła projektować inne inwestycje hydrotechniczne, a także rozpoczęła świadczenie usług doradczych w zakresie inwestycji OZE.

Tabela. Wartość zrealizowanych kontraktów w latach 2018-1 półrocze 2021 z podziałem na grupy klientów [dane netto w PLN]:

Grupa	Nazwa	2018	2019	2020	1H 2021
Administracja wodna	Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie	631 828	276 996	1 312 141*	57 265
Administracja wodna		631 828	276 996	1 312 141	57 265
Suma					
Administracja wodna i środowiskowa	Regionalna Dyrekcja Ochrony Środowiska w Gdańsku			56 000	
	Regionalna Dyrekcja Ochrony Środowiska w Kielcach			77 400	
Administracja wodna i środowiskowa				133 400	
Suma					
Inwestorzy prywatni	IKANO Industry Sp. z o.o.	33 000	193 000	420 000	
	Joanna Giżewska-Chrzęszcz Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Ubój i Przetwórstwo Indyka			2 250 000	
	Podmiot z branży opakowań			205 000	
	Osoba fizyczna			92 000	
	Silopol Płock Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością			98 800	
	Unipol Wypieki Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka Komandytowa			176 000	
	Volkswagen Poznań Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością		175 104	19 500	
	Podmiot z branży handlu i usług	15 000	320 325	108 900	
	Cukiernia Cukruś - Tomasz Bartkowski				126 400
	Zakład Techniki Próżniowej Tepro Spółka Akcyjna				102 936
	Mirosław Cichy				69 860
	Anna Hubert				31 635
	Pozostali				160 802
Inwestorzy prywatni		48 000	688 429	3 370 200	491 163
Suma					
Samorządy	AQUANET SA			95 924	

Gmina Bojanów		6 642
Gmina Czechowice Dziedzice	17 600	22 000
Gmina Czernica	2 000	
Gmina Gorzyce		6 642
Gmina Grębów		6 642
Gmina Kolbuszowa		6 642
Gmina Krobia		600
Gmina Lewin Brzeski		40 000
Gmina Majdan Królewski		6 642
Gmina Miasta Gdańska	25 000	107 000
Gmina Miasta Krynica Morska	1 620	
Gmina Miasto Rzeszów	30 100	33 250
Gmina Miasto Szczecin		22 448
Gmina Miasto Szczecin	72 800	73 200
Gmina Miasto Włocławek		12 000
Gmina Miejska Jarosław		75 000
Gmina Olsztyn	20 000	
Gmina Parzęczew		16 000
GMINA PRZYBIERNÓW		37 000
Gmina Siechnice	107 432	51 817
Gmina Słubice		48 699
Gmina Wrocław	96 780	72 910
GMINA ZALESZANY		6 642
Gmina Żary o Statusie Miejskim		22 000
Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów SA	39 000	
Miasto Będzin	75 000	15 285
Miasto Białystok		47 000
Miasto Chełmża		25 000
Miasto i Gmina Krotoszyn		26 016
Miasto Kraśnik	30 000	
Miasto Łomża		102 000
Miasto Ostrołęka		24 000
Miasto Poznań Zakład Lasów Państwowych		99 000
Powiat Gryficki		56 910
Powiat Opolski		60 000
Powiat Ostródzki z Siedzibą w Ostródzie		24 000
Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością		3 052
Przedsiębiorstwo Komunalne Sp. z o.o.	10 500	
Słupsk - Miasto Na Prawach Powiatu	30 000	

	Toruń-Miasto Na Prawach Powiatu	13 500	1 500	
	Urząd Gminy Dzikowiec		6 642	
	Urząd Miejski W Gdańsku		105 000	
	Wodociągi Miejskie w Radomiu Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością	71 400	58 600	
	Województwo Świętokrzyskie		18 200	
	Gmina Siechnice			39 000
	Gmina Miasto Rzeszów			33 500,
Samorządy Suma		611 632	786 430	791 687
Spółki Skarbu Państwa	PGE Energia Odnawialna SA	13 950	29 550	59 700
Spółki Skarbu Państwa Suma		13 950	29 550	59 700
Pozostałe		326 633	2 847	561 642
Pozostałe		326 633	2 847	561 642
Razem		1 632 044	1 784 253	6 228 771
				621 398

Źródło: Emitent

* Z Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie w 2020 roku zawarto 27 umów o łącznej wartości 1 312 141,78 PLN

Znacząca część realizowanych projektów była pozyskiwana w przetargach publicznych.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Emitent generuje przychody w dwóch głównych obszarach działalności:

- Projektowym - związanym m.in. z hydrobudowami i pracami hydrotechnicznymi (obszar „Projektowanie-hydroenergetyka i hydrotechnika”
- Instalacji fotowoltaicznych, na których zaczął skupiać swoją działalność w 2020 roku (obszar „PV-firmy” oraz „PV-osoby fizyczne”). W obszarze instalacji fotowoltaicznych kluczową grupę klientów Emitenta stanowią przedsiębiorstwa.

Podział przychodu według obszarów działalności:

Obszar działalności	2018	% udział	2019	% udział	2020	% udział	1 półrocze 2021	% udział
Działalność projektowa hydroenergetyka i hydrobudowa	1 599 044,12	98%	1 416 149,12	79,4%	2 706 559,20	43,5%	112 422,84	18,1%
PV* - firmy	33 000,00	2,0%	368 104,42	20,6%	3 343 536,18	53,7%	439 116,00	70,7%
PV - osoby fizyczne					178 675,93	2,9%	69 860,00	11,2%
Suma	1 632 044,12	100%	1 784 253,54	100%	6 228 771,31	100%	621 398,84	100%

*fotowoltaika Źródło: Emitent

W zakresie prac projektowych większość zleceń pozyskiwana jest z przetargów publicznych. Są one realizowane zarówno dla klientów prywatnych, jak i samorządów oraz administracji państwowej. Z uwagi na kilkanaście lat zdobytego w tym obszarze działalności doświadczenia i wykonywanie różnorodnych technicznie dokumentacji, Spółka posiada wiele referencji, które umożliwiają jej wzięcie udziału w licznych przetargach. Spółka wykonuje zarówno dokumentację przedprojektową, analizy techniczne, studium wykonalności, dokumentację środowiskową, a przede wszystkim projekty budowlane i wykonawcze. Działalność projektowa Emitenta nie jest uzależniona wyłącznie od rynku hydrotechnicznego, gdyż wykonuje on prace projektowe również z zakresu odnawialnych źródeł energii. Dzięki temu dywersyfikuje ryzyka związane z pogorszeniem koniunktury w jednym z wymienionych segmentów rynku. Spółka w ramach własnych zasobów wykonuje również większość prac przedprojektowych. Taka praktyka pozwala zmniejszyć koszty ponoszone przez Spółkę i zapotrzebowanie na

kapitał obrotowy w tym segmencie działalności, w szczególności dla projektów związanych z OZE. Przyjęty model biznesowy zakłada wykonywanie etapu prac wstępnych, wymagających prowadzenia procedur administracyjnych, co znacząco ogranicza początkowe koszty, na etapie najbardziej obciążonym ryzykiem biznesowym. Dzięki przyjętemu modelowi działalności, w opinii Zarządu Spółki, jest on atrakcyjny dla potencjalnych klientów, ponieważ przez stosowane optymalizacje kosztowe Emitent może zaoferować atrakcyjne warunki płatności, z podziałem na etapy realizacji kontraktu.

Przykładowa realizacja: Hydroelektrownia w miejscowości Rosko (Mała elektrownia wodna na Noteci).

W 2013 r. Emitent uczestniczył wspólnie z czeskim producentem turbin Archimedes - firmą GESS w realizacji projektu budowy Małej Elektrowni Wodnej na rzece Noteci w miejscowości Rosko. Została tam wybudowana elektrownia wodna o mocy 360 kW. Zastosowano 6 turbin ślimakowych o mocy 60 kW (Q 30m³/s, H 1,72 m).



Źródło: Emitent

Przykładowa realizacja: MEW Kolonowskie

W latach 2014-2014 w MEW Kolonowskie zamontowano trzy turbiny ślimakowe ST 2250-5650 o przepływie wody 2250 l/s na wysokości piętrzenia wody 1,9 m i łącznej mocy 100 kW.

Zastosowano rozwiązanie techniczne z korytem metalowym, samonośnym oraz pierwsze w Polsce rozwiązanie turbiny ślimakowej z wałem Kardana, zaprojektowane przez zespół projektowy Emitenta. W trakcie realizacji projektu wykonano dokumentację od etapu koncepcji do pozwolenia na budowę wraz z uzyskaniem wszystkich wymaganych uzgodnień i decyzji administracyjnych. Na etapie budowy prowadzono nadzór autorski i wykonano dokumentację wykonawczą.



Źródło: Emitent

Emitent na przestrzeni ostatnich 14 lat wykonał blisko 30 dokumentacji projektowych i projektów dotyczących budowy elektrowni wodnych w różnych technologiach takich jak: turbiny Kaplana pionowe i poziomowe, turbiny VLH, turbiny Archimedes, turbiny lewarowe.

Współpracował przy tych projektach z takimi dostawcami turbin jak: WODEL, MAVEL, GESS-CZ, GAJEK ENGINEERING, WTW. Spółka udziela 3-letnią gwarancję na realizowane projekty, które podlegają podwykonawcom i producentom. Przewagą konkurencyjną Emitenta w tym zakresie jest kompleksowe wykonywanie dokumentacji geodezyjnej, środowiskowej, hydrologicznej i projektowej w ramach własnych zasobów. Umożliwia to znaczące obniżenie kosztów własnych, co jest bardzo istotne z uwagi na fakt, iż projekty hydroenergetyczne są realizowane przez kilka lat. Konkurencja na rynku projektowania hydroenergetycznego jest ograniczona z uwagi na fakt, iż w większości firm zajmujących się budownictwem wodnym nie pracują projektanci z doświadczeniem w projektowaniu elektrowni wodnych. Natomiast w zakresie budownictwa wodnego tj. projektowanie zbiorników małej retencji, wałów przeciwpowodziowych, jazów i progów, melioracji, poprawy stosunków wodnych, bulwarów nadrzecznych na rynku działają firmy konkurencyjne; Biprowodmel Sp. z o.o., Hydroprojekt Sp. z o.o., Haskoning DVH sp. z o.o., Bipromel sp. z o.o., Adecosp z o.o., Arkadis sp. z o.o. Specyfiką rynku projektowego budownictwa wodnego są wymagania referencyjne, które stanowią barierę dla małych biur projektowych. Zeneris Projekty posiada długą listę referencyjną z 14 lat działalności i z sukcesem startuje w przetargach publicznych. Z zamówień publicznych pozyskiwane jest 90 % zadań projektowych dla obszaru „Projektowanie-hydroenergetyka i hydrotechnika”.

Dotychczas Emitent zrealizował łącznie około 300 projektów odnawialnych źródeł energii - hydrotechnicznych i fotowoltaicznych. Wśród wykonanych kontraktów firma ma m.in. zrealizowany w hydrotechnice projekt w Kędzierzynie Koźlu na Odrze o mocy 1 MW. Zeneris Projekty jako pierwszy w Polsce wykonał instalację hybrydową łączącą hydrotechnikę z fotowoltaiką. Inwestycja powstała w 2017r. w Siemiatyczach i pozyskuje energię zarówno z wody i słońca.

W zakresie branży fotowoltaicznej Emitent oferuje kompleksową usługę od wstępnych spotkań i bezpłatnego wstępnego doradztwa, a następnie wykonanie audytów i koncepcji po realizację instalacji „pod klucz” wraz z kompletacją dokumentacji. Po stronie Emitenta pozostaje szereg prac związanych z dostawą, zleceniem montażu instalacji podmiotom zewnętrznym (w 2020 r. Emitent współpracował z około 10 podmiotami

zajmującymi się montażem instalacji), uruchomieniem instalacji, szkoleniem użytkowników oraz serwisowaniem. Działalność Emitenta w zakresie instalacji fotowoltaicznych (obszar „Fotowoltaika”) obejmuje następujące rynki:

- a. rynek instalacji fotowoltaicznych dla prosumentów, czyli o mocy nie przekraczającej 10 kW, w zakresie od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i wykonawstwo,
- b. rynek instalacji fotowoltaicznych dla przedsiębiorstw - od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i generalne wykonawstwo. W tym zakresie Emitent obserwuje w ostatnich latach występowanie efektu synergii pomiędzy instalacjami hydrotechnicznymi a instalacjami fotowoltaicznymi, które ze względu na spadek w miesiącach letnich produkcji prądu z instalacji hydroenergetycznych uzupełniają produkcję energii poprzez wykorzystanie energii słonecznej,
- c. rynek instalacji magazynowania energii dla przedsiębiorstw - od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i generalne wykonawstwo. W ocenie Emitenta z uwagi na spadające ceny i rosnące parametry techniczne magazynów energii rośnie potencjał tego rynku na montaż tych zarówno w segmencie prosumentów (wzrasta wówczas auto wykorzystanie wyprodukowanej energii) jak i w firmach, które w ten sposób mogą wykorzystywać na własne potrzeby energię wyprodukowaną np. w trakcie weekendów,
- d. rynek developmentu (rozwoju) farm fotowoltaicznych. W latach 2021 i 2022, Emitent planuje utworzenie do trzech spółek SPV, w których jego wkładem będzie wykonanie projektu farmy PV, a wkład drugiej strony będzie stanowić grunt lub długoterminowa umowa dzierżawy gruntu pod budowę farmy PV. Kolejnym krokiem będzie uzyskanie wszelkich pozwoleń i zgód na budowę i podłączenie farmy do sieci elektroenergetycznej, uzyskanie finansowania, a następnie w ostatnim etapie wybudowanie farmy. Po oddaniu farmy do użytku Emitent planuje sprzedać swoje udziały w spółce SPV.

Kluczowe zapisy umów na dostawę i wykonanie instalacji PV zawierają takie informacje jak:

- a. Zakres umowy – projektowanie, dostawa, montaż, serwis gwarancyjny;
- b. Czas wykonania – uzależniony od wielkości projektu, projekt do 50 kW – 4-8 tygodni;
- c. Warunki płatności;
- d. Gwarancje producenckie – na urządzenia – 5 -12 lat, na konstrukcję – 10 lat - podlegające pod dostawców komponentów;
- e. Gwarancja montażowa – 5 lat - podlegająca pod firmę montażową;
- f. W przypadku serwisowania instalacji możliwe wydłużenie okresu gwarancji montażowej - podlegająca pod firmę montażową,
- g. Instalacja naziemna farma PV – możliwe wydłużenie okresu gwarancji na konstrukcję na korozję do 25 lat - podlegająca dostawcom komponentów.

Spółka wykonuje (projektuje, nabywa na zlecenie klienta oraz instaluje) następujące rodzaje instalacji fotowoltaicznych:

- a. Dachowe;
- b. Dachowe inwazyjne na dachy skośne i płaskie pokryte papą, dachówką, blachodachówką, blachą trapezową;
- c. Dachowe nieinwazyjne – systemy balastowe obciążone bloczkami betonowymi, nachylenie paneli 15, 25 stopni, dopuszczalne nachylenie dachu – 5 stopni;
- d. Instalacje naziemne na konstrukcjach wkręcanych lub wbijanych, rozwiązania przydomowe i fermowe;
- e. Carporty – dla samochodów i rowerów, wymagają fundamentowania i zawsze pozwolenia na budowę;

Typy paneli i pozostałych komponentów instalacji jakie Spółka oferuje swoim odbiorcom to:

- a. Standard podstawowy – panele o wymiarach ca 1m x 1,70 m o mocy do 355 Watt;
- b. Panele o mocy do 500 Watt – wymiary niestandardowe np. 1,2 m x 2,40 m;
- c. Obecnie oferowane są wyłącznie panele monokrystaliczne;
- d. Falowniki/inwentery różnych producentów takich jak: Fronius, Sofar, Sangrow, Solar Egde, SMA, Huawei;

- e. Falowniki jednofazowe i dwufazowe (jednofazowe przeznaczone są wyłącznie dla małych instalacji do mocy 3,65 kW);

Przykładowa wykonana instalacja PV w miejscowości Słupia Kapitulna

Zaprojektowana oraz wykonana przez Emitenta dla Zakładu Uboju w Słupi Kapitulnej w 2020 r. Instalacja stworzona, aby pokryć zapotrzebowanie własne przedsiębiorstwa wytwórczego i zmaksymalizować oszczędności związane z kosztami zakupu energii elektrycznej.

Głównymi urządzeniami wykorzystanymi w projekcie są moduły fotowoltaiczne Risen Energy, falowniki Sungrow oraz system do montażu modułów na gruncie firmy Corab. Wykonano również przyłącze energetyczne oraz przebudowę istniejącej stacji średniego napięcia. Zrealizowano dokumentację projektową i uzyskano warunki przyłączeniowe. Przeprowadzono proces odbiorów przez zakład energetyczny i dopuszczenia do użytkowania.



Źródło: Emitent

Wykonana instalacja PV w miejscowości Krajenka

Wykonana dla firmy IkanolIndustry w Krajence w 2019 roku. Instalacja składa się z komponentów – modułów monokrystalicznych Q.Cells, falowników Fronius oraz systemu Corab. Montaż konstrukcji systemowej został wykonany pod moduły na belkach nośnych znajdujących się powyżej połaci dachu, a przejście z okablowaniem jest przez dach membranowy. Wykonano również trasy kablowe na terenie fabryki. Energia pozyskiwana z instalacji wykorzystywana jest na potrzeby własne w czasie rzeczywistym.

*Źródło: Emitent*

6.2 Proces pozyskiwania klienta

Proces pozyskania klienta jest złożony, a czas jego trwania zależy od sposobu nawiązywania relacji. W przypadku klientów pozyskiwanych w przetargach, proces od ogłoszenia do podpisania umowy może trwać do 3 miesięcy. W przypadku pozyskiwania klientów w branży fotowoltaicznej procedura pozyskania klienta trwa od dwóch miesięcy do nawet dwóch lat. Okresy dłuższe dotyczą klientów, którzy muszą spełnić wcześniej warunki zabudowy lub warunki przyłączeniowe, albo też ich inwestycja jest powiązana z innymi procesami inwestycyjnymi. Emitent zwraca uwagę, że kluczową grupą nabywców usług stanowią przedsiębiorstwa.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka współpracuje z 11 Sprzedawcami Relacyjnymi, na podstawie umów B2B. W celu zwiększenia efektywności pracy Sprzedawców, Zarząd Emitent wdrożył kompleksowe szkolenie sprzedażowe, zawierające materiały dotyczące Spółki i jej działalności oraz materiały od dostawców elementów instalacji i inne. Wynagrodzenie Sprzedawców uzależnione jest od efektywności pozyskiwania klientów dla Spółki, dzięki czemu współpracownicy odczuwają finansową motywację do profesjonalnego reprezentowania marki Zeneris. Spółka opracowała dodatkowo system bieżącego monitorowania aktywności Sprzedawców Relacyjnych, dzięki czemu ma możliwość bieżącej oceny aktywności i poziomu motywacji współpracowników. Przedmiotowy system monitoringu stanowi specyficzne know-how Spółki i nie może być udostępniony publicznie z uwagi na dobry interes Spółki.

Do pozyskiwania nowych klientów Spółka szeroko wykorzystuje strategię digital marketingu, czyli marketingu cyfrowego wykorzystującego narzędzia internetowe/cyfrowe. Strategia ta określa hierarchię i priorytet działań, które są konsekwentnie realizowane w różnych kanałach marketingu sieciowego, wykorzystując spójne materiały wizerunkowe, handlowe i informacyjne

W 2020 roku Spółka wdrożyła autorskie algorytmy analizy baz danych, umożliwiające optymalizację wyboru potencjalnych klientów i działań telemarketingowych na potrzeby call center.

Tabela: Udział klientów pozyskanych z danego kanału nawiązywania relacji z odbiorcami usług Emitenta

Kanał kontaktu z klientem	% pozyskanych klientów w 2019 roku	% pozyskanych klientów w 2020 roku	% pozyskanych klientów w 1 półroczu 2021 roku
Sprzedawcy relacyjni	31,0%	44,4%	81,9%
Udział w zamówieniach publicznych	69,0%	55,6%	18,1%

Źródło: Emitent

Działalność w zakresie Digital marketingu i call center rozpoczęła się na przełomie 2020 i 2021 roku, w związku z czym porównywalne dane odnośnie skuteczności pozyskiwania klientów w stosunku do sprzedawców relacyjnych i udziału w zamówieniach publicznych będą dostępne po zakończeniu 2021 roku.

6.3 Dane finansowe

W związku ze zmianą strategii rozwoju Emitenta, w latach 2018 - 2020 oraz pierwszym półroczu 2021 r., nastąpiła znacząca zmiana w strukturze przychodów Emitenta. Ze Spółki, dla której głównym obszarem działalności były usługi projektowe dla hydroenergetyki oraz hydrotechniki, Emitent stopniowo rozwija usługi w segmencie PV co skutkuje dywersyfikacją źródeł przychodów ze sprzedaży oraz wzrostem udziału przychodów z segmentu PV w przychodach ze sprzedaży ogółem.

Tabela: Podział przychodów generowanych przez Emitenta z uwzględnieniem obszarów/segmentów działalności [dane w PLN]

Obszar działalności	2018	% udział	2019	% udział	2020	% udział	1 półrocze 2021	% udział
Działalność projektowa hydroenergetyka i hydrobudowa	1 599 044,12	98%	1 416 149,12	79,4%	2 706 559,20	43,5%	112 422,84	18,1%
PV* - firmy	33 000,00	2,0%	368 104,42	20,6%	3 343 536,18	53,7%	439 116,00	70,7%
PV - osoby fizyczne					178 675,93	2,9%	69 860,00	11,2%
Suma	1 632 044,12	100%	1 784 253,54	100%	6 228 771,31	100%	621 398,84	100%

*fotowoltaika Źródło: Emitent

Emitent zwraca uwagę na fakt, że wzrost przychodów z działalności projektowej w segmencie „Projektowanie-hydroenergetyka i hydrotechnika” w 2020 roku był związany z realizacją jednostkowego kontraktu o dużej wartości. Zarząd Emitenta będzie podejmował działania na rzecz utrzymania przychodów z działalności projektowej na poziomie zbliżonym do średniej wartości przychodów z działalności projektowej w 2019 r., to jest około 1,4 mln PLN w skali roku.

Jednak z uwagi na orientację Emitenta na świadczenie usług na rzecz przedsiębiorstw w segmencie „PV-firmy”, Emitent zakłada zawieranie kontraktów o dużej wartości jednostkowej tj. od kilkuset tysięcy do kilku milionów złotych, które będą istotnie wpływać na zmienność wyników finansowych Emitenta w poszczególnych kwartałach. Na wskazaną charakterystykę działalności Emitenta nakłada się również istotna sezonowość przychodów.

Historyczna sezonowość przychodów osiąganych przez Spółkę wskazuje, że w pierwszym półroczu Spółka osiąga przychody, które nie pokrywają kosztów jej działalności, przy czym historycznie najniższe przychody Spółka osiągała w pierwszym kwartale. Spółka generuje ponad 65% przychodów w drugiej połowie roku. Zarząd Spółki uwzględnia tę zależność w zarządzaniu płynnością. W szczególności podpisywane przez Spółkę umowy z podwykonawcami zawierają adekwatne terminy płatności odpowiadającymi terminom generowanych przychodów oraz spływu należności.

W pierwszej połowie 2021 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości ponad 621 tys. PLN przy kosztach ogółem ponad 1291 tys. PLN i zrealizował stratę netto w wysokości ponad 670 tys. PLN. Emitent zwraca uwagę na występującą sezonowość w działalności operacyjnej, mającej związek z dużym udziałem świadczonych usług na rzecz podmiotów publicznych (tj. gminy, miasta, PGW Wody Polskie), mających specyfikę wydatkowania środków w drugiej połowie roku.

Zgodnie z oczekiwaniami w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem zwiększeniu uległy przychody z obszaru "PV-firmy" (70,7%), spadł natomiast udział przychodów z obszaru "Działalność projektowa" (18,1%). W pierwszym br. Emitent poniósł zwiększone nakłady na rozwój sieci sprzedaży oraz nakłady na marketing w związku z oczekiwanym wzrostem przychodów w obszarach "PV-Firmy" oraz "PV-osoby fizyczne" w trzecim i czwartym kwartale br. oraz kolejnych latach.

Tabela. Wpływ sezonowości przychodów na wybrane wyniki finansowe Emitenta w ujęciu kwartalnym zaprezentowano wartości przychodów i kosztów Spółki w rozbiu kwartalnym dla lat 2019-2020 oraz za 1półrocze 2021 r.

	q1 2019	q2 2019	q3 2019	q4 2019	q1 2020	q2 2020	q3 2020	q4 2020	q1 2021	q2 2021
PRZYCHODY	16 314	83 094	481 094	1 203 752	292 201	1 787 278	1 053 859	3 095 433	232 791	388 606
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	325 273	282 307	417 076	666 244	520 037	1 756 689	923 147	1 955 409	561 113	730 862
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-308 959	-199 213	64 018	537 508	-227 836	30 589	130 713	1 140 024	-328 321	-341 575
WYNIK NETTO	-318 793	-207 149	56 505	503 887	-237 923	18 894	100 850	888 389	-349 275	-354 475

Źródło: Emitent

Jak wynika z wyżej prezentowanych danych Spółka generuje najmniej przychodów w pierwszym kwartale roku obrotowego najwięcej natomiast w trzecim i czwartym. Adekwatnie do generowanych przychodów i ponoszonych kosztów, w pierwszym półroczu 2019, 2020 oraz 2021 roku Spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej oraz stratę netto.

Tytuł tabeli: Wybrane dane finansowe w ujęciu rocznym za okres 2019-2020 oraz pierwsze półrocze 2021 r.

	2019	2020	1H2021
PRZYCHODY	1 784 254	6 228 771	621 397
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 690 900	5 155 282	1 291 975
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	93 354	1 073 490	-669 896
WYNIK NETTO	34 450	770 210	-703 750

Źródło: Emitent

W 2020 roku Emitent zaczął rozwijać działalność w zakresie instalacji fotowoltaicznych, co wywarło pozytywny wpływ na osiągnięte przez niego wyniki. Zysk netto w 2020 roku wyniósł ponad 770 tys. PLN w porównaniu do blisko 34,5 tys. PLN zysku z roku 2019, gdy Emitent prowadził działalność głównie w zakresie projektowania hydrobudowlanego. W związku z powyższym Zarząd Emitenta podjął decyzję o dalszym rozwoju działalności w zakresie PV oraz utrzymaniu działalności w zakresie projektowania hydrobudowlanego na niezmiennym poziomie.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent posiada zawarte umowy z terminem realizacji do końca 2021 r., na łączną kwotę 5.444.530,00 zł w tym:

- a) na kwotę 4.699.805zł w obszarach "PV-Firmy" oraz "PV-osoby fizyczne", oraz
- b) na kwotę 744.725,00 zł w obszarze "Projektowanie-hydroenergetyka i hydrotechnika".

Dane dotyczące zawartych umów z terminem realizacji do końca 2021 r. obejmują przychody ze sprzedaży za 1 półrocze 2021 r. w wysokości 621.398,84 PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent posiada zawarte umowy z terminem realizacji w 2022 r., na łączną kwotę 1.890.579zł w tym:

- c) na kwotę 800.000 zł w obszarach "PV-Firmy" oraz "PV-osoby fizyczne", oraz
- d) na kwotę 1.090.579zł w obszarze "Projektowanie-hydroenergetyka i hydrotechnika".

Ponadto Emitent wskazuje, że w trybie ciągłym realizowane są procesy pozyskiwania klientów, przygotowania ofert oraz negocjowania warunków w celu pozyskania dodatkowych kontraktów do realizacji w 2021 i 2022 r.

Emitent wskazuje, że w dniu 13.08. 2021 r. zawarł porozumienie z Joanna Giżewska-Chrząszcz Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Ubój i Przetwórstwo Indyka w Słupi Kapitulnej (Zamawiający) dotyczącą projektowania i budowy farmy fotowoltaicznej o mocy 450 kWp zgodnie z zapytaniem ofertowym Zamawiającego z dnia 03.03.2021 r. oraz ofertą Emitenta (Wykonawca) z dnia 17.03.2021 r. W porozumieniu, Zamawiający potwierdził zainteresowanie budową przez Wykonawcę rzeczonoj instalacji fotowoltaicznej i pod warunkiem uzyskania od Enea S.A. informacji o uzyskaniu aktualnych warunków przyłączeniowych o zwiększenie mocy przyłączeniowej i warunków budowy dla instalacji fotowoltaicznej 450 kWp. Strony ustaliły, że niezwłocznie jednak nie później niż w terminie 7 dni od poinformowania Zamawiającego o uzyskaniu rzeczonoj dokumentacji, strony przystąpią do podpisania umowy na budowę instalacji fotowoltaicznej na potrzeby zakładu przetwórstwa indyka Joanna Giżewska-Chrząszcz Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Ubój i Przetwórstwo Indyka w Słupi Kapitulnej zgodnie z warunkami określonymi w zapytaniu ofertowym Zamawiającego z dnia 03.03.2021 r. oraz ofertą Emitenta (Wykonawca) z dnia 17.03.2021 r.

Oferta Emitenta z dnia 17.03.2021 r. określa wartość zamówienia na kwotę nie mniejszą niż 2.078.000 PLN. Termin realizacji zamówienia zostanie określony w umowie i będzie wynikał z terminu uzyskania wymaganej dokumentacji przez Zamawiającego.

Emitent wskazuje, że rzeczona umowa ma charakter etapowy oraz warunkowy i uzależnia możliwość realizacji kolejnych etapów projektu od uzyskania stosownych zgód i pozwoleń w tym w szczególności od określenia warunków przyłączenia do sieci energetycznej przez Operatora Sieci Dystrybucyjnej oraz zawarcia przez Kontrahenta i Operatora Sieci Dystrybucyjnej umowy o przyłączenie do sieci, w które zostaną określone takie istotne elementy umowy jak: termin realizacji przyłączenia, wysokość opłaty za przyłączenie, miejsce rozgraniczenia własności sieci przedsiębiorstwa energetycznego i instalacji podmiotu przyłączanego, zakres robót niezbędnych przy realizacji przyłączenia, wymagania dotyczące lokalizacji układu pomiarowo-rozliczeniowego i jego parametrów, harmonogram przyłączenia, warunki udostępnienia przedsiębiorstwu energetycznemu nieruchomości należącej do podmiotu przyłączanego w celu budowy lub rozbudowy sieci niezbędnej do realizacji przyłączenia, przewidywany termin zawarcia umowy, na podstawie której nastąpi dostarczanie paliw gazowych lub energii, ilości paliw gazowych lub energii przewidzianych do odbioru, moc przyłączeniową, odpowiedzialność stron za niedotrzymanie warunków umowy, a w szczególności za opóźnienie terminu realizacji prac w stosunku do ustalonego w umowie, oraz okres obowiązywania umowy i warunki jej rozwiązania.

Według najlepszej wiedzy Emitenta określenie warunków przyłączenia i zawarcie umowy o przyłączenie przewidywane jest najpóźniej na koniec listopada 2021 r. co umożliwi realizację projektu przez Emitenta w czwartym kwartale 2021 r. oraz uzyskanie przychodów z realizacji rzeczonoj umowy w czwartym kwartale 2021 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka posiada zawarte w pierwszym półroczu 2021 r. umowy dotyczą segmentu hydrotechnika z terminem realizacji w 2021 r., które nie są uwzględnione w przychodach ze sprzedaży za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

Emitent zwraca uwagę na fakt, że część z umów przedstawionych poniżej, będzie składało się na przychody w następnym roku kalendarzowym.

Kontrahent	Przedmiot umowy	Łączna wartość umowy	Umowne terminy zakończenia
Regionalna Dyr. Ochrony Środowiska w Szczecinie	Operaty wodno-prawne dla przepławek – 5 zadań	29.397,00 brutto	50 dni od podpisania umowy – odbiory częściowe i końcowy
Gmina Grodzisk Mazowiecki	Dokumentacja projektowa na budowę zbiornika wodnego i regulację rz. Mrowna	477.240,00 brutto	18 miesięcy od zatwierdzenia wariantu Koncepcji
Gmina Końskie	Dokumentacja projektowo-kosztorysowa przebudowy budynków OSP w Modliszewicach	47.970,00 brutto	210 dni od podpisania umowy
PGW Wody Polskie RZGW Lublin	Dokumentacja projektowa budowy zbiornika retencyjnego Bielany	391.755,00 brutto	Do 15.11.2021
PGW Wody Polskie RZGW Rzeszów	Dokumentacja projektowa modernizacji obwałowania rz. Wisłoki - Brzeźnica	195.570,00 brutto	Do 29.10.2021
Gmina Reszel	Dokumentacja projektowo-kosztorysowa rozbudowy szkoły w Reszlu	47.970,00 brutto	Do 30.09.2021
Gmina Miasto Szczecin ZUK	Projekt ustalenia linii brzegowej cieku Osówka	12.300,00 brutto	4 m-ce od podpisania umowy
Gmina Jelcz-Laskowice	Dokumentacja projektowa budowy pomostu rekreacyjnego	23.370,00 brutto	5 m-cy od podpisania umowy
Powiat Przasnyski	Dokumentacja projektowa rozbudowy zbiornika retencyjnego miasta Chorzele	115.620,00 brutto	2 m-ce od zawarcia umowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka posiada kontrakty z segmentu hydrotechnika zawarte po 30.06.2021 r.

Kontrahent	Przedmiot umowy	Łączna wartość umowy	Umowne terminy zakończenia
Nadleśnictwo Brzózka	Pełnienie nadzoru inwestorskiego przy budowie zbiornika Retencyjnego Orli Staw	23.000, 00 brutto	11 miesięcy od podpisania umowy
Gmina Ustronie Morskie	Dokumentacja techniczna budowy kompleksu przedszkolno-żłobkowego w Ustroniu Morskim	64.974,75 brutto	Do 24.12.2021
Gmina Siechnice	Dokumentacja projektowa rewitalizacji 12 zbiorników retencyjnych	173.282,40 brutto	7 m-cy od podpisania umowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka wygrała następujące przetargi (umowy na realizację tych zleceń są obecnie w fazie negocjacji) :

Oferta z 12.07.2021	Wodociągi Miejskie w Radomiu	Dok. Projektowa budowy 3 zbiorników – Kaptur	189.420,00 brutto	20 miesięcy od podpisania umowy
Oferta z 13.08.2021	PGW Wody polskie ZZ Sieradz	Prace utrzymaniowe na obiektach Zbiornika Wodnego Poraj – dok projektowa naprawy kładek	51.045,00 brutto	2 miesiące od podpisania umowy
Oferta 19.08.2021	PWG Wody Polskie RZGW Kraków	Dok projektowa budowy lewego wału rzeki Biała os. Koszyce,	399.750,00 brutto	15 m-cy od podpisania umowy, nie później niż 30.11.2022

Dodatkowo, Emitent informuje, że w dniu 30.08.2021 r. zawarł umowę na wykonania zadania „Budowa elektrowni fotowoltaicznej do 1 MW” realizowanego w ramach projektu współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podlaskiego na lata 2014-2020, oś priorytetowa: V Gospodarka niskoemisyjna, Działanie: 5.1 Energetyka oparta na odnawialnych źródłach energii, Umowa o dofinansowanie nr UDARPPD.05.01.0020-0270/17-00. Przedmiot umowy obejmuje w szczególności wykonanie następujących robót:

- a) wykonanie kompletnej elektrowni fotowoltaicznej o mocy 0,96 MW,
- b) wykonanie przyłącza energetycznego obejmującego kontenerową stację transformatorową SN/n/N i linię napowietrzno-kablową SN-15kV oraz przyłączenie do linii 15kV ze stacji 110/15kV Międzyżyce kierunek Hornowo-Osmola,
- c) wykonanie ogrodzenia
- d) wykonanie wjazdu i drogi docelowej,
- e) wykonanie ochrony terenu elektrowni fotowoltaicznej,
- f) wykonanie monitoringu pracy elektrowni fotowoltaicznej,
- g) wykonanie oświetlenia.

Termin rozpoczęcia robót-data przekazania placu budowy ale nie później niż 08.09.2021 r. Termin wykonania przedmiotu umowy (okres realizacji): 30.08.2021 r. -31.10.2021 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Emitent otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe, zgodnie ze złożoną ofertą w kwocie 2.648.500 PLN powiększone o aktualnie obowiązującą stawkę podatku VAT.

Umowa przewiduje obowiązek zapłaty przez Emitenta na rzecz Zamawiającego następujących kar umownych:

- a) za zwłokę w stosunku do terminu zakończenia robót w wysokości 0,1% ceny ofertowej netto za każdy rozpoczęty dzień zwłoki,
- b) za zwłokę w usunięciu wad stwierdzonych przy odbiorze w wysokości 0,1% ceny ofertowej netto za każdy rozpoczęty dzień zwłoki liczony od dnia upływu terminu na usunięcie wad,
- c) z tytułu odstąpienia od Umowy z przyczyn po stronie Wykonawcy (Emitenta) w wysokości 10% ceny ofertowej brutto,
- d) z tytułu zwłoki w usunięciu wad i usterek, w okresie gwarancji, w wysokości 0,1% ceny ofertowej netto za każdy dzień opóźnienia powyżej terminu określonego w Umowie.

6.4 Kontrahenci Emitenta

Emitent w ramach prowadzonej działalności współpracuje z wieloma podmiotami licznymi podmiotami. W latach 2018 i 2019 struktura dostawców była bardziej zdywersyfikowana niż w roku 2020, co wynika bezpośrednio z faktu, iż w roku ubiegłym Zarząd Spółki zdecydował o rozwoju działalności w zakresie instalacji fotowoltaicznych, gdzie nie posiada wieloletnich wypracowanych kontaktów biznesowych.

Spółka CORAB Sp. z o.o. to polski producent systemów fotowoltaicznych. Oferowane przez nią produkty są bezpieczne i wykonane z wysokiej jakości materiałów spełniających rygorystyczne europejskie normy. WIPEN Sp. z o.o. to podmiot działający w branży elektroenergetycznej. Zarząd Emitenta oświadcza, iż współpraca z wyżej wskazanymi podmiotami była i jest owocna, jednakże mając na uwadze rozwój oraz w celu minimalizacji czynnika ryzyka związanych z uzależnieniem Spółki od jednego dostawcy, będzie on dążył do nawiązania relacji biznesowych z innymi podmiotami działającymi na rynku fotowoltaicznym.

Najwięksi dostawcy Emitenta posiadający co najmniej 5% udział w strukturze zakupów [dane w PLN]:

Nazwa podmiotu	2018	% udział	2019	% udział	2020	% udział	1H 2021	% udział
CORAB Sp. z o.o.			183 975,04	26,4%	1 813 197,53	48,5%	1.087.456,03	49,7%
WIPEN Sp. z o.o.					322 639,98	8,6%		
KFG Krakowska Firma Geodezyjna Wojciech Kubiak			120 667,83	17,3%				
GEODRILL Adam Zacharow	69 735,00	11,7%						

Hydekoprojekt Projektowanie-Nadzory Michał Wójcik	64 000,00	10,7%						
Novaster Sp. z o.o.			62 447,16	9,0%			116 971,39	5,3%
STAGEO Staniek Przemysław	56 910,56	9,5%						
PSGeodezja inż. Przemysław Skóra	55 140,00	9,2%	86 650,00	12,4%				
Usługi Projektowe Wojciech Jankowiak	29 900,00	5,0%						
Pozostali (od 88 podmiotów w latach 2018 –2019 do 174 podmiotów w 2020 roku)	322 681,27	53,9%	242 862,48	34,9%	1 603 631,29	42,9%		
Razem	598 366,83	100%	696 602,51	100%	3 739 468,80	100%	2 189 900,67	100%

Źródło: Emitent

W ciągu 14 lat prowadzenia działalności Spółka nawiązała również wieloletnie relacje z odbiorcami. Dla działalności projektowej w segmencie „Projektowanie-hydroenergetyka i hydrotechnika” największym odbiorcą w 2020 roku było Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie, a dla działalności fotowoltaicznej w segmencie „PV-firmy” Joanna Giżewska-Chrzęszcz Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Ubój i Przetwórstwo Indyka. Zarząd Emitenta zaznacza, iż poprzez wzmożone działania marketingowe dąży do zwiększenia świadomości marki Zeneris wśród przyszłych potencjalnych klientów dzięki czemu zredukuje ryzyko uzależnienia Spółki od kluczowych odbiorców, w szczególności w zakresie działalności fotowoltaicznej. Emitent wskazuje, że z uwagi na silną orientację na obsługę przedsiębiorstw w segmencie „PV-firmy” oraz wysoką, jednostkową wartość zawieranych kontraktów Emitent przewiduje istotną koncentrację przychodów w drugim półroczu 2021 r. u kilku klientów.

Najwięksi odbiorcy spółki posiadający co najmniej 5% udział w strukturze przychodów [dane w PLN]:

Nazwa podmiotu	2018	% udział	2019	% udział	2020	% udział	1H 2021	% udział
Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie	631 828,00	38,7%	276 996,10	15,5%	1 215 841,78	19,5%	57 265,04	9,22%
IKANO Industry Sp.z o.o.			193 000,00	10,8%	420 000,00	6,7%		
Joanna Giżewska-Chrzęszcz Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Ubój i Przetwórstwo Indyka w Słupi Kapitulnej					2 250 000,00	36,1%		
Zakład Handlowo-Usługowy Arkadiusz Jaranowski			320 325,20	18,0%				
Volkswagen Poznań Sp. z o.o.			175 104,42	9,8%				
Gmina Miasta Gdańska			107 000,00	6,0%				
Miasto Łomża			102 000,00	5,7%				
Miasto Poznań Zakład Lasów Państwowych			99 000,00	5,5%				
Gmina Siechnice	107 432,52	6,6%						
Gmina Miasto Szczecin	102 400,00	6,3%						
Gmina Wrocław	96 780,00	5,9%						
Cukiernia Cukruś - Tomasz Bartkowski							126 400,00	20,34%

Zakład Techniki Próżniowej Tepro Spółka Akcyjna							102 936,00	16,57%
Mirosław Cichy							69 860,00	11,24%
Gmina Siechnice							39 000,00	6,28%
Gmina Miasto Rzeszów							33 500,00	5,39%
Anna Hubert							31 635,00	5,09%
Pozostali	693 603,60	42,5%	510 827,82	28,6%	2 342 929,53	37,6%	160 802,80	25,88%
Suma	1 632 044,12	100%	1 784 253,54	100%	6 228 771,31	100%	621 398,84	100%

Źródło: Emitent

Jak wynika z powyższej tabeli, struktura przychodów w podziale na odbiorców Spółki zmienia się na przestrzeni ostatnich trzech lat. W roku 2018 większość przychodu generowały podmioty, dla których świadczone usługi z zakresu działalności projektowej (głównie w zakresie szeroko rozumianej hydrotechniki) np. dla PGW Wody Polskie. W kolejnych latach proporcje te się zmieniały i w roku 2020 większość przychodów powstała z realizacji zleceń na rynku PV np. dla IKANO Industry Sp.z o.o., PPH Joanna Giżewska-Chrzęszcz i innych.

6.5 Zespół Emitenta

Zespół Emitenta składa się 22 osób, z których z 5 Spółka współpracuje na mocy kontraktu B2B, a 15 zatrudnionych jest w spółce w oparciu o umowę o pracę lub umowę zlecenie oraz z 2 członków Zarządu. Zespół Emitenta podzielony jest na działy: zespół handlowy, projektowanie hydrotechniczne, projektowanie fotowoltaiczne i budowlane, zarządzanie projektami, marketing i wsparcie.

Poniższa tabela przedstawia strukturę zespołu wewnętrznego Spółki na dzień sporządzania Dokumentu

Dział	Umowa o Pracę/Umowa zlecenie	B2B
Zarząd	2	
Zespół handlowy	2	1
Projektowanie hydrotechniczne	6	1
Projektowanie fotowoltaiczne i budowlane	5	1
Zarządzanie projektami (nadzór i koordynacja)		1
Marketing		1
Wsparcie/ Backoffice	2	
Suma	17	5

Źródło: Emitent

Poniższa tabela przedstawia zakres kompetencji zespołów wewnętrznych Emitenta

Dział	Ilość osób	Zakres zadań
Zarząd	2	Zarząd; koordynacja, planowanie, organizacja, nadzór wszystkich obszarów działalności front office oraz back office (w tym także: Księgowość, Analizy finansowe, Administracja, Dział Prawny, Procedury RODO, Organizacja, Administrowanie bazami danych, Komunikacja z GPW, Analizy rynkowych cen zaopatrzeniowych, Instrumenty finansowe dla Klienta)
Zespół handlowy	3	Współpraca sprzedażowa z 11 Sprzedawcami Relacyjnymi; Negocjacje handlowe; Zawieranie umów sprzedażowych
Projektowanie hydrotechniczne	7	Projektowanie, budownictwo wodne / hydroenergetyka; Projektowanie środowiskowe; Sprzedaż Projektów Wodnych; Project Management Projektów Wodnych
Projektowanie fotowoltaiczne i budowlane	6	Analizy wstępne; Projektowanie energetyczne; Współpraca z dostawcami technologii; Analizy konstrukcyjne; Projektowanie konstrukcyjne; Procedury administracyjne

Zarządzanie projektami (nadzór i koordynacja)	1	Wsparcie merytoryczne działań sprzedawców; Projektowanie energetyczne; Koordynacja pracy podwykonawców projektowych i montażowych; Logistyka dostaw
Marketing	1	Zarządzanie Bazą Sprzedawców Relacyjnych; Marketing sieciowy; Telemarketing - Call Center; Szkolenia; Narzędzia wsparcia sprzedaży
Wsparcie/ Backoffice	2	Wsparcie/ Backoffice
Suma	22	

Źródło: Emitent

Zarząd Emitenta zaznacza, że przy wykonywaniu poszczególnych projektów, w myśl przyjętego modelu biznesowego, stosuje elastyczne formy współpracy. Emitent oprócz zatrudniania kluczowych pracowników na umowy o pracę zatrudnia współpracowników na umowy biznesowe (B2B) oraz umowy cywilnoprawne dzięki czemu jest w stanie lepiej dopasować warunki zatrudnienia do wykonywanej pracy oraz świadczonych usług.

Kluczowymi pracownikami Spółki są:

1) Projektant branży konstrukcyjnej (umowa o pracę), który posiada stopień mgr. inż. w dziedzinie budownictwa. Doświadczenie zawodowe zdobył w spółkach: Przewozy Regionalne Sp. z o.o., gdzie w latach 2011-2015 pracował jako zastępca naczelnika działu, inspektor ds. ochrony przeciwpożarowej; inżynier budowy w PBO Anioła SA w roku 2011; EUROPOLES Sp. z o.o., gdzie sprawował stanowisko asystent projektanta konstrukcji w latach 2010-2011; Projektowanie i Nadzór Budowlany w zakresie konstrukcji, jako asystent projektanta konstrukcji BGS jako Autorska Pracownia Architektoniczna - asystent architekta w latach 2009-2013.

W Zeneris Projekty S.A. pracuje od 2015 roku i jest odpowiedzialny za prowadzenie koordynacji międzybranżowej i projektowanie obiektów użyteczności publicznej wraz z zagospodarowaniem terenu dla inwestycji finansowanych ze środków samorządowych oraz dofinansowanych ze środków UE np. budowa fokarium w Nowym ZOO w Poznaniu, budowa bulwarów w Łomży, budowa archiwum zakładowego Starostwa Powiatowego w Oplu oraz prowadzenie analiz konstrukcyjnych dla inwestycji związanych z montażem instalacji fotowoltaicznych na istniejących obiektach kubaturowych.

2) Projektant branży konstrukcyjnej (umowa o pracę), która posiada tytuł mgr. inż., w specjalności konstrukcji budowlanych i inżynierskich. Doświadczenie zawodowe zdobywała:

W roku 2013 na Uniwersytecie Technologicznym w Tampere/RautaruukkiOyj, a w latach 2014 do 2016 w AQUA S.A. W Zeneris Projekty S.A. pracuje od stycznia 2017 i odpowiada za sprawy konstrukcyjne i rozwój projektów. Brała udział m.in. w projektowaniu przebudowy istniejącego basenu dla fok w Nowym ZOO w Poznaniu, wykonaniu projektu wykonawczego przepławki dla ryb dwuśrodowiskowych na stopniu Brzeg Dolny, opracowaniu dokumentacji projektowej na budowę Parku Militarynego „Węglowa” w Białymstoku, projektów zagospodarowanie bulwarów nad Sanem w mieście Jarosław, wykonaniu dokumentacji technicznej na kładkę dla pieszych w miejscowości Durąg. Uczestniczyła także w projektowaniu żelbetowych przepławek i żelbetowej płyty przejazdowej zbiornika Borki, żelbetowych jazów w zlewni rzeki Jabłonka, w zlewni rzeki Niechwaszcz, przepustów żelbetowych w zlewni dolnośląskiego centrum rehabilitacji w Kamiennej Górze, oczepu żelbetowego Kanału Piękna Góra, żelbetowych śluz i przepustów wzdłuż rzeki Osa, żelbetowej budowli piętrząca, budowli żelbetowych zbiornika wielofunkcyjnego w Smardzowie, jazów na rzece Szkwa i Rozoga oraz usuwania szkód popowodziowych na potoku Ścieklec. Uczestniczyła w wykonaniu dokumentacji projektowej zagospodarowania bulwarów rzeki Czarna Przemsza, dokumentacji technicznej budowy bulwarów w Łomży, obliczeń statycznych kładki pieszo-rowerowej rzeki Krzna oraz opracowaniu projektu budowlanego i wykonawczego zabezpieczenia przed powodzią terenu m. Jarosławia.

3) Koordynatorka projektów, projektant instalacji fotowoltaicznych (umowa o pracę), która posiada stopień mgr. inż. w dziedzinie inżynierii środowiskowej. Posiada również uprawnienia elektryczne G1 i G2 oraz uprawnienia gazowe G3. Ze Spółką Zeneris Projekty S.A. związana jest od 2015 roku i brała udział w licznych projektach.

Zakres obowiązków: Projektowanie instalacji fotowoltaicznych, przygotowanie projektów instalacji elektrycznych, opracowywanie dokumentacji.

Zakres wykonywanej dokumentacji: Projekt wykonawczy i powykonawczy instalacji fotowoltaicznej, projekt budowlany zamienny i wykonawczy instalacji elektrycznej, teletechnicznej i SSP (System Sygnalizacji Pożaru),

opracowanie kompleksowej dokumentacji projektowej wraz z niezbędną dokumentacją formalną, opracowanie dokumentacji aplikacyjnej dla inwestycji.

- 4) Kierownik Zespołu Projektowego (umowa o pracę), która posiada stopień mgr. inż., w dziedzinie Geodezji i Kartografii. Ze Spółką Zeneris Projekty S.A. związany jest od 2011 roku i brał udział w licznych projektach.

Zakres obowiązków: Projektowanie Małych Elektrowni Wodnych, budowli piętrzących, wałów przeciwpowodziowych oraz regulacji cieków wodnych.

Zakres wykonywanej dokumentacji: projekty budowlane, projekty wykonawcze, operaty wodnoprawne, instrukcje gospodarowania wodą i eksploatacji, koncepcje programowo-przestrzenne, przedmiary robót i kosztorysy, dokumentacja środowiskowa.

- 5) Przedstawiciel handlowy (stała współpraca B2B) – ukończył Politechnikę Poznańską ze stopniem, inż. na kierunku: mechanika i budowa maszyn, specjalizacja: pojazdy szynowe. Wcześniejsze doświadczenie zawodowe zdobył jako:

Starszy Inżynier Sprzedaży w latach 2017-2019; Szef Regionu w Linde Gaz Polska Sp. z o.o. w latach 1999-2017; Przedstawiciel handlowy w Linde Gaz Polska Sp. z o.o. w latach 1993-1999; Agent handlowy - Metale nieżelazne w Frank & Schulte w latach 1991-1993; Właściciel własnej działalności gospodarczej od 2021 (wpis do CEIDG); Inspektor kontroli celno-magazynowej w P.P.H.Z. Omnipex w latach 1990-1991; Technolog d/s normowania w P.P.Polmozbyt Poznań w latach 1987-1989.

Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu sprzedażą i optymalizacji wyników sprzedażowych.

- 6) Koordynator Zarządzania Projektami (stała współpraca B2B) - Absolwent Politechniki Poznańskiej (kierunek: telekomunikacja) oraz ENST de Bretagne (kierunek: Zarządzanie Sieciami Telekomunikacyjnymi), odbył również studia podyplomowe na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu (kierunek: Zarządzanie Przedsiębiorstwami).

Certyfikowany Kierownik Projektów - IPMA Level C (od 2007 r.), Certyfikaty: Prince2 - Foundation, IPMA – level C (Certified Project Manager), Dyplomowany Trener IPMA Polska (od 2010 r.), asesor nagrody Project Excellence Award (od 2016 r.) oraz wykładowca studiów podyplomowych Zarządzanie Projektami w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu i na Uniwersytecie Szczecińskim (od 2011).

Były pracownik naukowo-dydaktyczny w EFP - Francusko-Polskiej Wyższej Szkole Nowych Technik Informatyczno-Komunikacyjnych a następnie wieloletni kierownik projektów w koncernie Alcatel oraz Senior. Project Manager i Dyrektor Działu Zarządzania Projektami w firmach należących do Grupy Emax (później Sygnity).

Prowadził projekty telekomunikacyjne, projekty IT (infrastrukturalne) z dziedziny automatyki przemysłowej oraz leżące na pograniczu IT, aktywnego marketingu i badań społecznych. Prowadził też przedsięwzięcia w dziedzinie hotelarstwa. Wybranymi klientami i odbiorcami rezultatów projektów są: T-Mobile Polska S.A., PSE S.A., PZF POLFA S.A., Koelner S.A., Passion-Cards (Kukartka.pl), IB Systems, PGE ZEDO S.A., Call2Action S.A., Public Profits, ZETO Poznań, PGNiG S.A. o/Sanok, Aquanet S.A., F5, Zeneris Projekty S.A. (od 2020 roku).

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę organizacyjną Emitenta

Nadzór i Zarząd	Odpowiedzialność operacyjna	Dział	Funkcje i zadania
Mariusz Kostrzewa	Projektant branży konstrukcyjnej	Biuro projektowe, projekty konstrukcyjne, procedury administracyjne	1. Analizy konstrukcyjne 2. Projektowanie konstrukcyjne 3. Procedury administracyjne
	Kierownik Zespołu Projektowego	Sprzedaż i projektowanie hydrologiczne	- Projektowanie budownictwo wodne / hydroenergetyka - Projektowanie środowiskowe - Sprzedaż Projektów Wodnych - Project Management Projektów Wodnych

	Koordinator projektów, projektant instalacji fotowoltaicznych	Projektowanie	a. Analizy wstępne b. Projektowanie energetyczne c. Współpraca z dostawcami technologii
	Przedstawiciel handlowy	Sprzedaż Projektów i Instalacji PV	e. Współpraca sprzedażowa ze Sprzedawcami Relacyjnymi f. Negocjacje handlowe g. Zawieranie umów sprzedażowych
	Koordinator Zarządzania Projektami	Zarządzanie projektami PV	• Wsparcie merytoryczne działań sprzedawców • Projektowanie energetyczne • Koordynacja pracy podwykonawców projektowych i montażowych • Logistyka dostaw
Fabian Siemiatowski		Finanse i BO (Back Office - odpowiada za funkcje i procesy wspomagające podstawową działalność Spółki)	1. Księgowość 2. Analizy finansowe 3. Administracja 4. Dział Prawny, Procedury RODO 5. Organizacja, Administrowanie bazami danych 6. Komunikacja z GPW 7. Analizy rynkowych cen zaopatrzeniowych 8. Instrumenty finansowe dla Klienta
Fabian Siemiatowski	Sprawujący nadzór	Marketing	• Nadzór nad Sprzedawcami Relacyjnymi* • Marketing sieciowy • Telemarketing - Call Center • Szkolenia • Narzędzia wsparcia sprzedaży

Źródło: Emitent

*Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka współpracuje z 11 Sprzedawcami Relacyjnymi, na podstawie umów B2B. Emitent prowadzi rekrutację ciągłą.

6.6 Konkurencja Spółki

Segment PV

Rynek fotowoltaiczny jest na obecnym etapie bardzo rozproszony i działa na nim kilkadziesiąt tysięcy podmiotów gospodarczych, głównie małych ekip monterskich posiadających doświadczenie w montażu i uruchamianiu instalacji przydomowych. Na rynku funkcjonuje też kilkanaście większych firm sieciowych, których działalność ukierunkowana jest na małe instalacje, na które mogą pozyskać finansowanie z programu "Mój Prąd". Ponadto na rynku działają też duże hurtownie elektryczne, które starają się oferować swoje produkty firmom działającym w wykonawstwie elektrycznym. Z uwagi na kontynuację programu "Mój Prąd" w bieżącym roku (2021) należy założyć, że znacząca część małych firm nadal będzie się koncentrować na rynku małych prosumentów.

Zarząd Emitenta wskazuje na fakt, iż Spółkę Zeneris Projekty cechuje kilka przewag konkurencyjnych, w tym:

- Doświadczenie- Spółka posiada 14 letnie doświadczenie w przygotowywaniu, projektowaniu i realizacji inwestycji w branży odnawialnych źródeł energii. Od kilkunastu lat współpracuje z najważniejszymi uczestnikami rynku energetycznego, dzięki czemu posiada rozbudowaną sieć kontaktów.
- Kompetencje- Pracownicy Spółki biegle poruszają się po przepisach i procedurach związanych z uzyskiwaniem decyzji i pozwoleń na projekty OZE. Zespół tworzy grupa wysoko wykwalifikowanych fachowców, o wieloletnim doświadczeniu w branży projektowej i energetycznej.

- c) Referencje- W swoim portfelu Spółka posiada kilkaset zrealizowanych projektów, w tym dla takich klientów jak: Ikano Grupa Ikea, TAURON Ciepło S.A., Energa Wytwarzanie S.A., PGE Energia Odnawialna S.A., VolkswagenGroup Polska, Miasto Poznań, Miasto Wrocław, Port Lotniczy Ławica, Miasto Gdańsk, Miasto Toruń.
- d) Sprawność organizacyjna- Spółka prowadzi kompleksowe prace nad projektami od audytu, koncepcji, poprzez przygotowanie projektu, pozyskanie pozwoleń administracyjnych, po realizację i wsparcie w pozyskaniu finansowania dla instalacji. Emitent optymalizuje ponoszone koszty poprzez pracę w oparciu o lekką, elastyczną i skalowalną strukturę organizacyjną. Zasoby własne, to kluczowe do powodzenia działalności funkcje, takie jak: marketing, zasoby analityczno-projektowe, zasoby sprzedażowe, projekt managerowie. Wykonawstwo oparte jest na elastycznej współpracy z przeszkolonymi i autoryzowanymi partnerami zewnętrznymi.

6.7 Rynek działalności

Poniższa analiza rynku przygotowana została głównie na podstawie raportu IEO (Instytutu Energii Odnawialnej) "Rynek fotowoltaiki w Polsce 2020". Wg tego raportu w 2020 roku największy przyrost nowych mocy zaobserwowany został w segmencie mikro-instalacji, oznacza to dużą aktywność prosumentów indywidualnych i biznesowych.

Rynek fotowoltaiki (PV) rozwija się najszybciej ze wszystkich rynków z sektora OZE (Odnawialnych Źródeł Energii) w Polsce. Łączna moc zainstalowana w źródłach fotowoltaicznych na koniec 2019 roku wynosiła prawie 1500 MW, a w maju 2020 r. przekroczyła 1950 MW. Polska w 2019 roku osiągnęła przyrost nowych mocy na poziomie około 0,9 GW i z udziałem przyrostu mocy wynoszącym 5,5% uplasowała się w pierwszej piątce państw w Unii Europejskiej. Według prognoz Instytutu Energii Odnawialnej (IEO) moc zainstalowana w fotowoltaice na koniec 2020 roku wyniosła 3,96 GW, a tylko w 2020 roku powstało ponad 2,5 GW nowych instalacji PV. Ogromny wkład w ten przyrost mieli prosumenci indywidualni, których do zamontowania instalacji zachęcono dotacjami w ramach programu Mój Prąd. Na rynku farm słonecznych również nastąpił „boom fotowoltaiczny”. W przeprowadzonej w 2020 roku aukcji OZE, w tzw. „małym koszyku” konkurencja była ogromna, złożono dwa razy więcej ofert niż przewidywał zaplanowany wolumen. Natomiast dotychczas zdominowany przez energetykę wiatrową „duży koszyk” aukcyjny w 2020 roku uległ taniejącej technologii fotowoltaicznej, która zrównała się liczbą ofert oraz mocą projektów z elektrowniami wiatrowymi.

W latach 2021-2022, wraz z kończącym się terminem realizacji projektów, które wygrały aukcje w latach 2018-2019, większość inwestycji skupi się w sektorze farm fotowoltaicznych. Rynek fotowoltaiki w 2019 roku odnotował największy przyrost mocy zainstalowanej wśród wszystkich OZE. Oznacza to, że rynek ten jest obecnie głównym obszarem inwestycji w elektroenergetyce odnawialnej. W 2025 roku całkowita moc zainstalowana w fotowoltaice może osiągnąć nawet 7,8 GW, co oznacza, że już w 2025 roku moc źródeł PV przekroczy zakładane, w Krajowym Planie na rzecz Energii i Klimatu (KPEiK) zapotrzebowanie na moc dla 2030 roku.

Obserwowany i prognozowany wzrost rynku jest szczególnie wyraźny w sektorze prosumentów oraz deweloperów farm. Tworzony jest tym samym rynek dla firm instalacyjnych oraz polskich producentów i dostawców urządzeń, których rozwój zapewnia nowe miejsca pracy i generuje wartość dodaną dla polskiej gospodarki.

Rozwój rynku PV od 2019 r. obrazuje przygotowany przez Instytut Energii Odnawialnej wskaźnik koniunktury rynku fotowoltaicznego w Polsce.



Data ostatniej aktualizacji: 2021-04-08 12:35:42

Źródło: Instytut Energetyki Odnawialnej, kwiecień 2021

Mikroinstalacje prosumenckie

W 2019 roku zainstalowano 640 MW mocy w mikro-instalacjach, co oznacza prawie trzykrotny wzrost rok do roku, już w pierwszym kwartale 2020 przyłączono do sieci około 300 MW mikroinstalacji PV. Duży przyrost mocy mikroinstalacji w I kw. bieżącego roku oznacza, że mimo początków pandemii (i pierwszych symptomów spowolnienia gospodarczego) prosumenci nadal są zainteresowani inwestowaniem w fotowoltaikę i globalna pandemia w stosunkowo niewielkim stopniu ogranicza rozwój tego sektora. Na koniec 2019 roku mikroinstalacje stanowiły ponad 70% całkowitej mocy zainstalowanej w fotowoltaice. Polska fotowoltaika, w przeciwieństwie do wielu krajów europejskich, ma obecnie bardzo prosumencki, rozproszony charakter. Wynika to głównie z zainteresowania obywateli produkcją energii we własnym zakresie, dostępnych programów wsparcia oraz przyjaznych regulacji prawnych m.in. ulg podatkowych dla użytkowników mikro-instalacji PV. Funkcjonujący od roku program „Mój Prąd” oraz wieloletnie wsparcie unijne w ramach Regionalnych Programów Operacyjnych są filarem trwałego rozwoju sektora prosumenckiego.

Farmy fotowoltaiczne

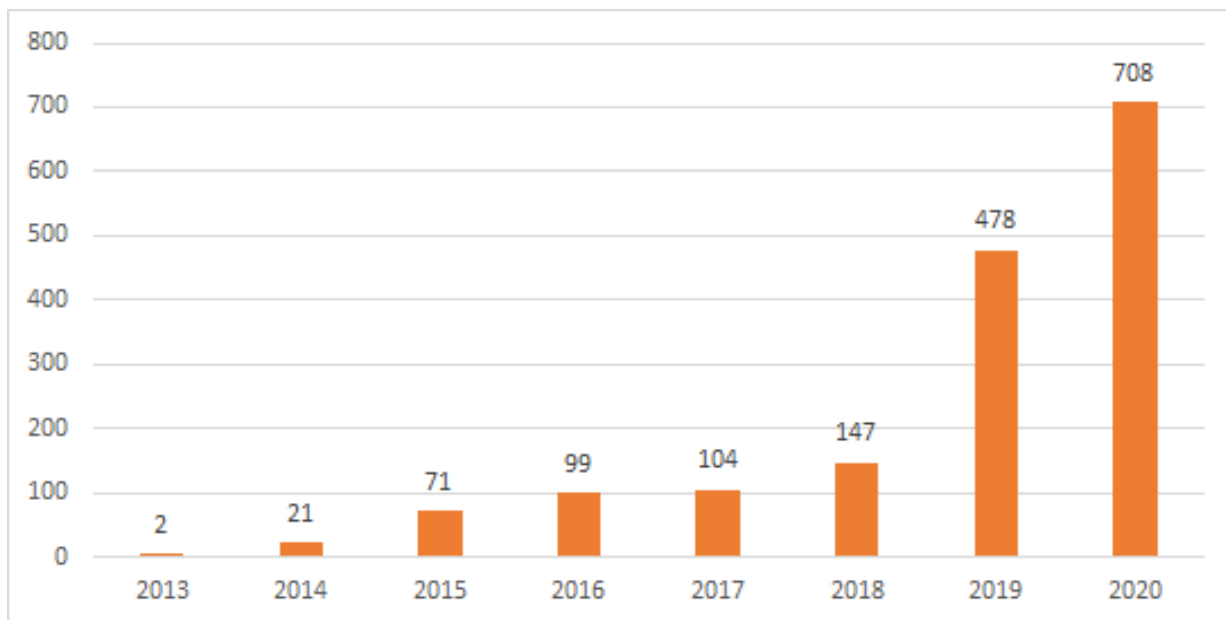
Obecnie głównym motorem napędowym rynku farm fotowoltaicznych, szczególnie tych o mocy około 1 MW, są aukcje na energię z OZE. We wszystkich dotychczas przeprowadzonych aukcjach wygrały projekty o łącznej mocy prawie 1700 MW. W tegorocznej aukcji wolumen dla fotowoltaiki w tzw. „małym koszyku” (<1 MW) przewidziany jest na 800 MW, a w dużym (> 1 MW) na minimum 700 MW. Dotychczas (stan na 30.06.2020) do eksploatacji zostało oddane około 370 MW w farmach PV, co stanowi około 20% całkowitej mocy zainstalowanej w PV. Zwycięzcy aukcji z 2018 roku, ze względu na globalną epidemię i utrudnienia z nią związane mogą przełożyć realizację projektów do końca maja 2021 r. Oznacza to, że w latach 2021 i 2022 nastąpi „boom inwestycyjny” w sektorze farm PV, kiedy to projekty z trzech aukcji będą oddawane do eksploatacji.

Prognozy dla rynku PV

Prognoza IEO zakłada wzrost mocy zainstalowanej w fotowoltaice, w 2020 roku, głównie w segmencie mikroinstalacji. Następnie w latach 2021 - 2022 zostanie oddane do eksploatacji około 2,8 GW farm PV. W latach 2022 i 2023 udział farm PV zrówna się z udziałem mikroinstalacji w całkowitej mocy zainstalowanej. W efekcie rynek PV zmieni się z typowo prosumenckiego, tak jak to ma miejsce obecnie na zrównoważony pomiędzy zawodowymi elektrowniami PV a prosumentami. Według scenariuszy Solar Power Europe z 2019 roku, moc zainstalowana w Polsce w 2023 roku będzie wynosić 3,5-5 GW. IEO, biorąc pod uwagę wszystkie rodzaje wsparcia w każdym sektorze i aktualną jego dynamikę proponuje bardziej optymistyczny scenariusz. Według prognozy IEO moc zainstalowana w PV w bieżącym roku osiągnie 2,5 GW, a tempo

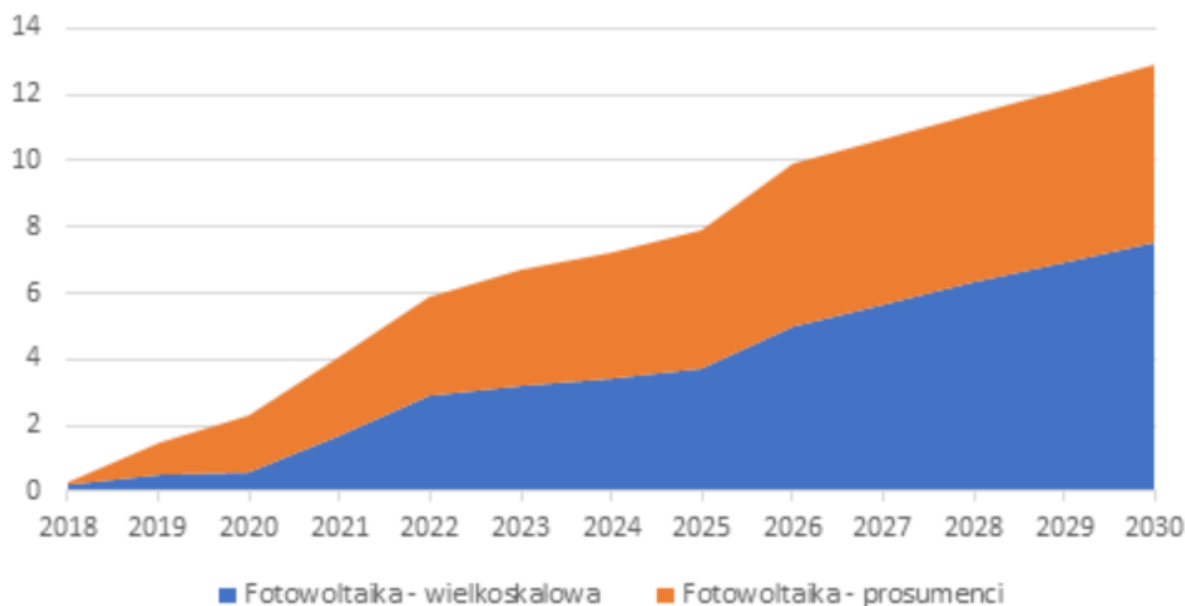
przyrostu nowych mocy utrzyma się na takim samym poziomie jak w roku ubiegłym. W 2023 roku moc PV osiągnie 6,6 GW. Natomiast w 2025 roku całkowita moc zainstalowana może osiągnąć 7,8 GW, co oznacza to, że już w 2025 roku zainstalowana moc PV przekroczy założoną w KPEiK na 2030 rok.

Instalacje PV w Polsce wg Zainstalowanej mocy [MW] (stan na 30.06.2020)



Źródło: Urząd Regulacji Energetyki

Prognoza rozwoju mocy fotowoltaicznych w Polsce



Źródło: Instytut Energetyki Odnawialnej, Sierpień 2020

Pozytywne prognozy bezpośrednio potwierdzają także wiodące firmy z branży PV, które brały udział w badaniu rynku przeprowadzonym przez IEO. Z analiz IEO wynika, że firmy nadal planują szybki rozwój, pomimo przejściowych trudności wywołanych pandemią. Najczęściej wskazywanym kierunkiem rozwoju jest dalsze zwiększenie zatrudnienia - po tym jak na koniec 2019 roku zatrudnienie w branży sięgnęło 6 tys. etatów, aż 90% firm ponownie wyraziło chęć zwiększenia liczby miejsc pracy. 85% ankietowanych planuje dalsze zwiększenie

zdolności wykonawczych. Połowa firm zamierza wprowadzić do oferty innowacje np. dachówki fotowoltaiczne lub magazyny energii. Tyle samo ankietowanych przedsiębiorstw zamierza rozszerzyć działalność firmy np. oferując usługi eksploatacyjne. Producenci modułów będą systematycznie zwiększać zdolności produkcyjne już od 2020 roku wprowadzając kolejno nowe technologie, w 2022 roku planowa jest budowa fabryki ogniw krzemowych, a następnie w 2024 roku ogniw tandemowych. Pokazuje to, że mimo spowolnienia gospodarczego firmy z branży fotowoltaicznej przygotowują się na dalszy wzrost mocy zainstalowanej i rozwój rynku PV. Mają ambitne plany wybiegające poza 2020 rok, a z państwową gwarancją rozwoju rynku co najmniej do końca 2022 roku, a więc do czasu, kiedy cała gospodarka powinna wyjść z okresu spowolnienia.

Fotowoltaika walczy przyczyni się do przełomu, który rozpoczyna transformację energetyczną. Ministerstwo Klimatu i kilkanaście organizacji gospodarczych podpisali dnia 11 września 2020 r. list intencyjny o ustanowieniu partnerstwa na rzecz rozwoju branży fotowoltaicznej i zawarciu porozumienia sektorowego. Sygnatariusze listu zobowiązują się do podjęcia wspólnych działań mających na celu rozwój rynku fotowoltaicznego w Polsce. Fotowoltaika jest nie tylko głównym obszarem inwestycji w energię odnawialną, ale także w całej polskiej elektroenergetyce. Jako jedyna branża OZE była w stanie w latach 2019-2020 zmobilizować więcej kapitału na inwestycje niż cała energetyka konwencjonalna. Jest też w stanie pozyskać zaufanie polskich i zagranicznych inwestorów kapitałowych, co potwierdza indeks giełdowy IEO_PV. Indeks ten skupia w sobie notowania spółek PV działających na rynku NewConnect oraz na głównym parkiecie GPW. Jest to przejrzysty i prosty sposób na przedstawienie sytuacji rynkowej branży fotowoltaicznej, która zajmuje coraz to lepszą pozycję w gospodarce. Inspiracją dla stworzenia "polskiego" indeksu PV był światowy indeks Guggenheim Solar ETF (TAN), zawierający notowania największych spółek fotowoltaicznych na świecie.

6.8 Strategia rozwoju i cele emisyjne

Emitent w 2019 roku podjął decyzję o zmianie strategii działalności i odejściu od wykonywania wyłącznie projektów związanych z hydrobudowami i hydroenergetyką na rzecz rozbudowy działu fotowoltaicznego (w zakresie projektowania i budowy instalacji PV). Z uwagi na osiągnięte pozytywne wyniki w 2020 roku w tej branży, Zarząd Emitenta podjął decyzję o zaangażowaniu większych mocy przerobowych w tę nogę biznesu, by do końca 2025 roku generowane z niej przychody stanowiły 90% ogólnej liczby przychodów. Jednocześnie Spółka nie zamierza wygaszać działalności w zakresie projektów instalacji OZE związanych z hydroenergetyką. W związku z powyższym większy udział instalacji fotowoltaicznych w strukturze przychodów Spółki ma wynikać ze zwiększenia skali prowadzonej działalności głównie w obszarze instalacji dla firm, które wykazują zużycie energii powyżej 10.000 kWh rocznie.

Realizując ogólną strategię rozwoju Spółki Zarząd założył realizację następujących celów

a. Cele ogólne:

- Osiągnięcie pozycji jednego z wiodących podmiotów wśród firm OZE na polskim rynku dostawców technologii fotowoltaicznych.
- Utrzymanie pozycji jednego z wiodących projektantów w obszarze małej i średniej hydroenergetyki.
- Rozbudowa kanałów sprzedaży - do końca 2022 roku budowa organiczna i poprzez M&A sieci powiązanych kapitałowo podmiotów na wschodnim obszarze Polski, Dolnego Śląska, Śląsk, Pomorza i Polski Centralnej. Długofalowym celem jest pokrycie całego obszaru Polski. Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu prowadzi rozmowy z wieloma podmiotami. Zarząd Spółki szacuje, iż w bieżącym roku podpisze od 8 do 10 umów ramowych o współpracy biznesowej, a 2 z nich przerodzi się w związek kapitałowy. W ramach wdrażanego planu rozwojowego kolejne umowy M&A zawierane będą w 2022 roku. W opinii Zarządu na rynku fotowoltaicznym działa wiele firm montażowych, podejmujących współpracę na podstawie umów B2B, których zasięg terytorialny działalności jest ograniczony. Zarząd Emitenta identyfikuje w tym względzie szanse na rozwój i przyspieszenie tempa wzrostu poprzez transakcje M&A z takimi podmiotami.
- Utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu przychodów przy zachowaniu dodatniej rentowności
- Wprowadzenie do oferty nowych produktów z obszaru wytwarzania i magazynowania zielonej energii tj. np.
 - bardziej wydajnych paneli, opracowywanych w nowych, dotychczas niestosowanych technologiach np. materiałowych
 - innowacyjnych falowników, np. hybrydowych
 - nowych technologii w zakresie magazynowania energii

- systemów bezpieczeństwa, monitoringu i kontroli
- systemów zarządzania i sterowania w instalacjach OZE
- Przygotowanie do realizacji od jednego do trzech (w zależności od wielkości) projektów farm fotowoltaicznych (do etapu pozwolenia na budowę) realizowanych z właścicielami gruntów (Emitent dostarcza projekt farmy oraz uzyskuje pozwolenia). Emitent zakłada rozwój działalności w zakresie budowy farm fotowoltaicznych. W tym celu w najbliższych latach Zeneris Projekty planuje utworzenie do trzech spółek SPV, w których jego wkładem będzie wykonanie projektu farmy PV, a wkładem drugiej strony będzie grunt pod budowę farmy PV. Kolejnym krokiem ma być uzyskanie wszelkich pozwoleń i zgód na budowę, uzyskanie finansowania, a następnie w ostatnim etapie wybudowanie farmy.

Realizacja powyższych planów rozwojowych ma być realizowana poprzez inwestycję środków pozyskanych w drodze emisji akcji serii B oraz lewarowana długiem.

b. Rynki, na których Spółka chce funkcjonować:

- Rynek dostawców instalacji fotowoltaicznych dla przedsiębiorstw od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i generalne wykonawstwo.
- Rynek dostawców instalacji magazynowania energii dla przedsiębiorstw od fazy analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu i generalne wykonawstwo.
- Rynek projektowania i generalnego wykonawstwa małych i średnich elektrowni wodnych.
- Rynek projektowania hydrologicznego.
- Rynek developmentu farm fotowoltaicznych.

c. Obszar i granice geograficzne docelowej działalności:

- Aktualnie (w zakresie instalacji fotowoltaicznych) Emitent koncentruje się na obszarze województwa Wielkopolskiego i Polski północno i południowo zachodniej. Do końca 2021 zamierza prowadzić działalność w tej nodze biznesu na terenie całej Polski.
- W zakresie projektowania i generalnego wykonawstwa hydroenergetycznego działalność na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu obejmuje całą Polskę.

d. Cele produktowe:

- Projektowanie w zakresie instalacji fotowoltaicznych, budownictwa wodnego i hydroenergetyki, w tym rozwiązania hybrydowe.
- Dostawy i montaż instalacji fotowoltaicznych.
- Dostawy i montaż magazynów energii.
- Usługi utrzymania i serwisu instalacji.
- Prowadzenie usług nadzoru na budowach instalacji OZE.

e. Metody rywalizacji z konkurencją:

- Oferowanie kompleksowych usług w zakresie przygotowania i realizacji instalacji PV.
- Wykorzystywanie własnych i zewnętrznych narzędzi marketingowych do pozyskiwania potencjalnych klientów.
- Stworzenie w pracowni konstrukcyjnej własnych rozwiązań montażowych umożliwiających realizację na trudnych technicznie lokalizacjach.
- Rozszerzenie usług w zakresie instalacji hybrydowych.

Model biznesowy Emitenta opiera się o sprawny i efektywny 4 torowy marketing realizowany w oparciu o własny Dział Marketingu i współpracę z zewnętrznymi partnerami. Zarówno w przypadku hydroenergetyki jak i działalności w branży fotowoltaicznej cały proces, od analizy poprzez projektowanie, dostawę sprzętu aż po generalne wykonawstwo realizowany jest w oparciu o wewnętrzne kompetencje i zasoby kadrowe Spółki. Jednocześnie Zarząd Emitenta nie wyklucza, iż w określonych sytuacjach dany etap realizacji projektu może być realizowany w kooperacji z partnerami biznesowymi.

Aby zdynamizować rozwój Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło dnia 29 marca 2021 roku uchwałę nr 11 (akt notarialny Rep. A nr 2643/2021) w sprawie emisji akcji serii B. Dokładne cele emisyjne przedstawia poniższa tabela. Zostały one określone w sposób spójny z założoną strategią rozwoju Zeneris Projekty S.A.

W celu realizacji przyjętej strategii rozwoju Emitent w drodze emisji akcji serii B pozyskał kwotę netto 3 000 031 PLN.

Opis celów emisyjnych oraz stopień ich realizacji przedstawiono w tabeli poniżej.

Zarząd Emitenta zaznacza również, że wyżej opisane cele emisyjne mogą ulec zmianie w zakresie kwot i terminów ich realizacji, w przypadku, jeżeli Emitent uzna, że realizacja innych celów przyczyni się w lepszy sposób do rozwoju Spółki.

Cel emisyjny	Segment działalności (fotowoltaika - PV, hydro technologia - HT)	Planowane nakłady	Planowany termin realizacji	Zakres realizacji celu emisyjnego	Wykorzystanie środków finansowych
Rozbudowana kanałów sprzedaży (organiczna oraz poprzez budowę grupy kapitałowej w drodze transakcji fuzji i przejęć)	PV	2 000 000,00	Do końca 2022	- Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy w zakresie skalowania - Rozwój kanałów sprzedaży teleinformatycznych – w toku - Ożł wydatkowane	0,00%
Zrealizowanie od 1 do 3 projektów deweloperskich farm fotowoltaicznych (faza pozwolenia na budowę).	PV	300 000,00	Do końca 2021	- Etap prac koncepcyjnych. - Ożł	0,00%
Wprowadzenie do oferty nowych innowacyjnych elementów systemów PV z obszaru wytwarzania i magazynowania Zielonej energii i realizacja pierwszych projektów w oparciu o technologię magazynowania energii.	PV/HT	200 000,00	Do końca 2021	- Wprowadzono do oferty małe magazyny energii. Podpisano umowę partnerską z dostawcą) - Ożł wydatkowano	0,00%
Zwiększenie wartości środków obrotowych.	PV/HT	500 000,00	Do końca 2021	- Cel zrealizowany. Zasilono konto rachunku bieżącego.	100%
Suma		3 000 000,00			

Odnośnie rozbudowy kanałów sprzedaży Emitent prowadzi aktualnie rozmowy z potencjalnymi podmiotami do przejęcia. Spośród wyselekcjonowanej, na podstawie zestawu kryteriów wybrano grupę 38 podmiotów: 15 z mazowieckiego, 9 z pomorskiego, 8 z kujawsko-pomorskiego, 5 z dolnośląskiego, 1 z wielkopolski. Obecnie trwają rozmowy z 14 z nich (7 z mazowieckiego, 3 z pomorskiego, 3 z kujawsko-pomorskiego i 1 z wielkopolski), z czego 8 zostało zaklasyfikowanych jako „interesujące”. Przewidywany zakres współpracy z podmiotami obejmuje wspólne realizacje zamówień, wg kryterium regionalnego, logistycznego i czasu dotarcia do klienta (umowy SLA z klientami), współpracę przy realizacji pojedynczych zleceń, synergie kompetencji projektowych, wykorzystanie relacji biznesowych, itd.

Poza ewentualnymi fuzjami Emitent rozważa rozbudowę wewnętrznych kanałów oraz modeli sprzedaży. Wiązać się to będzie z organiczną rozbudową wewnętrznych zasobów, sprzedaży bezpośredniej, wykorzystanie narzędzi marketingu sieciowego, omni-channels (e-commerce, sieci społeczne, platformy marketplace, etc.), targi, eventy.

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

Emitent nie dokonywał istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie.

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

Spółka osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej.

9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

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

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

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

11. Informację 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 ostatnich 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.

12. 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 Dokumentu Emitent wykazuje łączne saldo pożyczek w wysokości 461 300 zł:

1. Pawłem Turno - Członkiem Rady Nadzorczej – 140.300 PLN
2. Mariuszem Kostrzewą - Prezesem Zarządu – 310.000 PLN
3. Fabianem Siemiatowskim – Członkiem Zarządu – 11.000 PLN

Spółka w latach 2013-2018 roku podpisała umowę pożyczki z Członkiem Rady Nadzorczej - Pawłem Turno na kwotę 140.300,00 PLN, przy oprocentowaniu rocznym równym 8% kwoty. Termin spłaty został ustalony na 31.12.2021r.

W 2019 r. Spółka zawarła 8 umów pożyczki na łączną kwotę 77 tys. PLN a w 2020 r. 14 umów pożyczki na łączną kwotę 233 tys. PLN z Prezesem Zarządu- Mariuszem Kostrzewą. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka łączna wartość pożyczek udzielonych Spółce przez z p. Mariusza Kostrzewę wynosi 310.000 PLN. Terminy spłaty wszystkich pożyczek zostały ustalone na mocy aneksów na dzień 31.12.2021 roku a ich oprocentowanie wynosi 8% w skali roku.

Spółka podpisała 8 umów w 2019 i 14 umów w 2020 roku na pożyczki z Prezesem Zarządu - Mariuszem Kostrzewą, na łączną kwotę w wartości 77 tys. PLN z 2019 roku i 233 tys. PLN z 2020 roku, przy oprocentowaniu równym 8% kwoty. Terminy spłaty wszystkich pożyczek zostały ustalone na mocy aneksów na dzień 31.12.2021 roku.

W dniu 29 maja 2018 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Członkiem Zarządu - Fabianem Siemiatowskim na kwotę 11.000,00 PLN, przy oprocentowaniu rocznym równym 8% kwoty w skali roku. Termin spłaty został ustalony na mocy aneksu z dnia 29.05.2018 roku, na dzień 31.12.2021r.

Ponadto Spółka posiada dwa kredyty bankowe:

- Dnia 06 czerwca 2017 roku zawarto umowę z Bankiem Zachodnim WBK S.A. na kwotę 300.000,00 PLN przy oprocentowaniu według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o 5,0000 punktu procentowego. Ustalono 60 miesięcznych rat w wartość 5.000,00 PLN. Ostatnia rata ma być spłacona 04.06.2022 roku. Zabezpieczenie kredytu została ustalona jako:
 - a) jeden weksel in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
 - b) gwarancję w wysokości 60% kwoty kredytu, tj. 180.000,00 PLN;
 - c) poręczenia cywilnego POLFUND Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. ul. Mento Cassino 32, 70-466 Szczecin;
 - d) Kaucja w kwocie 43.200,00 PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu wartość pozostałej do spłaty wartości kredytu wynosi 90 000,01 PLN, z czego 30.000,00 PLN o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy.

- Dnia 29 stycznia 2021 roku zawarto umowę z Santander Bank Polska S.A. na kwotę 590.000,00 PLN przy oprocentowaniu według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o 4,0000 punktu procentowego. Termin spłaty kredytu został wyznaczony na dzień 28.01.2022 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowią:
 - a) poręczenie POLFUND (JEREMIE) Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A. do wysokości 60% kwoty aktualnego zadłużenia z tytułu udzielonego kredytu;
 - b) jeden weksel in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

Oprócz tego w dniu 30 czerwca 2020 roku Emitent uzyskał 324.000,00 zł subwencji z Państwowego Funduszu Rozwoju w ramach programu Tarczy Antykryzysowej.

W dniu 10 sierpnia 2021 r. Emitent uzyskał decyzję Państwowego Funduszu Rozwoju o umorzeniu 75% subwencji.

Otrzymana przez Emitenta subwencja finansowa podlega zwrotowi w przypadku:

- (a)(i) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej (w tym zawieszenia prowadzenia działalności gospodarczej) przez Przedsiębiorcę lub
- (ii) otwarcia likwidacji Przedsiębiorcy, w jakimkolwiek czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej – w kwocie stanowiącej 100% wartości subwencji finansowej;

(b) prowadzenia działalności gospodarczej przez Przedsiębiorcę w całym okresie 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej:

(i) w kwocie stanowiącej 25% wartości subwencji finansowej bezwarunkowo; oraz

(ii) w przypadku utrzymania średniej liczby Pracowników (średnie zatrudnienie) w okresie 12 pełnych miesięcy kalendarzowych w stosunku do stanu zatrudnienia na koniec miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę zawarcia niniejszej Umowy, na poziomie:

(A) wyższym niż 100% – w wysokości dodatkowo 0% kwoty subwencji finansowej;

(B) od 50% do 100% – w wysokości dodatkowo od 0% do 50% kwoty subwencji finansowej

– proporcjonalnie do skali redukcji zatrudnienia zgodnie z poniższym wzorem:

Wartość subwencji podlegającej zwrotowi z tytułu redukcji zatrudnienia = wartość subwencji * Skala redukcji zatrudnienia, gdzie

Skala Redukcji Zatrudnienia = - (Średnia liczba Pracowników przez okres pełnych 12 miesięcy od końca miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę złożenia wniosku / liczba Pracowników na koniec miesiąca poprzedzającego złożenie wniosku - 1)

(C) niższym niż 50% – w wysokości dodatkowo 50% wartości subwencji finansowej

13. 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

14. 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, o których mowa w Rozdziale V

Emitent dokonał emisji akcji serii B w liczbie 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) po cenie 13,10 zł (trzyście złotych dziesięć groszy). Emisja rozpoczęła się 20 kwietnia 2021 r. i zakończyła 4 maja 2021 r. Akcje zostały zarejestrowane w KRS 27.05.2021 r.

15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta

Dane o członkach Zarządu Emitenta

Zarząd składa się z 1 lub większej ilości członków. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 lat. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy kończący się w trakcie ich kadencji.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Mariusz Jan Kostrzewa – Prezes Zarządu,
- Fabian Siemiatowski – Członek Zarządu.

Mariusz Jan Kostrzewa – Prezes Zarządu

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

Mariusz Jan Kostrzewa – Prezes Zarządu, kadencja do 2025 r., mandat wygasa wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za 2025 rok.

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

Wykształcenie wyższe (Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu),
Studia podyplomowe Bankowość i Finanse (Akademia Ekonomiczna w Poznaniu),
Politechnika Warszawska Wydział Budownictwa Lądowego.

Doświadczenie zawodowe:

Dom Maklerski BMT S.A. – Dyrektor Biura w latach 1997 – 1998,
BMT Leasing S.A. – Dyrektor Biura Analiz w latach 1998 – 2001, Członek Zarządu w latach 2001 – 2003,
ZENERIS BBI NFI S.A. – Członek Zarządu w latach 2003 – 2007,
Zeneris Projekty S.A. – Prezes Zarządu od 2007 roku do chwili obecnej,
Polska Izba Biomasy – Członek Rady Głównej do chwili obecnej.

1. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy

2. 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

Zespół Elektrowni Wodnych Zeneris sp. z o.o. – Prezes Zarządu (aktualnie),

Elektrownie Wodne Zeneris Plus sp. z o.o. (podmiot wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego 19.12.2019 r.) Prezes Zarządu w latach 2008-2019.

3. 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

W okresie ostatnich pięciu lat dana 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 wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

4. 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

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

5. informację, 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

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Fabian Siemiatowski – Członek Zarządu

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

Fabian Siemiatowski – Członek Zarządu, kadencja do 2025 r., mandat wygasa wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za 2025 rok.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

Doktor nauk społecznych w dyscyplinie nauki o zarządzaniu i jakości, Master of Business Administration (Executive MBA) uzyskany w Wielkopolskiej Szkole Biznesu we współpracy z The Nottingham Trend University. Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, na kierunku Finansów i Rachunkowości.

Doświadczenie zawodowe:

Ekspert ds. innowacji w ramach projektu Innovation Coach realizowanego przez Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej w partnerstwie z Krajowym Punktem Kontaktowym Programów Badawczych Unii Europejskiej – od 2019 roku do chwili obecnej,

Ekspert Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w zakresie oceny wniosków o dofinansowanie w ramach POIR – od 2018 roku do chwili obecnej,

Członek zespołu zarządzającego projektem dofinansowanym z Funduszy Europejskich, pn. „ApCoR (Apollo Combine Research) – multiplatformowy panel badawczy” w spółce Public Profits sp. z o.o. – w latach 2017 – 2018,

Dyrektor Biura Kontroli Wewnętrznej BBI Development S.A. – od 2013 roku do chwili obecnej,

Własna działalność gospodarcza – od 2013 roku do chwili obecnej,

Public Profits Sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej od 2011 roku, Wspólnik od 2013 roku,

KWK sp. z o.o. – Wspólnik w latach 2015-2020, Członek Zarządu w latach 2013-2019,

SMG Ventures sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2014-2017

BB Investment SA – Członek Zarządu w latach 2011-2015

BBI Zeneris S.A. (obecnie MDI Energia S.A.) – Członek Rady Nadzorczej w latach 2011 – 2013,

Sygnity Technology Sp. z o.o. – Prokurent, Dyrektor do spraw Finansowych, Członek Zarządu w latach 2008 – 2010,

Sygnity S.A. – Starszy Konsultant w Biurze Nadzoru i Wsparcia Realizacji w latach 2006 – 2008,

Sygnity S.A. (dawniej Emax S.A.) – Specjalista w Biurze Controllingu w latach 2002-2006.

- c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy.

- 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

Public Profits sp. z o.o. – Wspólnik (aktualnie), Członek Rady Nadzorczej (aktualnie),

Brainbox Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – Wspólnik w latach 2016-2018,

KWK sp. z o.o. (podmiot wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego w 2020 r.) – Wspólnik w latach 2015-2020, Członek Zarządu w latach 2013-2019,

SMG Ventures sp. z o.o. (działalność zawieszona) – 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

W okresie ostatnich pięciu lat dana 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 wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba 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

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

- g. informację, 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

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż trzech i nie więcej niż pięciu członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych na wspólną 5 letnią kadencję. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy kończący się w trakcie ich kadencji

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Paweł Stanisław Turno –Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Marciniak – Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Głowacki – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Marek Gnich – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Jacek Krzyżowski – Członek Rady Nadzorczej.

Paweł Stanisław Turno – Przewodniczący Rady Nadzorczej

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

Paweł Turno – Przewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja do 2025 r., mandat wygasa wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za 2025 rok.

- c. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

Akademia Ekonomiczna w Poznaniu,
Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu,
W latach 1988-92 pracownik naukowy w Instytucie Socjologii UAM.

Doświadczenie zawodowe:

Lucardi S.A. – Członek Rady Nadzorczej (aktualnie od 2020 roku),

SMG Ventures sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej,
Brainbox Investment sp. z o.o. – Prezes Zarządu (aktualnie od marca 2016 roku),
Rolnicza Spółka Olejarska sp. z o.o. – Członek Zarządu (aktualnie od listopada 2015 roku),
BBI Development S.A. (poprzednio BBI Development NFI S.A.) – Członek Rady Nadzorczej (aktualnie od 2006 roku),
Public Profits sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (aktualnie od 2001 roku),
KWK sp. z o.o. (podmiot wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego w 2020 r.) – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 2010 - 2020,
Multimedia Polska Biznes S.A. – Doradca Zarządu w latach 2015 - 2016,
Infoscan S.A. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2013 - 2017,
BBI Carbo sp. z o.o. – Prezes Zarządu w latach 2011 - 2017,
OEX S.A. (poprzednio Tell S.A.) – Członek Rady Nadzorczej w latach 2000 - 2016,
BB Investment S.A. (do 2009 roku sp. z o.o.) – w latach 1998 - 2015,
BBI Capital NFI S.A. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2010 - 2012,
Skystone Capital S.A. (dawniej BBI Zeneris S.A.) – Członek rady Nadzorczej w latach 2008 - 2010,
Sygnity S.A.(powstała z połączenia ComputerLand S.A. i Emax S.A.) – Członek Rady Nadzorczej w latach 2006-2010,
Dom Inwestycyjny Kalkusiński Sadlej S.A. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2007-2009,
Cafe News S.A. (poprzednio Cafe News sp. z o.o.) – Członek Rady Nadzorczej w latach 2008-2009,
Invento sp. z o. o. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2004 - 2009,
Atvertin sp. z o.o. (poprzednio Raido Media sp. z o.o.) – Członek Rady Nadzorczej w latach 2006 -2008,
BBI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2007-2008,

BBI Management S.A. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2007 – 2008,
BBI Tech S.A. – Członek Rady Nadzorczej od 2001 roku do 2008 roku,
BBI Capital S.A. (poprzednio BBI Capital Sp. z o.o.) – Prezes Zarządu w latach 2001 - 2008,
BMT S.A. (dawniej Dom Maklerski BMT S.A.) – członek Rady Nadzorczej w latach 1994 - 2008,
Emax S.A. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2000 - 2007,
Kino Polska TV sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2004 - 2007,
Videomat sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2004 – 2007,
Zeneris S.A. (dawniej BMT Leasing S.A.) – Członek Rady Nadzorczej w latach 1995-2007,
Gaya Mensana sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej w latach od 2000 roku do 2006 roku,
FI Polska sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2000 - 2004,
AMS S.A. – Członek Rady Nadzorczej w latach 1997 - 2002,
Emax sp. z o.o. – Prezes Zarządu w latach 1989 – 1997,
AMS S.A. – Członek Zarządu w latach 1990 - 1994,

- d. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla emitenta.

- e. 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

Brainbox Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – (podmiot wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego w 2018 r.), Wspólnik w latach 2016-2018,
Brainbox Investment sp. z o.o. – Prezes Zarządu (aktualnie),
Rolnicza Spółka Olejarska sp. z o.o. – (zawieszona działalność w 2020 r.), Członek Zarządu (aktualnie),
Public Profits sp. z o.o. – Wspólnik (aktualnie), Członek Rady Nadzorczej (aktualnie),
Spagro sp. z o.o. – Wspólnik (aktualnie),
Arena.PL S.A. – Członek Rady Nadzorczej (aktualnie),
Lucardi S.A. – Członek Rady Nadzorczej (aktualnie),
Cooklet sp. z o.o. – Wspólnik (w latach 2013-2021),
BBI Development S.A. – Członek Rady Nadzorczej (aktualnie),
SMG Ventures sp. z o.o. (działalność zawieszona) – Członek Rady Nadzorczej,
KWK sp. z o.o. (podmiot wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego w 2020 r.) – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 2010 – 2020.

- f. 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

W okresie ostatnich pięciu lat dana 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 wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- g. 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,

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

- h. informację, 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,

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Andrzej Marciniak – Członek Rady Nadzorczej

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

Andrzej Marciniak – Członek Rady Nadzorczej, kadencja do 2025r., mandat wygasa wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za 2025 rok.

- opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

Magister prawa - Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu.

Doświadczenie:

Niemal 30 lat doświadczeń w uruchamianiu działalności, zarządzaniu i restrukturyzacji przedsiębiorstw, w branżach: energetycznej, finansowej, produkcyjnej, IT, usługowej i retail.

10 lat doświadczeń w zarządzaniu spółkami z obszaru produkcji, obrotu i dystrybucji energii elektrycznej.

25 lat doświadczeń w członkostwie w Radach Nadzorczych spółek kapitałowych.

Z sukcesem przeprowadzone projekty z zakresu sanacji firm, restrukturyzacji kapitałowych, fuzji, przejęć i procesów inwestycyjnych, w tym podmiotów notowanych na GPW.

Duże doświadczenie w zarządzaniu firmami właścicielskimi, giełdowymi oraz należącymi do funduszy inwestycyjnych.

- wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy.

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

Katalog sp. z o.o. – Wspólnik (aktualnie), Członek Zarządu (aktualnie),

Salix sp. z o.o. – Członek Zarządu (aktualnie),

Ozen sp. z o.o. – Prezes Zarządu (aktualnie),

Drukarnia Interak sp. z o.o. – Prezes Zarządu (aktualnie),

Print Up sp. z o.o. – Członek Zarządu (aktualnie),

Eulotki sp. z o.o. - Członek Zarządu (aktualnie),
Nobo Studio sp. z o.o. - Członek Zarządu (aktualnie),
Premedia sp. z o.o. - Członek Zarządu (aktualnie),
Superdata sp. z o.o. - Członek Zarządu (aktualnie),
Prestige S.A. - Członek Rady Nadzorczej w latach 2015-2018.

- 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

W okresie ostatnich pięciu lat dana 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 wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- szczegóły wszystkich przypadków upadłości, 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

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

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

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Włodzimierz Głowacki – Członek Rady Nadzorczej

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

Włodzimierz Głowacki - Członek Rady Nadzorczej, kadencja do 2025 r., mandat wygasa wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za rok 2025.

- opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji UAM w Poznaniu. W latach 1994-2000 pracownik naukowy w Katedrze Prawa Cywilnego, Handlowego i Ubezpieczeniowego WPiA UAM w Poznaniu.

Doświadczenie:

Radca prawny, wspólnik zarządzający w Kancelarii Prawniczej Włodzimierz Głowacki i Wspólnicy Sp.k. specjalizującej się m.in. w doradztwie i kompleksowej obsłudze przedsięwzięć z obszaru nowych technologii, doradztwie w zakresie konfliktów handlowych oraz sporów dotyczących własności intelektualnej, w obsłudze inwestycji kapitałowych oraz transakcjach typu M&A doradztwie w zakresie zarządzania inwestycjami infrastrukturalnymi oraz doradztwie transakcyjnym i korporacyjnym;

Arbiter przy Sądzie Arbitrażowym przy Konfederacji Lewiatan;

Przewodniczący Najwyższej Komisji Odwoławczej Polskiego Związku Piłki Nożnej;

Arbiter domenowy w Sądzie Polubownym przy Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji;

Członek Stowarzyszenia Ochrony Własności Przemysłowej wchodzącego w skład Międzynarodowego Stowarzyszenia Ochrony Własności Intelektualnej (AIPPI).

- iii. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności poza emitentem, mającej istotne znaczenie dla emitenta.

- iv. 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

Rolnicza Spółka Olejarska sp. z o.o. – (zawieszona działalność w 2020 r.), Członek Rady Nadzorczej (aktualnie);

Inea S.A. – Członek Rady Nadzorczej (w latach 2001-2018);

Głowacki i Wspólnicy sp.k. – wspólnik (aktualnie);

Gamelex Dzudzewicz Głowacki Zawłocki Basińska Ways Jakubowicz Adwokaci i Radcowie Prawni sp.p. – wspólnik (aktualnie);

Abs sp. z o.o. w likwidacji – wspólnik (aktualnie).

- v. 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

W okresie ostatnich pięciu lat dana 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 wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- vi. 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

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

- vii. informację, 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

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Marcin Jacek Krzyżowski – Członek Rady Nadzorczej

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

Marcin Krzyżowski – Członek Rady Nadzorczej, kadencja do 2025r., mandat wygasa wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za 2025 rok.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

09. 2006 – 08. 2007 **Canadian International Management Institute & Harvard Management**,
Roczne stadium z zakresu zarządzania “Management”

09.2000 – 08. 2001 **Wyższa Szkoła Bankowa, Wydział studiów podyplomowych**
Studia podyplomowe na kierunku „Inwestycje Kapitałowe i Strategie Finansowe Przedsiębiorstw”

09.1993 – 08.1997 **Akademia Ekonomiczna w Poznaniu, Wydział Zarządzania**
Studia dzienne magisterskie na kierunku Zarządzanie i Marketing
Specjalność Handel i Marketing

Doświadczenie:

Docufield sp. z o.o. – Pełnomocnik Zarządu (opracowanie strategii rozwoju i działalności spółki), Prezes Zarządu od 2014 roku do chwili obecnej (bieżące zarządzanie spółką, jej rozwojem oraz działem sprzedaży);

New Yorker Polska sp. z o.o. – Doradca Zarządu w latach 2010-2012 (opracowanie strategii ekspansji i komunikacji marketingowej, nadzór nad realizacją strategii);

Sygnity Technology sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor działu HR oraz Dyrektor ds. Marketingu w latach 2007-2010 (opracowanie koncepcji zarządzania Human Resources oraz nadzór nad zasobami kadrowym spółki - 220 osób, roczne przychody spółki około 80 mln zł, opracowanie strategii marketingowej spółki i nadzór nad jej realizacją);

Perfo sp. z o.o. – Doradca Zarządu w latach 2005-2008 (opracowanie modelu biznesowego, strategii rozwoju i działalności spółki, wdrożenie i nadzór nad realizacją strategii);

Mat System – Doradca Zarządu w latach 2006-2008 (opracowanie strategii działalności spółki, wdrożenie i nadzór nad realizacją strategii);

Emax – Dyrektor Działu Handlowego w latach 200-2007 (rozwijanie i kompleksowe zarządzanie biznesem (P&L) – obszar sprzedaży, marketingu, integracji i dostaw technologii, rozwoju usług outsourcingu oraz serwisu technologii, zarządzanie zespołem – łącznie 35 osób), Zastępca Dyrektora Działu Handlowego w latach 1998-2000, Specjalista ds. Marketingu w latach 1997-1998;

- c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy.

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

Docufield sp. z o.o. sp. j. – Wspólnik (aktualnie),

Docufield sp. z o.o. – Wspólnik (aktualnie), Prezes Zarządu (aktualnie),

MultiClean sp. z o.o. sp.k. – Wspólnik w latach 2015-2019, Prezes Zarządu w latach 2015-2019,

Rent Alfa Polska sp. z o.o. – Wspólnik (aktualnie),

Karuzela Wronki – Wspólnik (aktualnie), Członek Zarządu (aktualnie),

JB MK Consulting sp. z o.o. – Wspólnik (aktualnie), Członek Zarządu (aktualnie),

Willa Perłowska Lorenc sp.j. – Wspólnik (aktualnie),

Karuzela Wągrowiec – Wspólnik w latach 2017-2020, Członek Zarządu w latach 2017-2020.

- 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

W okresie ostatnich pięciu lat dana 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 wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, 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

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

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

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Jacek Marek Gnich – Członek Rady Nadzorczej

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

Jacek Gnich – Członek Rady Nadzorczej, kadencja do 2025r., mandat wygasa wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za 2025 rok.

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Wykształcenie:

Wyższa Szkoła Zarządzania The Polish Open University w Warszawie Wydział Finansów i Rachunkowości – Studia licencjackie,

Uczestnik licznych kursów zawodowych z zakresu zarządzania finansami i strategicznego,

Autor publikacji – poradnika dla MSP „Komentarz do Ustawy o Rachunkowości” wydanej przez PARP.

Doświadczenie:

Nestmedic S.A. – Prezes Zarządu (aktualnie),

IDS S.A. – Prezes Zarządu- (aktualnie),

Scanderia Venture sp. z o.o. – Prezes Zarządu w latach 2017-2020,

Infoscan S.A. – Prezes Zarządu w latach 2016-2019,

Invento sp. z o.o. – Członek Zarządu w latach 2007-2013, Prezes Zarządu w latach 2013-2016,

BBI Capital NFI S.A. – Dyrektor Inwestycyjny w latach 2007-2012,

Cartridge World (CEE)S.A. – Prezes Zarządu w latach 2007-2011,

Kino Polska TV sp. z o.o. – F&A Dyrektor w latach 2004– 2007,

IMPAQ Ltd. – F&A Dyrektor w latach 1999-2004,

Olympus Optical Polska – F&A Manager latach 1997– 1998,

Camera Obscura Opus One sp. z o.o.– Główny Księgowy w latach 1996-1996,

Café Łazienki Królewskie Restauracja Belvedere – Główny Księgowy w latach 1994-1996.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Nie dotyczy.

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

Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o. – Członek Zarządu (aktualnie),

Nestmedic S.A. – Prezes Zarządu (aktualnie),

IDS S.A. – Prezes Zarządu- (aktualnie),

Direct Eservices S.A. – Członek Rady Nadzorczej (aktualnie),

Scansoft S.A. – Członek Rady Nadzorczej w latach 2017-2020,

Scanderia Venture sp. z o.o. – Prezes Zarządu w latach 2017-2020,

Infoscan S.A. – Prezes Zarządu w latach 2016-2019,

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

W okresie ostatnich pięciu lat dana 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 wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, 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

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

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

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

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

Obecna struktura akcjonariatu:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Udział %	Liczba głosów	% udział w głosach
Mariusz Kostrzewa	A	519 237	28,72%	519 237	28,72%
Paweł Turno	A	469 732	25,98%	469 732	25,98%
Anna Czapp	A	125 000	6,92%	125 000	6,92%
Pozostali akcjonariusze	A, B,C	693 851	38,38%	693 851	38,38%
łącznie		1 807 820	100,00%	1 807 820	100,00%

Źródło: Emitent

V. Sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie finansowe Zeneris Projekty S.A. za 2020 r.

Zeneris Projekty
Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
KOŃCĄCY SIĘ DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Poznań, dnia 2 marca 2021 r.

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz numer w rejestrze sądowym

Nazwa:	Zeneris Projekty SA
Adres:	Poznań, ul. Paderewskiego 8
Przedmiot działalności:	PKD 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych PKD 71.11.Z Działalność w zakresie architektury PKD 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.14.Z Handel energią elektryczną PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania PKD 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Rejestr sądowy:	Krajowy Rejestr Sądowy prowadzony przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy
Miejscowość:	Poznań
Numer:	0000871671

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową/statutem czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego:

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U 2013 poz.330 z późniejszymi zmianami)

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- oprogramowanie komputerowe, prawa autorskie 24 miesiące
- pozostałe wartości niematerialne i prawne 60 miesięcy

b. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 10 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

c. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

d. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

e. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

f. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

g. Zobowiązania

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

W momencie początkowego ujęcia, zobowiązania są ujmowane według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

h. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

i. Odroczony podatek dochodowy

Spółka odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie art. 37 pkt. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2019.351).

j. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

k. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

l. Przychody z wykonania niezakończonych usług

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można określić w sposób wiarygodny.

Przychody, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

m. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

n. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

o. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Poznań, dnia 2 marca 2021 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Mariusz Kostrzewa

Fabian Siemiatowski

Sporządziła: Magdalena Bartkowiak

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Bilans

BILANS Aktywa

	Nota	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
A. Aktywa trwałe		19 117,89	21 724,05
I. Wartości niematerialne i prawne	2	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1	19 117,89	21 724,05
1. Środki trwałe		19 117,29	21 724,05
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		17 786,37	19 680,09
d) środki transportu		1 331,52	2 043,96
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		-	-
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		2 826 374,78	1 480 546,36
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-
II. Należności krótkoterminowe		1 316 334,74	692 984,71
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		1 316 334,74	692 984,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		888 889,57	386 291,12
- do 12 miesięcy		888 889,57	335 021,03
- powyżej 12 miesięcy		-	51 270,09
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		-	-
c) inne		427 445,17	306 693,59
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Bilans

Aktywa ciąg dalszy				
III.	Inwestycje krótkoterminowe		1 264 214,69	236 585,51
I.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 264 214,69	236 585,51
a)	w jednostkach powiązanych		-	-
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b)	w pozostałych jednostkach		-	-
	- udziały lub akcje		-	-
	- inne papiery wartościowe		-	-
	- udzielone pożyczki		-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 264 214,69	236 585,51
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 264 214,69	236 585,51
	- inne środki pieniężne		-	-
	- inne aktywa pieniężne		-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	245 825,35	550 976,14
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
D.	Udziały własne		-	-
Aktywa razem			2 845 492,67	1 502 270,41

Poznań, dnia 2 marca 2021 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Mariusz Kostrzewa

Fabian Siemiatowski

Sporządziła: Magdalena Bartkowiak

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Bilans

BILANS Pasywa

	Nota	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
A. Kapitał własny		992 575,50	222 365,19
I. Kapitał podstawowy	11	153 000,00	153 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:		191 408,91	191 408,91
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartość ujemna)		-	-
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:		-	-
- tworzone zgodnie z umową spółki		-	-
- na udziały własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(122 043,72)	(156 493,57)
VI. Zysk (strata) netto		770 210,31	34 449,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 852 917,17	1 279 905,22
I. Rezerwy na zobowiązania	14	-	5 050,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		-	5 050,00
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	5 050,00
II. Zobowiązania długoterminowe	15	30 000,00	92 060,00
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		30 000,00	92 060,00
a) kredyty i pożyczki		30 000,00	92 060,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 822 917,17	1 182 795,22
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		516 863,02	457 003,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		516 863,02	457 003,69
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 306 054,15	725 791,53
a) kredyty i pożyczki	19	409 288,29	84 270,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		288 818,04	318 035,78
- do 12 miesięcy		288 818,04	267 215,33
- powyżej 12 miesięcy		-	50 820,45
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		575 826,68	296 949,55
h) z tytułu wynagrodzeń		15 505,00	26 536,20
i) inne		16 616,14	-
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
Pasywa razem		2 845 492,67	1 502 270,41

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Bilans

Poznań, dnia 2 marca 2021 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Mariusz Kostrzewa

Fabian Siemiatowski

Sporządziła: Magdalena Bartkowiak

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	Nota	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22	6 228 771,31	1 784 253,54
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		6 228 771,31	1 784 253,54
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
B. Koszty działalności operacyjnej		5 123 437,50	1 602 071,19
I. Amortyzacja		6 182,68	8 896,72
II. Zużycie materiałów i energii		1 363 860,78	20 685,25
III. Usługi obce		2 375 608,02	675 917,26
IV. Podatki i opłaty, w tym:		80 475,70	66 786,36
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		1 060 543,71	696 668,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		186 958,57	115 180,39
- emerytalne		96 281,29	57 949,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		49 808,04	17 936,23
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów		-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		1 105 333,81	182 182,35
D. Pozostałe przychody operacyjne		10 560,85	3 770,83
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		10 560,85	3 770,83
E. Pozostałe koszty operacyjne		46 202,19	92 599,59
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		46 202,19	92 599,59
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		1 069 692,47	93 353,59
G. Przychody finansowe		230,54	680,20
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		230,54	680,20
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		-	-
H. Koszty finansowe		61 392,70	59 583,94
I. Odsetki, w tym:		61 392,70	59 583,94
- dla jednostek powiązanych		34 664,70	26 416,99
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		-	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)		1 008 530,31	34 449,85
J. Podatek dochodowy	33	238 320,00	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		770 210,31	34 449,85

Poznań, dnia 2 marca 2021 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Mariusz Kostrzewa

Fabian Siemiatowski

Sporządziła: Magdalena Bartkowiak

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Nota	rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)		222 365,19	187 915,24
- korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach		222 365,19	187 915,24
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		153 000,00	153 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- emisja akcji		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	11	153 000,00	153 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		-	-
3. Akcje własne na początek okresu		-	-
a) Zwiększenie		-	-
b) Zmniejszenie		-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu		-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		191 408,91	191 408,91
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podział wyniku		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		191 408,91	191 408,91
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		(156 493,57)	(177 566,12)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- korekty błędów podstawowych		-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- podział wyniku		-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		(156 493,57)	(177 566,12)
- korekty błędów podstawowych		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(156 493,57)	(177 566,12)
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		34 449,85	21 072,45
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych		34 449,85	21 072,45
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(122 043,72)	(156 493,57)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		(122 043,72)	(156 493,57)
8. Wynik netto		770 210,31	34 449,85
a) zysk netto		770 210,31	34 449,85
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (B2)		992 575,50	222 365,19
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		992 575,50	222 365,19

Poznań, dnia 2 marca 2021 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Mariusz Kostrzewa

Fabian Siemiatowski

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sporządziła: Magdalena Bartkowiak

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Nota	rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		770 210,31	34 449,85
II. Koryrekty razem		(15 380,23)	165 742,29
1. Amortyzacja		6 182,68	8 896,72
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		46 442,00	47 975,57
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-
5. Zmiana stanu rezerw		(5 050,00)	(26 850,00)
6. Zmiana stanu zapasów		-	-
7. Zmiana stanu należności		(623 350,03)	1 355,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		255 244,33	118 879,24
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		305 150,79	15 485,90
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		754 830,08	200 192,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		3 576,52	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 576,52	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(3 576,52)	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		552 324,00	135 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		233 004,00	135 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		319 320,00	-
II. Wydatki		275 948,38	211 438,58
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		221 365,71	189 880,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8. Odsetki		54 582,67	21 558,58
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		276 375,62	(76 438,58)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A,III B,C,II)		1 027 629,18	123 754,06
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		1 027 629,18	123 754,06
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		236 585,51	112 831,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	26	1 264 214,69	236 585,51
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Poznań, dnia 2 marca 2021 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Mariusz Kostrzewa

Fabian Siemiatowski

Sporządziła: Magdalena Bartkowiak

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

B. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	81 325,04	10 177,65	-	91 502,69
Zwiększenia, w tym:	-	13 554,89	-	-	13 554,89
Nabycie	-	3 576,42	-	-	3 576,2
Inne	-	9 978,47	-	-	9 978,47
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	94 879,93	10 177,65	-	105 057,58
<u>Umożnienie</u>					
Saldo otwarcia	-	61 644,95	8 133,69	-	69 778,64
Zwiększenia, w tym:	-	15 448,61	712,44	-	16 161,05
Amortyzacja okresu	-	5 470,14	712,44	-	6 182,58
Inne	-	9 978,47	-	-	9 978,47
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, w tym:	-	77 093,56	8 846,13	-	85 939,69
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	19 680,09	2 043,96	-	21 724,05
Saldo zamknięcia	-	17 786,37	1 331,52	-	19 117,89

2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	-	25 182,40	-	25 172,40
Zwiększenia, w tym:	-	-	63 032,60	-	63 032,60
Nabycie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	63 032,60	-	63 032,60
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	88 215,00	-	88 215,00
<u>Umożnienie</u>					
Saldo otwarcia	-	-	25 182,40	-	25 182,40
Zwiększenia, w tym:	-	-	63 032,60	-	63 032,60
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-
Inne	-	-	63 032,60	-	63 032,60
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, w tym:	-	-	88 215,00	-	88 215,00
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-

3 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nie występują.

4 **ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW**

Nie wystąpiły.

5 **KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH I WARTOŚĆ FIRMY**

Nie wystąpiły.

6 **GRUNTY UŻYTKOWANE WIECZYŚCIE**

Nie występują.

7 **NIEAMORTYZOWANE LUB NIEUMARZANE ŚRODKI TRWAŁE**

Nie występują.

8 **PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB INNE PRAWA**

Nie występują.

9 **GRUNTY UŻYTKOWANE WIECZYŚCIE**

Nie występują.

10 **ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI**

Nie wystąpiły.

11 **KAPITAŁ PODSTAWOWY**

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 153.000,- złotych i jest podzielony na 306.000 udziałów po 0,50 zł.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału podstawowy Spółki była następująca:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
Paweł Turno	131 000	131 000	65 500,00	42,81%
Mariusz Kostrzewa	104 000	104 000	52 000,00	33,99%
Anna Czapp	25 000	25 000	12 500,00	8,17%
Fabian Siemiatowski	15 000	15 000	7 500,00	4,90%
Tomasz Gliński	15 000	15 000	7 500,00	4,90%
Jan Gliński	15 000	15 000	7 500,00	4,90%
Małgorzata Frankowska	1 000	1 000	500,00	0,33%
Razem	306 000	306 000	153 000,00	100%

12 **POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
1. Kapitał zapasowy na początek okresu	191 408,91	191 408,91
1.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) Zwiększenie (z tytułu)	-	-

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- podział zysku	-	-
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	191 408,91	191 408,91

Spółka nie tworzyła pozostałych kapitałów rezerwowych oraz z aktualizacji wyceny.

13 PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY

Spółka zamierza, osiągnięty za rok obrotowy zysk w wysokości 770.210,31 zł przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz na kapitał zapasowy.

14 REZERWY

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na koszty realizacji projektów	Razem
BZ 31.12.2019, w tym:	5 050,00	5 050,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	5 050,00	5 050,00
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	5 050,00	5 050,00
Rozwiązanie	-	-
BZ 31.12.2020, w tym:	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

15 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
- od jednostek powiązanych					
BZ 31.12.2019	-	-	-	-	-
Powyżej 1 roku do 2 lat	-	-	-	-	-
Powyżej 2 lat do 3 lat	-	-	-	-	-
Powyżej 3 lat do 5 lat	-	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-
BZ 01.08.2020	-	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek					
BZ 31.12.2019	92 060,00	-	-	-	92 060,00
Powyżej 1 roku do 2 lat	30 000,00	-	-	-	30 000,00
Powyżej 2 lat do 3 lat	-	-	-	-	-
Powyżej 3 lat do 5 lat	-	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-
BZ 31.12.2020	30 000,00	-	-	-	30 000,00

16 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

17 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Inne, w tym :	-	-
Razem długoterminowe	-	-
Inne, w tym :	245 825,35	550 976,14
Ubezpieczenia majątkowe	3 025,35	2 733,87
Naliczone przychody z umów długoterminowych	236 800,00	-
Koszty dotyczące przyszłych okresów	6 000,00	548 242,27
Razem krótkoterminowe	245 825,35	550 976,14

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	245 825,35	550 976,14
--	------------	------------

18 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nie wystąpiły.

19 PODZIAŁ KREDYTÓW BANKOWYCH NA CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWĄ I KRÓTKOTERMINOWĄ

Wyszczególnienie	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Dofinansowanie z PFR	319 320,00	-
Inne kredyty:	-	-
- kredyt obrotowy	89 968,29	84 270,00
Razem krótkoterminowe	409 288,29	84 270,00
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Obligacje	-	-
Inne kredyty:	-	-
- kredyt bankowy	30 000,00	92 060,00
Razem długoterminowe	30 000,00	92 060,00

20 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień bilansowy wystąpiły następujące zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, łącznie z weksłowymi.

Wyszczególnienie	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
Dotyczące jednostek powiązanych		
- udzielone poręczenia	-	-
- udzielone gwarancje	-	-
- emerytury i podobne świadczenia	-	-
- inne	-	-
Razem	-	-
Dotyczące pozostałych jednostek		
- udzielone poręczenia	-	-
- udzielone gwarancje	324 303,36	304 744,41
a) pieniężne gwarancje należytego wykonania umowy	294 414,36	256 153,01
b) ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania umowy	29 889,00	48 591,40
- emerytury i podobne świadczenia	-	-
- inne	1 820 000,00	660 000,00
a) weksel in blanco – umowy kredytowe	520 000,00	660 000,00
b) weksel in blanco – zabezpieczenie należytego wykonania umowy	1 300 000,00	-
Razem	2 144 303,36	964 744,41

21 ŚRODKI PIENIĘŻNE ZGROMADZONE NA RACHUNKU VAT

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień sprawozdawczy, na wyodrębnionych kontach bankowych dotyczących rachunku VAT zgromadzone zostały środki w wysokości 49 571,70 zł.

22 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym przedstawia się następująco:

Rodzaj działalności	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
1. przychody netto ze sprzedaży produktów	6 228 771,31	1 784 253,54
2. przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 228 771,31	1 784 253,54

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

Struktura terytorialna	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
1. Kraj	6 228 771,31	1 784 253,54
2. Eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	6 228 771,31	1 784 253,54

23 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE

Nie wystąpiły.

24 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Nie wystąpiły.

25 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie osiągała przychodów, kosztów z działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

26 PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku (straty) brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
Zysk/strata brutto	1 008 530,31	34 449,85
Przychody nie uznane za przychody podatkowe	236 800,00	217 300,00
Przychody uznane za przychody podatkowe	195 348,79	241 900,00
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	653 792,17	145 193,21
Koszty bilansowe uznane za koszty podatkowe	58 347,37	7 009,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 254 313,28	197 234,06
Odliczenie z tytułu straty podatkowej z lat ubiegłych	308 210,62	197 234,06
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	238 320,00	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Podatek dochodowy – razem	238 320,00	-

27 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

Nie wystąpiły.

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28 ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW
Nie wystąpiły.

29 PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE
W roku obrotowym Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 5 tys. zł, nie poniosła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe służące ochronie środowiska.
Na następny rok Spółka planuje wydatki na nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 10 tysięcy złotych.

30 PRZYCHODY LUB KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI
W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych przychodów ani nie poniosła nadzwyczajnych kosztów.

31 KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH
Nie wystąpiły.

32 KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH
Spółka nie posiadała operacji wyrażonych w walutach obcych i nie dokonywała ich wyceny na dzień bilansowy.

33 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
Środki pieniężne w banku, w tym:	1 264 214,69	236 585,51
- rachunki bieżące	1 264 214,69	236 585,51
Środki pieniężne w kasie	-	-
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne razem	1 264 214,69	236 585,51

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
- zapłacone odsetki od kredytów	11 777,30	21 558,58
- naliczone odsetki od pożyczek	34 664,70	26 416,99
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy), razem	46 442,00	47 975,57

34 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
Zarząd	1	1
Pracownicy umysłowi	11	11
Zatrudnienie w osobach, razem	12	12
Średnioroczne zatrudnienie w etatach	8,71	8,23

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

35 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wyszczególnienie	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku
Organy zarządzające	139 635,00	139 635,00
Organy nadzorujące	-	-
Razem	139 635,00	139 635,00

36 INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W roku obrotowym nie udzielono pożyczek oraz świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

37 WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ ZA ROK OBROTOWY

Wyszczególnienie - od jednostek powiązanych	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	należne
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	14 300,00	-	14 300,00
Inne usługi atestacyjne	-	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-	-
Pozostałe usługi	5 000,00	-	5 000,00

38 INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH Z TYTUŁU BŁĘDÓW LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły.

39 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły.

40 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Spółka nie dokonała zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym.

41 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne.

42 WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Nie występują.

43 INFORMACJA O TRANSAKCIACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
Paweł Turno	-	151 562,63	-	11 224,00
Mariusz Kostrzewa	-	351 796,50	-	23 358,29
Fabian Siemiatowski	-	13 503,89	-	82,41
Razem	-	516 863,02	-	34 664,70

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- 44 **WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU**
Spółka nie posiada udziałów w innych podmiotach.
- 45 **GRUPA KAPITAŁOWA I KONSOLIDACJA**
Spółka nie funkcjonuje w grupie kapitałowej.
- 46 **POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH**
W ciągu roku obrotowego nie nastąpiło połączenie spółek handlowych.
- 47 **POZOSTAŁE INFORMACJE**
Inne niż wymienione powyżej informacje wymagające ujawnienia zgodnie z art.48 ust.1 pkt.2 Ustawy o rachunkowości nie wystąpiły.

Poznań, dnia 2 marca 2021 r.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Mariusz Kostrzewa
Sporządziła: Magdalena Bartkowiak

Fabian Siemiątkowski

Zeneris Projekty S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2020 roku
Sprawozdanie Zarządu z działalności



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI za rok obrotowy 2020

PODSTAWOWE DANE JEDNOSTKI

Podstawowe parametry	Dane
NAZWA:	Zeneris Projekty S.A.
FORMA PRAWNA:	Spółka Akcyjna
SIEDZIBA I ADRES:	Ul. Paderewskiego 8, 61 – 770 Poznań
WŁAŚCIWY SĄD	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REJESTROWY:	
NR KRS:	0000871671
NR REGONU:	300517716
NR NIP:	7781443077

POWSTANIE SPÓŁKI

Spółka Zeneris Projekty powstała 20 lutego 2007 roku (Akt notarialny Repertorium A numer 1871/2007, KRS nr 0000276945). W dniu 01.12.2020r. zostało zarejestrowane przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną pod firmą Zeneris Projekty S.A. (Akt notarialny Repertorium A numer 3502/2020, KRS nr 0000871671).

INFORMACJA O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową jest:

- 43.21.Z – Wykonywanie instalacji elektrycznych
- 71.11.Z – Działalność w zakresie architektury
- 35.11.Z – Wytwarzanie energii elektrycznej
- 35.14.Z – Handel energią elektryczną
- 64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 71.12.Z – Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- 72.19.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- 74.10.Z – Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- 33.20.Z – Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- 42.99.Z – Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane

ORGANIZACJA PRZEDSIĘBIORSTWA

Kapitał własny Spółki

Według sprawozdań finansowych wg stanu na dzień 31.12.2020 r., kapitały własne Spółki wynoszą **992.575,50** dzielą się w sposób następujący:

☐ Kapitał podstawowy	153.000,00 zł
☐ Kapitał zapasowy	191.408,91 zł
☐ Zysk (strata) z lat ubiegłych	(122.043,72) zł
☐ Zysk netto za rok 2020	770.210,31 zł

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2020r. wynosił 153.000,00 zł i dzielił się na 306.000 akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,50zł każda.

Księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe

- ☐ Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności

Zeneris Projekty S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2020 roku
Sprawozdanie Zarządu z działalności

- ☐ Bilans Spółki na koniec roku wykazywał po stronie aktywów i pasywów sumę w kwocie 2.845.492,67zł.
- ☐ Rachunek Zysków i Strat na dzień 31 grudnia 2020r. wykazywał zysk netto w wysokości 770.210,31zł.
- ☐ Spółka charakteryzowała się płynnością i wypłacalnością. Wobec Spółki nie toczy się żadne postępowanie windykacyjne.

Struktura własności Spółki

Na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
Paweł Turno	131 000	131 000	65 500,00	42,81%
Mariusz Kostrzewa	104 000	104 000	52 000,00	33,99%
Anna Czapp	25 000	25 000	12 500,00	8,17%
Fabian Siemiatowski	15 000	15 000	7 500,00	4,90%
Tomasz Giliński	15 000	15 000	7 500,00	4,90%
Jan Giliński	15 000	15 000	7 500,00	4,90%
Małgorzata Frankowska	1 000	1 000	500,00	0,33%
Razem	306 000	306 000	153 000,00	100%

Władze i reprezentacja Spółki:

Władzami Spółki są:

- ☐ Walne Zgromadzenie
- ☐ Rada Nadzorcza
- ☐ Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020r. przedstawia się następująco:

- ☐ Paweł Turno
- ☐ Andrzej Marciniak
- ☐ Włodzimierz Głowacki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020r. przedstawia się następująco:

- ☐ Prezes Zarządu – Mariusz Kostrzewa

ISTOTNE ZDARZENIA W ROKU 2020

W dniu 01.12.2020r. zostało zarejestrowane przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną pod firmą Zeneris Projekty S.A. (Akt notarialny Repertorium A numer 3502/2020, KRS nr 0000871671).

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Spółka prowadzi od 14 lat działalność w branży projektowej oraz usług dla inwestorów branży odnawialnych źródeł energii. Obecnie Spółka koncentruje swoją działalność operacyjną na przygotowywaniu projektów z branży OZE oraz realizacji dokumentacji projektowych dla administracji wodnej i sektora samorządowego. Prowadzimy usługi związane z przygotowaniem projektów budowy elektrowni fotowoltaicznych oraz elektrowni wodnych wraz z doprowadzeniem do ich realizacji. Zajmujemy się projektami na każdym etapie zaawansowania dokumentacji i decyzji administracyjnych. Realizujemy projekty od etapu tworzenia koncepcji wstępnej, aż do montażu finansowego i budowy inwestycji. Realizujemy także małe elektrownie fotowoltaiczne w systemie prosumenckim, w formule zaprojektuj i wybuduj, dla firm i osób fizycznych. Jesteśmy również biurem projektowym w zakresie budownictwa wodnego oraz usług świadczonych dla samorządów w zakresie projektowania ścieżek rowerowych, miejsc rekreacji, budynków publicznych. Nasz zespół to wysoko wykwalifikowana grupa fachowców z wieloletnim doświadczeniem w branży energii odnawialnej oraz w projektowaniu nie tylko instalacji OZE, ale również budowli hydrotechnicznych i budownictwa samorządowego. Odpowiednie kwalifikacje pozwalają nam na realizację projektów z uwzględnieniem aktualnych wymagań środowiskowych. Rozwój naszej firmy w kierunku innowacyjnych, proekologicznych rozwiązań projektowych wymaga zastosowania nowoczesnego oprogramowania oraz nieustannego szkolenia personelu. Projektanci

Zeneris Projekty S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2020 roku
Sprawozdanie Zarządu z działalności

zatrudnieni w naszej firmie mogą kompleksowo realizować wszystkie etapy projektowania, począwszy od przygotowania wielowariantowych koncepcji i uzgodnienia wariantu optymalnego poprzez przygotowanie pełnej dokumentacji środowiskowej, dokumentacji niezbędnej do uzyskania pozwolenia wodnoprawnego, decyzji lokalizacyjnej i dokumentacji projektowej do uzyskania pozwolenia na budowę i zgłoszenia do użytkowania. W przypadku instalacji fotowoltaicznych przygotowujemy również dokumentację zgłoszeniową do OSD. Od roku 2018 spółka dynamicznie rozwija segment projektów budowy elektrowni fotowoltaicznych. Koncentrujemy się na projektach realizowanych dla sektora MSP oraz dla zakładów przemysłowych. Przygotowujemy również projekty farm fotowoltaicznych, które będą realizowane w systemie aukcyjnym. Współpracujemy z sprawdzonymi partnerami biznesowymi w zakresie dostaw wyposażenia instalacji PV.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Nie dotyczy

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest dobra. Spółka zrealizowała w roku 2020 przychód o wartości 6 229tys zł, zysk operacyjny na poziomie 1070tys zł oraz zysk netto w kwocie 770tys zł. Suma bilansowa na koniec roku 2020 wyniosła 2.846tys zł. Kapitały własne na dzień 31.12.2020r. wynosiły 993tys zł.

NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH

Nie dotyczy

POSIADANE ODDZIAŁY

Nie dotyczy

ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

Spółka prowadzi działalność w branży odnawialnych źródeł energii. Spółka w swojej działalności uwzględnia ryzyka mające wpływ na funkcjonowanie całej branży OZE, jak również ryzyka specyficzne. Do podstawowych identyfikowanych przez zarząd spółki czynników ryzyka należy wymienić:

- 1) Ryzyko związane ze zmianą prawa krajowego oraz unijnego w zakresie prowadzenia działalności, a także w zakresie OZE
- 2) Ryzyko związane ze zmianą prawa w zakresie ochrony środowiska
- 3) Ryzyko związane z nie uzyskiwaniem pozytywnych decyzji administracyjnych
- 4) Ryzyko uzyskiwania zgód i pozwoleń
- 5) Ryzyko związane z wykonaniem ekspertyz i opracowań technicznych dla projektów, które nie będą kontynuowane z przyczyn ekonomicznych lub prawnych
- 6) Ryzyko gospodarcze i prawne wynikające z następstw pandemii COVID-19

Spółka na bieżąco monitoruje i reaguje na pojawiające się ryzyka. Spółka dostosowała bieżącą działalność do identyfikowanych okoliczności.

Poznań, dnia 04 marca 2021r.

Prezes Zarządu
Mariusz Kostrzewa

Członek Zarządu
Fabian Siemiątkowski

2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Zeneris Projekty S.A. za rok 2020





Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego sprawozdania finansowego

Zeneris Projekty S.A.

z siedzibą w Poznaniu

za rok obrotowy od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r.



PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
jest firmą członkowską rodziny firm PKF International Limited, rodziny niezależnych pod względem prawnym firm
i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za działania lub zaniechania działań przez jakąkolwiek
firmę członkowską i/lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie i/lub korespondencyjne.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Zeneris Projekty S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Ignacego Paderewskiego 8, zwanej dalej „Spółką”, za rok obrotowy od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „Sprawozdanie_finance_w_ZENERIS_PROJEKTY_2020 (2) (1).xml”, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 04.03.2021 r.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe Zeneris Projekty S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2020 r., wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanymi dalej „Krajowymi Standardami Badania, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”, mającymi

zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31.12.2020 r.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności, zwanym dalej „Kodeksem IFAC” przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach i Kodeksie IFAC.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie w sprawozdaniu finansowym, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności. Przy wyborze zasad i polityk rachunkowości oraz sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny, za przyjęcie założenia, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmińszonym istotnie zakresie, chyba że Zarząd Spółki zamierza dokonać likwidacji albo zaniechać prowadzenia działalności lub gdy nie ma innej realnej możliwości jej kontynuowania.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000579479



Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Badania 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.

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz
- identyfikujemy i oceniamy ryzyko 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, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędów, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki założeń kontynuacji działalności przy stosowaniu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić znaczące wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym dotyczące tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię o sprawozdaniu finansowym, jeżeli ujawnienia te są nieadekwatne. Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Spółka nie będzie kontynuowała 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.

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

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinie w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje dołączone do rocznego sprawozdania finansowego

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe, inne niż sprawozdanie finansowe, oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za rok zakończony 31.12.2020 r.

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „Zeneris Projekty_Sprawozdanie zarządu z działalności w 2020 (2) (1).pdf”, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 04.03.2021 r.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji”, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności oraz inne informacje były zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności uwzględnia przepisy ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie





z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej ocenie, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności Zeneris Projekty S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.:

- uwzględnia przepisy i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości,
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej ocenie uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Signed by /
Podpisano przez:
 Piotr Tomasz
Tałajczyk
Date / Data: 2021-
03-04 15:07

Piotr Tałajczyk
Biegły rewident nr 11840

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 4 marca 2021 roku

Inne informacje

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych i formacie udostępnianych w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Prawidłowe i pełne odczytanie danych i informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym, wymaga użycia odpowiedniego narzędzia informatycznego, które odczytuje te dane i informacje w oparciu o odpowiednie schematy i definicje określone w tym Biuletynie.

Zbadane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w sekcji Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego, kluczowy biegły rewident opatrzył swoim podpisem elektronicznym w formie kontrasygnaty. Niniejsze sprawozdanie z badania dotyczy wyłącznie sprawozdania finansowego posiadającego tę kontrasygnatę.



PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS 0000579479

3. Skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2021 r.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS		
Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	22 830,62	20 421,07
I. Wartości niematerialne i prawne	5 015,81	0,10
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 015,81	0,10
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 814,81	20 420,97
1. Środki trwałe	17 814,81	20 420,97
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	16 839,51	18 733,23
d) środki transportu	975,30	1 687,74
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
B. AKTYWA OBROTOWE	4 816 561,14	1 393 801,79
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 316 593,72	787 469,53
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 316 593,72	787 469,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	577 583,38	363 234,04
- do 12 miesięcy	577 583,38	363 234,04
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	225 162,20	
c) inne	513 848,14	424 235,49
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 351 107,38	50 836,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 351 107,38	50 836,74
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 351 107,38	50 836,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 351 107,38	50 836,74
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 148 860,04	555 495,52
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	4 839 391,76	1 414 222,86

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 194 687,85	3 336,24
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	180 782,00	153 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 717 657,32	191 408,91
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 994 396,42	116 314,60
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	122 043,72
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 703 751,47	- 219 028,95
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 644 703,91	1 410 886,62
I. Rezerwy na zobowiązania	-	5 050,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		5 050,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		5 050,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	30 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		30 000,00
a) kredyty i pożyczki		30 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 644 703,91	1 375 836,62
1. Wobec jednostek powiązanych	491 260,57	482 345,41
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	491 260,57	482 345,41
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 153 443,34	893 491,21
a) kredyty i pożyczki	967 386,25	122 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	144 466,54	503 425,80
- do 12 miesięcy	144 466,54	503 425,80
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ośł, ubezpieczeń i innych świadczeń	32 192,33	214 162,71
h) z tytułu wynagrodzeń	8 803,69	10 994,30
i) inne	594,53	42 908,40
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM:	4 839 391,76	1 414 222,86

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	621 398,84	2 079 478,98
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	621 398,84	2 079 478,98
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	1 291 976,18	2 276 471,52
I. Amortyzacja	2 486,10	1 303,08
II. Zużycie materiałów i energii	291 636,65	1 240 867,97
III. Usługi obce	500 764,20	650 504,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:	37 531,88	15 361,54
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	324 820,19	305 412,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 510,91	58 085,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	85 226,25	6 936,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-670 577,34	-196 992,54
D. Pozostałe przychody operacyjne	680,37	63,36
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	680,37	63,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	995,82	317,99
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	995,82	317,99
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-670 892,79	-197 247,17
G. Przychody finansowe	0,00	229,55
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>		
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		

<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>		
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II. Odsetki, w tym:		229,55
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
<i>- w jednostkach powiązanych</i>		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	32 858,68	22 011,33
I. Odsetki, w tym:	32 511,90	14 679,06
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	18 300,35	147,09
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
<i>- w jednostkach powiązanych</i>		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	346,78	7 332,27
I. Wynik brutto (I+/-J)	-703 751,47	-219 028,95
J. Podatek dochodowy		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Wynik netto (K-L-M)	-703 751,47	-219 028,95

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-703 751,47	-219 028,95
II. Korekty razem	-1 579 004,44	39 512,46
1. Amortyzacja	2 486,10	1 303,08
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	32 511,90	7 244,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-258,98	-94 484,82
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-710 708,77	129 969,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-903 034,69	-4 519,38
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-2 282 755,91	-179 516,49
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
-zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	6 198,83	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 198,83	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 198,83	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 476 783,20	233 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	2 905 863,82	
2. Kredyty i pożyczki	570 919,38	233 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	42 821,42	189 330,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	58 114,35	49 902,28
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 375 847,43	-6 232,28
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 086 892,69	-185 748,77
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-758 583,61	-185 748,77
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	1 264 214,69	236 585,51
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 351 107,38	50 836,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	992 575,50	222 365,19
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	153 000,00	153 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)	27 782,00	
- inne	27 782,00	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	180 782,00	153 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	191 408,91	191 408,91
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 526 248,41	-
- podziału zysku (ustawowo)	2 878 081,82	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	648 166,59	
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 717 657,32	191 408,91
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
- ...		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	648 166,59	- 122 043,72
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	648 166,59	34 449,85
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	770 210,31	34 449,85
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	770 210,31	34 449,85
- inne		34 449,85
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 122 043,72	- 156 493,57
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 122 043,72	- 156 493,57
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycie straty z zysku	122 043,72	34 449,85
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 122 043,72
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 122 043,72
6. Wynik netto	- 703 751,47	- 219 028,95
a) zysk netto		
b) strata netto	- 703 751,47	- 219 028,95
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 194 687,85	3 336,24
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia)	3 194 687,85	3 336,24

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U 2013 poz.330 z późniejszymi zmianami)

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- oprogramowanie komputerowe, prawa autorskie 24 miesiące
- pozostałe wartości niematerialne i prawne 60 miesięcy

b. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 10 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

c. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

d. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

e. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

f. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

g. Zobowiązania

W momencie początkowego ujęcia, zobowiązania są ujmowane według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

h. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

i. Odroczony podatek dochodowy

Spółka odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie art. 37 pkt. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2019.351).

j. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

k. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

l. Przychody z wykonania niezakończonych usług

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można określić w sposób wiarygodny.

Przychody, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

m. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

n. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

o. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

5. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Na dzień 30.06.2021 r. suma bilansowa wyniosła 4.839.391,76zł co oznacza wzrost o 1.993.899zł tj. ponad 41% w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. W drugim kwartale 2020r. nie odnotowano istotnych zmian w pozycji aktywów trwałych, względem stanu na koniec 2020r. Według stanu na 30.06.2020r. udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wynosi 0,47%.

Wzrost sumy bilansowej, wynikał w głównej mierze ze zmian w pozycji aktywów obrotowych, które na koniec II kwartału br. wzrosły o 1.393.801,79zł (+41,32%) w relacji do stanu na koniec 2020r. tj. do 4.816.561,14zł.

Wzrost aktywów obrotowych, spowodowany był zmianami w obrębie inwestycji krótkoterminowych, gdzie w pozycji środki pieniężne w kasie i na rachunkach odnotowano wzrost z 1.264.214,69zł na koniec 2020r. do 2.351.107.38zł (+46,32%) na koniec drugiego kwartału 2021r. Wzrost środków pieniężnych wynika z przeprowadzonej w pierwszym półroczu 2021 r. emisji akcji serii B i C, w rezultacie której Spółka pozyskała kwotę brutto 3.004.912,00zł.

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w której Spółka rozpoznaje koszty niezakończonych kontraktów, odnotowano wzrost z 245.825,35 zł na koniec 2020 r. do 1.148.860,04 zł (+78,60%) co wynika przede wszystkim z sezonowości działalności Spółki.

Na dzień 30.06.2021 r. kapitał własny wynosił 3.194.687,85zł, podczas gdy na dzień 31.12.2020r. Spółka rozpoznała kapitał własny w wysokości 992.545,50 zł.

Kapitał podstawowy uległ zwiększeniu z 153.000,00zł na koniec 2020r., do 180.782,00zł w wyniku rejestracji emisji akcji serii B i C. W rezultacie emisji akcji powyżej wartości nominalnej (2.878.081,82zł) oraz podziału zysku za 2020r. z przeznaczeniem na kapitał zapasowy (648.166,59zł), kapitał zapasowy na koniec drugiego kwartału 2020 r. wzrósł o 94,85% w relacji do stanu na koniec 2020 r. i osiągnął wartość 3.717.657,32 zł.

Na dzień 30.06.2021 r. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania uległy zmniejszeniu o 11,24% w relacji do stanu na 31.12.2020 r. i wynosiły 1.644.703,91 zł. Na dzień 30.06.2021 r. Spółka nie wykazywała zobowiązań długoterminowych.

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych 29,87% udział posiadają zobowiązania wobec jednostek powiązanych, które na dzień 30.06.2021r. wynosiły 491.260, zł. Pozycja krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczy pożyczek udzielonych Spółce przez osoby powiązane, co zostało opisane na str. 96 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Krótkoterminowe zobowiązania wobec pozostałych jednostek które stanowiły 70,13% zobowiązań krótkoterminowych ogółem, uległy zmniejszeniu z poziomu 1.306.054,15zł na koniec 2020r. do 1.153.443,34zł na koniec II kwartału 2021r. W relacji do stanu na koniec 2020 r. nastąpił w pozycji kredyty i pożyczki, które wzrosły o 558.097,96 zł do 967.386,25zł, co wynika z zawartej umowy kredytu w Rachunku bieżącym z dnia 29.01.2021r., podczas gdy zobowiązania z tytułu ceł i podatków uległy zmniejszeniu z 575.826,68 zł do 32.192,33zł.

Historyczna sezonowość przychodów ze sprzedaży, która przekłada się na najniższe przychody w pierwszym i drugim kwartale roku obrotowego była widoczna także w pierwszej połowie 2021r. W drugim kwartale br. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 388.606,94 zł w porównaniu do 1.787.277,71zł w analogicznym okresie 2020 r. Wysoka baza porównawcza w zakresie przychodów sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej w drugim kwartale 2020 r. wynika z rozpoznania w tym okresie jednorazowego istotnego kontraktu z klientem biznesowym w segmencie PV, co zostało opisane w Rozdziale I. Czynniki ryzyka, a. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta, pkt. Ryzyko niepozyskania klientów w ramach działalności w branży fotowoltaicznej. W ujęciu narastającym po pierwszych dwóch kwartałach br. przychody ze sprzedaży wyniosły 621.398,84zł wobec 2.079.478,98zł w pierwszym półroczu 2020r.

W drugim kwartale br. Spółka rozpoznała koszty działalności operacyjnej w wysokości 730.862,85zł oraz stratę na działalności operacyjnej w wysokości 341.575,54zł. Po dwóch kwartałach br. koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.291.978,18zł w relacji do 1.758.721,88zł w analogicznym okresie 2020r. W okresie od 01.01.2021r. do 30.06.2021r. w grupie kosztów działalności operacyjnej kluczowe pozycje stanowiły:

- a) usługi obce – związane z usługami podwykonawców prac kontraktowych, w tym montaż, ekspertyzy, usługi geodezyjne, etc. (41,3% struktury kosztów usług obcych), stali współpracownicy oraz eksperci, w tym sprzedawcy kontraktowi, eksperci techniczni i obsługa informatyczna (26,4% struktury kosztów usług obcych), obsługa prawna oraz nadanie sprawozdań finansowych (9,8% w strukturze kosztów usług obcych), czynsze, koszty najmu (7,6% w strukturze kosztów usług obcych), marketing oraz usługi IR (7,9% w strukturze kosztów usług obcych), a także usługi telekomunikacyjne, usługi logistyczne, kurierskie oraz pocztowe (udział kosztów usług obcych stanowi 38,76% w kosztach działalności operacyjnej)
- b) zużycie materiałów i energii – związane z realizacją prac kontraktowych, w tym dostarczonych i użytych odpowiednich materiałów oraz części (88,5% struktury kosztów zużycia materiałów i energii), a także zużycia drobnego sprzętu, materiałów biurowych oraz zakupu niskocennego wyposażenia (9,8% struktury kosztów zużycia materiałów i energii) (udział zużycia materiałów i energii stanowi 22,57% w kosztach działalności operacyjnej)
- c) wynagrodzenia - (udział 25,14% w kosztach działalności operacyjnej)

Poziom i struktura kosztów operacyjnych w pierwszym półroczu 2021 r. wynikają z:

- a) realizacji kontraktów dla klientów

- b) intensyfikacji działań sprzedażowych i rozbudowy zespołu sprzedażowego oraz marketingowego, zleceń reklamowych
- c) rozbudowy działów technicznych, poprzez nawiązanie współpracy z ekspertami dziedzinowymi oraz zatrudnieniem specjalistów (w zakresie elektryki, energetyki, projektowania, zarządzania projektami, itp.)
- d) działań związanych z emisją akcji spółki, w tym koszty IR i PR

W drugim kwartale br. Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 354.475,96 zł r relacji do zysku netto w wysokości 18.893,69 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Po dwóch kwartałach br. strata netto osiągnęła wartość 703.751,47 zł, podczas gdy w analogiczny okresie roku ubiegłego strata netto wyniosła 219.029,35 zł.

W ocenie Zarządu Emitenta na wynik osiągnięty przez Spółkę w pierwszym półroczu 2021r., złożyły się historyczna sezonowość sprzedaży skutkująca niskimi przychodami ze sprzedaży oraz wyższy poziom kosztów działalności operacyjnej ponoszonej w celu pozyskania i realizacji zleceń kontraktów projektowych i instalacyjnych w segmencie PV w trzecim i czwartym kwartale roku obrotowego. Na wynik Spółki miała wpływ sytuacja pandemiczna, z powodu której w szczególności w okresie pierwszych 4 miesięcy ograniczone zostały możliwości prowadzenia audytów energetycznych i inwentaryzacji obiektów, co przełożyło się na mniejsze możliwości prowadzenia negocjacji i podpisania umów do realizacji. Ponadto COVID 19 spowolnił działalność urzędów, w wyniku czego Spółka nie zakończyła w zakładanych terminach prac projektowych. W związku z powyższym zostały z inwestorami podpisane aneksy wydłużające terminy realizacji.

Emitent wskazuje, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wartość zawartych umów z terminem realizacji na 2021 r. wynosi około 7.400.000zł, co oznacza oczekiwane przychody ze sprzedaży w drugim półroczu br. na poziomie rzędu 6.700.000 zł.

Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

VI. Załączniki

1. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta

„STATUT ZENERIS PROJEKTY Spółka Akcyjna w Poznaniu

I.POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Stawający oświadczają, że jako założyciele zawiązują Spółkę Akcyjną zwaną dalej „Spółką”.
2. Spółka powstaje z przekształcenia Zeneris Projekty Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, a jej założycielami są dotychczasowi wspólnicy Zeneris Projekty Sp. z o.o., posiadający udziały w kapitale zakładowym Zeneris Projekty sp. z o.o. na dzień podjęcia uchwały o przekształceniu.

§ 2

1. Firma Spółki brzmi: **Zeneris Projekty Spółka Akcyjna.**

2. Spółka może używać skrótu firmy Zeneris Projekty S.A.

§ 3

Siedzibą Spółki jest Poznań.

§ 4

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały i uczestniczyć w innych spółkach na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI

§ 6

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie działalności w zakresie:

- 1) 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- 2) 71.11.Z Działalność w zakresie architektury,
- 3) 35.12.Z Przesyłanie energii elektrycznej,
- 4) 35.14.Z Handel energią elektryczną,
- 5) 42.91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
- 6) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 7) 70.10.Z Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 8) 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 9) 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 10) 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- 11) 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 12) 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej,
- 13) 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Istotna zmiana przedmiotu działalności może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji, jeżeli uchwała podjęta zostanie przy zachowaniu wymogów wynikających z art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 180.782,00 zł (sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa złote i 00/100 gr) i dzieli się na 1.807.820 (jeden milion osiemset siedem tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:
 - a. 1.530,000 (jeden milion pięćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
 - b. 229.010 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B;
 - c. 48.810 (czterdzieści osiem tysięcy osiemset dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

2. Kapitał zakładowy może być pokryty gotówką albo wkładami niepieniężnymi. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony poprzez przeniesienie do kapitału zakładowego środków własnych Spółki zgromadzonych w kapitale zapasowym lub innym Spółki.
3. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
4. Kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości odpowiednio przed wpisem Spółki lub wpisem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i związanej z tym zmiany Statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

§ 8

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę. Szczegółowe warunki i sposób umorzenia akcji określa Walne Zgromadzenie.
2. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§ 9

Władzami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

§ 10

1. Zarząd składa się z jednego lub większej ilości członków. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu. Liczbę członków zarządu wieloosobowego określa Rada Nadzorcza.
2. Kadencja Zarządu jest wspólna i wynosi 5 (pięć) lat.
3. Jeżeli powołanie członka Zarządu następuje w trakcie kadencji Zarządu, powołuje się go na okres do końca tej kadencji.
4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy kończący się w trakcie ich kadencji.
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu.
6. Rada Nadzorcza może w każdej chwili odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.
7. Rada Nadzorcza może zawiesić z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu.

§ 11

1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, za wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez obowiązujące przepisy prawa i niniejszy Statut dla pozostałych organów Spółki.
2. W przypadku zarządu wieloosobowego Zarząd reprezentuje Spółkę w ten sposób, że każdy członek może składać oświadczenia oraz podpisywać za Spółkę jednoosobowo.

§ 12

1. Jeżeli przepisy prawa, statut bądź Regulamin Zarządu przewidują konieczność podjęcia uchwały przez Zarząd stosuje się poniższe postanowienia oraz zgodne z nimi zapisy Regulaminu Zarządu.
2. Niezależnie od innych ograniczeń uchwała Zarządu jest potrzebna, gdy przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwił się prowadzeniu jej przez innego członka Zarządu.
3. Dla podjęcia ważnej uchwały konieczne jest, aby opowiedziała się za nią większość obecnych członków Zarządu. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
4. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu ilekroć uzna to za wskazane.
5. O sposobie zwołania posiedzenia Zarządu decyduje każdorazowo Prezes Zarządu.
6. W zaproszeniu na posiedzenie wystarczy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i przedmiot posiedzenia.
7. Posiedzenie Zarządu może się odbyć także w formie telekonferencji lub za pomocą innych środków porozumiewania się na odległość.
8. Przewodniczącym posiedzenia jest Prezes Zarządu.
9. Zarząd Spółki może podejmować uchwały także poza posiedzeniami, poprzez głosowanie pisemne w trybie obiegowym lub głosowanie przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.
10. Szczegółowe zasady pracy Zarządu mogą zostać określone w Regulaminie Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

§ 13

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, jak i w sporach między członkiem zarządu a Spółką, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków Rady Nadzorczej do dokonania czynności z członkiem Zarządu.

B. Rada Nadzorcza

§ 14

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej 5-letniej kadencji.
3. Jeżeli powołanie członka Rady Nadzorczej następuje w trakcie kadencji Rady, powołuje się go na okres do końca tej kadencji.
4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy kończący się w trakcie ich kadencji.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie powoływani w skład Rady Nadzorczej.
6. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej 5 (pięciu) albo innej minimalnej liczby ustalonej w uchwale Walnego Zgromadzenia z innych przyczyn niż okoliczności określone w art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do wymaganej minimalnej liczby, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem członka wybranego w trybie określonym w niniejszym ustępie. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach.

§ 15

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza.
2. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani ze swoich funkcji w radzie, uchwałą Rady Nadzorczej, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

§ 16

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej 3 razy w roku obrotowym i są zwoływane przez jej Przewodniczącego, z inicjatywy własnej lub na wniosek Zarządu bądź chociażby jednego członka Rady Nadzorczej.

§ 17

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
2. Zawiadomienia winny zawierać porządek obrad, wskazywać czas i miejsce odbycia posiedzenia oraz być wysłane listami poleconymi lub pocztą elektroniczną, co najmniej na siedem dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej na adresy korespondencyjne lub adresy poczty elektronicznej (e-mail) wskazane przez Członków Rady Nadzorczej. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane także telefonicznie co najmniej na trzy dni przed dniem posiedzenia.
3. Porządek obrad ustala oraz zawiadomienia wysyła Przewodniczący Rady Nadzorczej.
4. Przewodniczący zamieszcza w porządku obrad każdy wniosek zgłoszony przez Zarząd, lub członka Rady Nadzorczej, jeżeli wniosek taki zostanie zgłoszony co najmniej na czternaście dni przed posiedzeniem Rady.
5. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
6. Rada Nadzorcza może powziąć uchwały także bez formalnego zawiadomienia o posiedzeniu, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw na porządku obrad.
7. W sprawach objętych porządkiem obrad określonym w zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady.
8. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub za pomocą środka porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i żaden z członków Rady Nadzorczej nie wyraził sprzeciwu co do trybu podjęcia uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział.
9. Podejmowanie uchwał w trybie opisanym w ustępie 7 i 8 nie może dotyczyć wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej, powołania członka zarządu oraz odwołania lub zawieszania w czynnościach tych osób.
10. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.
11. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, z tym że w razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego.

§ 18

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wykonywać swe prawa i obowiązki w Radzie Nadzorczej wyłącznie osobiście.
2. Rada Nadzorcza może powierzyć wykonanie określonych czynności poszczególnym członkom, a także korzystać z pomocy biegłych.
3. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. W takim wypadku członek Rady Nadzorczej delegowany do indywidualnego nadzoru jest zobowiązany do składania Radzie Nadzorczej szczegółowego sprawozdania z realizacji tego zadania.

§ 19

1. Rada Nadzorcza jest zobowiązana i uprawniona do wykonywania stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa.
2. Poza uprawnieniami wskazanymi w ustawie, innych postanowieniach niniejszego statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) wybór biegłego rewidenta,
 - b) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz,
 - c) zatwierdzanie umów zawieranych z podmiotami gospodarczymi, w których uczestniczą członkowie Zarządu, jako wspólnicy lub członkowie organów tychże podmiotów, z wyjątkiem umów zawieranych z przedsiębiorcami, w których udziały lub akcje posiada spółka, lub które posiadają akcje w spółce,
 - d) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu oraz reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
 - e) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - f) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu.

C. Walne Zgromadzenie.

§ 20

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego, chyba, że przepisy prawa powszechnie obowiązującego stanowią inaczej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wniosek Rady Nadzorczej powinien zawierać uzasadnienie oraz zostać złożony Zarządowi na piśmie, nie później niż miesiąc przed proponowanym terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu mogą zwołać Walne Zgromadzenie i wyznaczyć przewodniczącego takiego zgromadzenia.
5. Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia poszczególnych spraw. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia oraz powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać zgłoszone drogą elektroniczną.

6. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, al. nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia ogłosić – w sposób przewidziany dla zwoływania walnych zgromadzeń - zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy.

§ 21

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały, jeżeli obecni na nim są akcjonariusze reprezentujący co najmniej 25% kapitału zakładowego Spółki.

§ 22

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w Poznaniu w lokalu Spółki, chyba że w zaproszeniu na Walne Zgromadzenie oznaczone zostanie inne miejsce w Poznaniu lub Warszawie.
2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wyznaczona.
3. Następnie w wyborach tajnych wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.

§ 23

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością głosów oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub statut Spółki wymagają dla podjęcia danej uchwały większości kwalifikowanej. Przy obliczaniu większości głosów liczą się tylko głosy „za” lub „przeciw” uchwale, natomiast głosy „wstrzymujące się” nie są brane pod uwagę.
2. Uchwały co do: emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa oraz ustanowienia na nim użytkowania, zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa, połączenia spółek, rozwiązania spółki, zmiany umowy Spółki – zapadają większością trzech czwartych ważnie oddanych głosów.

§ 24

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Jeden pełnomocnik może reprezentować wielu akcjonariuszy.
3. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.

§ 25

Uchwały Walnego Zgromadzenia oprócz spraw wymienionych w przepisach prawa oraz postanowieniach statutu Spółki wymagają:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,

- 4) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, chyba że statut stanowi inaczej,
- 5) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 k.s.h.,
- 6) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h. oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 k.s.h.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 26

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa Regulamin Organizacyjny przyjęty przez Zarząd.

§ 27

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 28

1. Spółka tworzy następujące kapitały:
 - (1) kapitał zakładowy,
 - (2) kapitał zapasowy,
 - (3) kapitały rezerwowy.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały i fundusze celowe.
3. Datę nabycia praw do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. Termin wypłaty powinien nastąpić nie później niż w ciągu 3 (trzech) miesięcy od daty podjęcia uchwały o podziale zysku.

2. 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 23.09.2021 godz. 10:11:09

Numer KRS: 0000871671

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	01.12.2020		
Ostatni wpis	Numer wpisu	8	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/13069/21/760	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 300517716, NIP: 7781443077
3.Firma, pod którą spółka działa	ZENERIS PROJEKTY 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. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃ, gmina POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. IGNACEGO PADEREWSKIEGO, nr 8, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-770, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@ZENERISPROJEKTY.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.ZENERISPROJEKTY.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 10.11.2020 R., REP. A NR 3502/2020, NOTARIUSZ ALEKSANDRA BŁAŻEJCZAK-ŻDŻARSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU
	2 16.02.2021 R., REP. A NR 505/2021, NOTARIUSZ ALEKSANDRA BŁAŻEJCZAK-ŻDŻARSKA,

Strona 2 z 7

	KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU I PRZYJĘTO JEGO TEKST JEDNOLITY.
3	1) 29.03.2021 R., REPERTORIUM A NR 2643/2021, NOTARIUSZ WITOLD DUCZMAŁ KANCELARIA NOTARIALNA WITOLD DUCZMAŁ, KAROL BARAŃSKI, DAGMARA DUCZMAŁ SPÓŁKA CYWILNA W POZNANIU PRZY UL. IŁŁAKOWICZÓWNY NR 17/2, 60-789 POZNAŃ, ZMIANA DOTYCZY: ZMIANY § 14 UST. 1, § 20 UST. 2 ORAZ § 24 UST. 1; DODANIA § 14 UST. 6; UCHYLENIA § 19 UST. 3 ORAZ § 28 UST. 1 PKT 4 STATUTU SPÓŁKI (UCHWAŁA NR 10) ORAZ ZMIANY § 7 (UCHWAŁA NR 11). 2) 8.04.2021 R., REPERTORIUM A NR 2852/2021, NOTARIUSZ KAROL BARAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WITOLD DUCZMAŁ, KAROL BARAŃSKI, DAGMARA DUCZMAŁ SPÓŁKA CYWILNA W POZNANIU PRZY UL. IŁŁAKOWICZÓWNY NR 17/2, 60-789 POZNAŃ, ZMIANA DOTYCZY § 7 (UCHWAŁA NR 3). 3) 12.05.2021 R., REPERTORIUM A NR 3950/2021, NOTARIUSZ WITOLD DUCZMAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA WITOLD DUCZMAŁ, KAROL BARAŃSKI, DAGMARA DUCZMAŁ SPÓŁKA CYWILNA W POZNANIU PRZY UL. IŁŁAKOWICZÓWNY NR 17/2, 60-789 POZNAŃ, - OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOKREŚLAJĄCE KAPITAŁ ZAKŁADOWY (§ 7 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 W TRYBIE ART. 551 § 1 KSH SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ POD FIRMĄ: ZENERIS PROJEKTY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 2 NADZWYŻAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 10.11.2020 R., ZAPROTOKOŁOWANEJ PRZEZ NOTARIUSZA ALEKSANDRĘ BŁAŻEJCZAK-ŻDŻARSKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP. A NR 3502/2020.	
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	ZENERIS PROJEKTY , 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	0000276945
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	300517716
	6.Numer NIP	7781443077

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	180 782,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1807820
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	180 782,00 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	SERIA A
	2. Liczba akcji w danej serii	1530000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	229010
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	48810
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD

2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO ZARZĄD REPREZENTUJE SPÓŁKĘ W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDY CZŁONEK MOŻE SKŁADAĆ OŚWIADCZENIA ORAZ PODPISYWAĆ ZA SPÓŁKĘ JEDNOOSOBOWO.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOSTRZEWA
	2.Imiona	MARIUSZ JAN
	3.Numer PESEL/REGON	65103009770
	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	SIEMIATOWSKI
	2.Imiona	FABIAN
	3.Numer PESEL/REGON	78040110676
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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
	5	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
2. Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
	2	35, 11, Z, WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	3	35, 14, Z, HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ
	4	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	6	72, 19, Z, BADAŃ NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	7	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
	8	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
	9	42, 99, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANE

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	08.04.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	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 23.09.2021 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Nie dotyczy.

4. 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

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie miało miejsca wniesienie wkładów niepieniężnych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego.

5. Definicje i objaśnienie 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
Marża EBIT	Zysk z działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży produktów*100%
Marża EBITDA	Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację/Przychody netto ze sprzedaży produktów * 100%
Marża netto	Zysk netto /Przychody netto ze sprzedaży produktów *100%
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
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 Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Poznaniu
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
Quick ratio	(Aktywa obrotowe – Zapasy)/Zobowiązania krótkoterminowe
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rotacja należności (w dniach)	Poziom należności krótkoterminowych na koniec okresu/Przychody netto ze sprzedaży produktów w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rotacja zapasów (w dniach)	Poziom zapasów na koniec okresu/Koszty działalności operacyjnej w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rotacja zobowiązań (w dniach)	Poziom zobowiązań handlowych na koniec okresu/Koszty działalności operacyjnej w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Spółka, Emitent	Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Warszawie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Warszawie
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów
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
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Zeneris Projekty S.A. z siedzibą w Warszawie