

INFORMACJA O EMITENCIE I WARUNKACH ORAZ ZASADACH OFERTY

ZORTRAX DENTAL SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Lubelska 34

10-409 Olsztyn

www.zortrax.dental

Niniejszy dokument został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych wynosi **40,00 zł** za każdą Akcję Oferowaną.

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 15 czerwca 2021 roku

Niniejszy dokument został sporządzony w związku z ofertą publiczną nie więcej, niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda emitowanych przez spółkę Zortrax Dental Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie, ul. Lubelska 34, 10-409 Olsztyn.

Niniejszy dokument został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie oraz zawiera elementy wskazane w art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie, tj. podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich 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 dokumencie.

W związku z faktem, że łączna wartości oferty publicznej akcji Emitenta na terytorium Unii Europejskiej za okres 12 miesięcy będzie mniejsza niż 1 000 000 euro, do oferty publicznej Akcji Oferowanych nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Tym samym, rodzaj oferty publicznej nie wymaga udostępnienia prospektu ani memorandum informacyjnego, a niniejszy materiał ma charakter informacyjny.

Niniejszy dokument nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego. Niniejszy dokument nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, a jedynie zawiera opis warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Oferowanych. Żaden z zapisów niniejszego dokumentu nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, ani prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji Inwestora. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego dokumentu lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego dokumentu ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty korzystające z tego materiału, w szczególności dokonujące, na jego podstawie lub na podstawie jakiegokolwiek informacji w nim zawartej, inwestycji związanej z dowolnym instrumentem finansowym lub rezygnujące z takiej inwestycji albo wstrzymujące się od dokonania takiej inwestycji. Dokument nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 328 ze zm.).

Potencjalni nabywcy Akcji Oferowanych powinni we własnym zakresie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w niniejszym dokumencie i Statucie Spółki, a ich decyzja odnośnie objęcia Akcji Oferowanych powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

Ponadto Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Akcjami Oferowanymi lub jakimkolwiek świadczeniem Emitenta. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający objęcie Akcji Oferowanych, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta w tym zakresie i we wszelkich aspektach podatkowych związanych z Akcjami Oferowanymi.

Inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje, wiąże się z ryzykiem utraty kapitału w całości lub w części. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje spółek niepublicznych a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeśli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym oraz doradcą prawnym i podatkowym.

Emitent nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie niniejszego dokumentu lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale.

Oferta jest przeprowadzana jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Polski niniejszy dokument nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia. Niniejszy dokument nie jest przeznaczony do rozpowszechniania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia, czy uzyskania zezwolenia. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy dokument nie może być traktowane jako rekomendacja, propozycja lub oferta nabycia Akcji Oferowanych. Niniejszy dokument, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. Papiery wartościowe objęte niniejszym dokumentem nie mogą być oferowane lub sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki). Każdy Inwestor nie będący obywatelem polskim lub zamieszkały lub przebywający lub mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami innych państw, które mogą się do niego stosować. Oferta nie jest skierowana do rezydentów amerykańskich (US Persons) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S), będącej aktem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z roku 1933 r. (US Securities Act 1933) oraz do osób przebywających na terenie USA.

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie, niniejszy dokument nie był zatwierdzony ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ze względu na brak takiego wymogu.

1. DEFINICJE

Pojęcia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają następujące znaczenie:

Akcje Oferowane	ma znaczenie określone w punkcie 3.1;
Dokument Ofertowy	oznacza niniejszą informację o Emitencie oraz warunkach i zasadach Oferty;
Emitent, Spółka	oznacza Zortrax Dental Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie;
Inwestor	oznacza osobę zainteresowaną objęciem Akcji Oferowanych;
KNF	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny(t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 1740 ze zm.);
Kodeks spółek handlowych	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.);
MSIG	oznacza Monitor Sądowy i Gospodarczy;
Oferta	oznacza ofertę publiczną Akcji Oferowanych;
Rozporządzenie Prospektowe	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12);
Uchwała Emisyjna	ma znaczenie określone w punkcie 3.2;
Uchwała o Splicie	ma znaczenie określone w punkcie 2.2;
Ustawa o Ofercie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 2080 ze zm.).

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

2.1. Dane rejestrowe

Firma:	Zortrax Dental Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Lubelska 34, 10-409 Olsztyn
Adres poczty elektronicznej dla inwestorów::	inwestorzy@zortrax.dental
Adres poczty elektronicznej do kontaktu ogólnego:	contact@zortrax.dental
Adres strony internetowej:	www.zortrax.dental
KRS:	0000900312
NIP:	7393954101
REGON:	389002380
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa polskiego, a także Statutu Spółki.

2.2. Struktura akcjonariatu

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

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Zortrax Spółka Akcyjna	1.000.000	100%	1.000.000	100%
Łącznie	1.000.000	100%	1.000.000	100%

Źródło: Emitent

Struktura akcjonariatu po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Emisyjnej w zakresie akcjonariuszy posiadających akcje stanowiące co najmniej 5% kapitału zakładowego, przy założeniu objęcia maksymalnej liczby Akcji Oferowanych przedstawiać się będzie następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Zortrax Spółka Akcyjna	1.000.000	90,91%	1.000.000	90,91%
Akcjonariusze akcji serii B	100.000	9,09%	100.000	9,09%
Łącznie	1.100.000	100%	1.100.000	100%

Źródło: Emitent

Powyższe tabele uwzględniają zmiany treści Statutu Spółki dokonane na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2021 roku w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby bez zmiany wysokości kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki („**Uchwała o Splicie**”). Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Uchwała o Splicie nie została jeszcze ujawniona w rejestrze przedsiębiorców Krajowym Rejestrze Sądowym.

2.3. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 100.000,00 zł i dzieli się na 1.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy został opłacony w całości. Wskazana informacja uwzględnia zmiany Statutu Spółki dokonane na podstawie Uchwały o Splicie, zgodnie z którą wartość nominalna akcji serii A została obniżona, w ten sposób, że dotychczasowa wartość nominalna jednej akcji serii A w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złoty) uległa obniżeniu do 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), przy proporcjonalnym zwiększeniu liczby akcji serii A z dotychczasowych 100.000 (słownie: sto tysięcy) do 1.000.000 (słownie: jednego miliona). Obniżenie wartości nominalnej akcji serii A nastąpiło bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego wskazane powyżej zmiany nie zostały jeszcze ujawnione w rejestrze przedsiębiorców Krajowym Rejestrze Sądowym. Spółka dołoży należytej staranności w celu możliwie szybkiego złożenia wniosku o rejestrację wskazanych zmian do odpowiedniego sądu rejestrowego.

2.4. Organy zarządzające i nadzorcze spółki

2.4.1. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Zarząd Spółki jest jednoosobowy. W skład Zarządu wchodzi:

Małgorzata Misiewicz – Prezes Zarządu

Z Zortrax S.A. związana od 5 lat. Do czerwca 2021 r. pełniła funkcję Prokurenta Zortrax S.A. oraz Director of the Board. Od 14 czerwca 2021 r. Prezes Zarządu Zortrax S.A. (po połączeniu z Corelens S.A., w której od września 2020 r. pełniła funkcję Prezesa Zarządu) Z wykształcenia magister Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warmińsko-Mazurskiego w Olsztynie.

2.4.2.Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Rafał Tomasiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Założyciel Zortrax S.A. a do 14.06.2021 prezes zarządu. Rafał Tomasiak wraz ze swoim zespołem od podstaw stworzył zintegrowane środowisko druku 3D, którego flagowe maszyny zostały wyróżnione przez największe portale technologiczne na świecie, takie jak Techcrunch czy Make Magazine. Swoje doświadczenie z branżą IT, programowaniem i produkcją zdobywał w branży GSM, pracując m.in dla firm Nokia czy Sony Ericsson. W 2014 roku Rafał Tomasiak został wyróżniony przez Polską Radę Biznesu im. Jana Wejcherta, a w 2015 r. otrzymał tytuł Przedsiębiorcy Roku w kategorii „Nowy Biznes”.

Mariusz Babula – Członek Rady Nadzorczej

Do 14.06.2021 wiceprezes zarządu Zortrax S.A. Jest odpowiedzialny m.in. za relacje inwestorskie, a także za pion operacji i finansów. Ukończył studia na kierunku finansów i rachunkowości Akademii im. Leona Koźmińskiego. Wcześniej doświadczenie zdobywał w konsultingu, przemyśle chemicznym i finansach, pracując m.in w Martis CONSULTING, Grupie Ciech, Centralnym Domu Maklerskim Pekao, Beskidzkim Domu Maklerskim oraz Aegon Polska. Doświadczony specjalista ds. komunikacji.

Przemysław Krzemieniecki – Członek Rady Nadzorczej

Adwokat, Założyciel i Partner kancelarii Stokłosa, Syp, Krzemieniecki & Wspólnicy sp. j. Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego oraz Uniwersytetu w Bonn (LLP/Erasmus). Członek Izby Adwokackiej.

Specjalizuje się w prawie rynku kapitałowego, transakcjach M&A, VC/PE oraz obsłudze korporacyjnej spółek handlowych.

Posiada szerokie doświadczenie w zasiadaniu w radach nadzorczych spółek kapitałowych.

W przeszłości Szef Praktyki Rynków Kapitałowych w kancelarii Zięba & Partners sp.k.

2.5. Ogólny zarys działalności

2.5.1. Informacje wstępne

Spółka została zawiązana w dniu 17 lutego 2021 roku, a w dniu 24 maja 2021 roku została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS: 0000900312. Obecnie Zortrax S.A. jest jedynym akcjonariuszem Spółki. Działalność Spółki opierać się będzie na rozwiązaniach strategicznych, produkcyjnych oraz logistycznych spółki Zortrax S.A, przy zachowaniu rynkowych warunków współpracy. Umożliwi to Spółce szybki rozwój i zajęcie mocnej pozycji na rynku druku 3D w sektorze stomatologicznym.

Zortrax Dental S.A. jest polskim producentem kompleksowych rozwiązań druku 3D dla branży stomatologicznej. Spółka jest częścią grupy Zortrax – jednej z wiodących firm na międzynarodowym rynku druku 3D. Spółka powstała w odpowiedzi na potrzeby dynamicznie rozwijającego się rynku stomatologicznego. Dostrzegając duży potencjał rozwojowy branży stomatologicznej, Zortrax S.A. – jedna z wiodących marek w sektorze druku 3D na świecie, postanowiła powołać spółkę zależną pod firmą Zortrax Dental S.A., której oferta produktowo-usługowa dedykowana będzie dla lekarzy dentyków w tym ortodontów oraz techników.

Zastosowanie druku 3D w stomatologii

Dentyści znaleźli niezliczone sposoby implementacji druku 3D w swojej pracy, niektóre z nich stały się bardzo popularne. W porównaniu do technologii stosowanych dotychczas, druk 3D wprowadził nową jakość w szybkości i precyzyjności wykonywania modeli dentystrycznych czy koron. Jest obecnie wykorzystywany przez wielu dentyistów na całym świecie*.

Fotopolimerowe drukarki 3D mogą drukować korony, mosty lub szablony chirurgiczne z żywic biokompatybilnych. Żywice odlewnicze mogą posłużyć do druku wzorców wykorzystywanych w odlewaniu stosowanych w stomatologii metali.

Zespół badawczo-rozwojowy Zortrax przeprowadził ankietę wśród specjalistów na rynku stomatologicznym w celu identyfikacji rozwiązań technologicznych, które spełnią oczekiwania i potrzeby gabinetów stomatologicznych w obszarze druku 3D. Działając w oparciu o przeprowadzone badania oraz doświadczenia spółki dominującej Zortrax S.A. na rynku stomatologicznym, Spółka zaprojektowała linię produktowo-usługową, dedykowaną dla gabinetów stomatologicznych oraz laboratoriów, obejmującą m.in. drukarki 3D, urządzenia peryferyjne, żywice czy rozwiązania softwarowe.

* A Kessler, R Hickel, M Reymus; 3D Printing in Dentistry—State of the Art. Operative Dentistry , 1 stycznia 2020; 45 (1): 30–40.

2.5.2.Sytuacja światowego rynku stomatologii

Badania Zortrax S.A.

Z badań spółki Zortrax S.A. wynika, że światowy rynek stomatologii będzie wart szacunkowo ponad 225 mld zł do końca 2024 roku, z czego rynek nowoczesnych aparatów ortodontycznych ma szansę osiągnąć wartość prawie 25 mld zł do końca 2023 roku. Potencjał wzrostu rynku stomatologicznego spowodowany jest coraz większym zapotrzebowaniem na usługi stomatologiczne, wywołane powszechnymi wadami układu zębowego*.

*Źródło: Wyniki badań przeprowadzonych przez spółkę dominującą Zortrax S.A.

Rozwój druku 3D w stomatologii

W ciągu ostatniej dekady przemysł dentystryczny został zrewolucjonizowany przez druk 3D. Drukowanie odbywa się zarówno w gabinecie dentystrycznym, jak i w laboratoriach, co zapewnia nowy poziom szybkości i łatwości w porównaniu do starych procedur. Druk 3D w stomatologii i ortodoncji jest stosunkowo nową technologią, ale już ma imponująco duży udział w tej dziedzinie i stale się rozwija*. Opracowano kilka różnych zastosowań druku 3D, od naprawiania złamanych zębów po ułatwianie nitkowania. Dentyści znaleźli niezliczone sposoby implementacji druku 3D w swojej pracy, niektóre z nich stały się bardzo popularne. Najczęstsze zastosowania druku 3D w stomatologii to przezroczyste alignery i szyny relaksacyjne**.

*Źródło: <http://3d.edu.pl/przewodnik-po-stomatologicznym-druku-3d-2020-wszystko-co-powinienes-wiedziec/>

**A Kessler, R Hickel, M Reymus; 3D Printing in Dentistry—State of the Art. Operative Dentistry , 1 stycznia 2020; 45 (1): 30–40.

Prognozowane dane dla druku 3D na rynku stomatologicznym

Przewiduje się, że upowszechnienie się druku 3D w stomatologii, a z czasem jej zdominowanie, zrewolucjonizuje tę branżę, umożliwiając wprowadzenie nowych produktów i rozwój dotychczasowych*. Według raportu firmy badawczej QY Research, do końca 2025 r. rozwiązania obejmujące druk 3D na globalnym rynku stomatologicznym (m.in. implanty, protezy i korony) osiągną wartość 930 mln USD. Szacuje się, że rynek będzie rósł w tempie 17 proc. Rocznie**.

*Źródło: <https://automatykab2b.pl/temat-miesiaca/52328-przemyslowy-druk-3d/strona/13-druk-3d-w-ortodoncji>

**Źródło: <https://www.globenewswire.com/news-release/2019/02/20/1738387/0/en/Dental-3D-Printing-Industry-the-Global-Market-to-Reach-US-930-Mn-by-2025-end-QY-Research-Inc.html>

2.5.3. Zakładany harmonogram

Spółka zakłada następujący harmonogram działania w związku z planowaną działalnością Spółki, w tym z związku z realizacją celów emisji opisanych w niniejszym Dokumencie Ofertowym:

- 1) drukarka Zortrax Inkspire 2 Dent wchodzi na rynek – czwarty kwartał 2021,
- 2) urządzenia peryferyjne wchodzi na rynek – pierwszy kwartał 2022,
- 3) osiągnięcie europejskiego zasięgu sieci sprzedaży oraz debiut Spółki na rynku NewConnect* – drugi kwartał 2022,
- 4) premiera drugiej drukarki 3D Spółki – czwarty kwartał 2022,
- 5) osiągnięcie globalnego zasięgu sieci sprzedaży – pierwszy kwartał 2023,
- 6) dalsze rozszerzenie portfolio produktowego Spółki – drugi kwartał 2023.

**Wprowadzenie akcji Spółki do obrotu zorganizowanego uzależnione będzie od uwarunkowań rynkowych, aktualnej sytuacji Spółki i spełnienia wymogów wynikających z przepisów prawa i regulacji podmiotu zarządzającego tym rynkiem.*

2.6. Dane finansowe Emitenta

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 maja 2021 roku i w związku z tym nie posiada żadnych historycznych danych finansowych i nie sporządzała jeszcze sprawozdania finansowego. W niniejszym Dokumencie Ofertowym oraz w materiałach promocyjnych dotyczących Oferty przedstawione zostały prognozy wyników finansowych Emitenta. Inwestorzy powinni jednak mieć na uwadze okoliczność, że na wiele czynników może mieć wpływ na wyniki finansowe faktycznie osiągnięte przez Emitenta, w tym również czynniki niezależne od Emitenta takie jak przykładowo sytuacja makroekonomiczna, dostępność komponentów do produkcji i zainteresowanie produktami oferowanymi przez Spółkę. Emitent nie gwarantuje osiągnięcia przez Spółkę konkretnych wyników finansowych, a przedstawione prognozy mogą ulec zmianie, a faktycznie osiągnięte wyniki różnić się od zakładanych.

3. INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKI ICH OFERTY

3.1. Oferowane papiery wartościowe

Przedmiotem Oferty nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, które zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego („**Akcje Oferowane**”).

3.2. Podstawa prawna

Akcje Oferowane emitowane są na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B w drodze oferty publicznej, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został z kwoty 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych 0/100) do kwoty nie wyższej, niż 110.000,00 zł (słownie: sto dziesięć tysięcy złotych 0/100), tj. o kwotę nie wyższą, niż 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od B 1000001 do nie większego, niż B 1100000 („**Uchwała Emisyjna**”). Treść Uchwały Emisyjnej zawarta jest w Załączniku nr 2 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

3.3. Cena emisyjna

Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej została ustalona na kwotę 40,00 zł (słownie: czterdzieści złotych 00/100).

3.4. Próg emisji

Oferta dochodzi do skutku w przypadku, gdy w jej ramach subskrybowanych zostanie co najmniej jedna (1) Akcja Oferowana. W przypadku, gdy minimalna liczba Akcji Oferowanych wskazanych powyżej nie zostanie subskrybowana Oferta nie dojdzie do skutku, a wpłacone przez Inwestorów środki podlegać będą zwrotowi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

3.5. Prawo poboru

Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone w całości na podstawie § 2 uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B w drodze oferty publicznej, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Treść powyższej uchwały zawarta jest w Załączniku nr 2 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

3.6. Statut Spółki

Treść Statutu Spółki, uwzględniająca niezarejestrowane zmiany dokonane mocą Uchwały Emisyjnej oraz Uchwały o Splicie stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

3.7. Zapisy

Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane od dnia 17 czerwca 2021 roku do dnia 16 lipca 2021 roku. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując

o tym na stronie internetowej Spółki, przy czym nie może być on krótszy niż dwa tygodnie od dnia publikacji ogłoszenia wzywającego do zapisywania się na Akcje Oferowane i dłuższy niż 3 miesiące.

Zapis może obejmować nie mniej niż 10 (słownie: dziesięć) Akcji Oferowanych, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy nieobjęte pozostanie mniej niż 10 (słownie: dziesięć) Akcji Oferowanych, ostatni złożony zapis może obejmować mniejszą liczbę Akcji Oferowanych.

Zapis na akcje wymaga wypełnienia formularza na stronie internetowej wskazanej w punkcie 3.8 i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym pliku otrzymanego na wskazany przez Inwestora adres e-mail. W przypadku podpisania profilem zaufanym plik powinien zostać przesłany (załadowany) pod adresem wskazanym w wiadomości e-mail skierowanej do Inwestora. W przypadku podpisania zapisu kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem osobistym podpisany plik powinien zostać przesłany na adres inwestorzy@zortrax.dental.

3.8. Podmioty biorące udział w Ofercie

Zapisy mogą być składane wyłącznie Spółce w sposób opisany na stronie internetowej www.emisja.zortrax.dental.pl.

3.9. Przyjmowanie wpłat na Akcje Oferowane

Wpłata na Akcje Oferowane w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej określonej w punkcie 3.3 powyżej, powinna być uiszczona do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane na rachunek bankowy Spółki wskazany w formularzu zapisu, w tym za pośrednictwem podmiotu świadczącego usługi płatnicze, wskazanego na stronie internetowej www.emisja.zortrax.dental.pl. Jeśli wpłata w pełnej wysokości nie zostanie zaksięgowana na rachunku bankowym Spółki w terminach składania zapisów, zapis będzie bezskuteczny. Emitent zwraca uwagę, że na potrzeby przydziału Akcji Oferowanych może wziąć pod uwagę kolejność wpływu wpłat na Akcje Oferowane na rachunek Emitenta.

3.10. Okres związania zapisem na Akcje Oferowane

Zapisujący się na akcje przestają być zapisem związani, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych nie będzie zgłoszone do sądu rejestrowego do dnia 28 listopada 2021 roku.

3.11. Przydział Akcji Oferowanych

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

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

3.12. Ograniczenia w dysponowaniu Akcjami Oferowanymi

Zgodnie ze Statutem Spółki, zbywanie lub obciążenie Akcji Oferowanych nie będzie podlegać ograniczeniom. Spółka nie jest ponadto stroną jakiegokolwiek umowy, z której wynikałyby ograniczenia umowne, co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych. Ewentualne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi mogą wynikać wyłącznie z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności dotyczących kontroli koncentracji. Dodatkowo, zastosowanie znajdują obowiązki związane z uwidocznieniem transakcji dokonanych na Akcjach Oferowanych w rejestrze akcjonariuszy Spółki.

3.13. Brak obowiązku udostępniania prospektu lub memorandum informacyjnego

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

Łączne zakładane wpływy brutto z Oferty liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych wyniosą nie więcej niż 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych 00/100), to jest mniej niż równowartość 1.000.000 euro ustalona przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej, tj. w dniu 28 maja 2021 roku. Jednocześnie, Spółka w okresie 12 poprzednich miesięcy nie prowadziła innych takich ofert publicznych akcji. Spółka zakłada, że wpływy brutto z Oferty przekroczą równowartość kwoty 100.000 euro. Tym samym łączne wpływy brutto na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych akcji, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro.

3.14. Zmiany i aktualizacje Dokumentu Ofertowego

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

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

Środki pozyskane w ramach Oferty przeznaczone zostaną na:

- 1) produkcję pierwszej serii opracowanych już drukarek 3D Zortrax Dental (rozpoczęcie produkcji planowane jest na czwarty kwartał 2021 roku) – 3.100.000,00 zł (trzy miliony sto tysięcy złotych);
- 2) kampanie marketingowe rozwiązań Zortrax Dental w Europie i USA – 700.000,00 zł (siedemset tysięcy złotych);
- 3) kampanie marketingowe rozwiązań Zortrax Dental w Azji – 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych).

5. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

5.1. Uwagi ogólne

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

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

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

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

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

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

RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I OTOCZENIEM RYNKOWYM

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

Cele strategiczne Emitenta, w tym cele emisji zostały opisane w niniejszym Dokumencie Ofertowym. Emitent dołoży wszelkich starań dla realizacji najważniejszych celów strategicznych. Niemniej jednak Emitent nie może zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte.

Sukces działalności Spółki zależy przede wszystkim od zainteresowania produktami oferowanymi przez Spółkę oraz od jej zdolności produkcyjnych. Wszelkie czynniki, które

mogą wpłynąć na zainteresowanie produktami Spółki lub na jej zdolność produkcyjną, w szczególności okoliczności takie jak niedotrzymanie warunków umownych przez zewnętrzne przedsiębiorstwo montażowe lub opóźnienia w dostawach komponentów niezbędnych do produkcji produktów Spółki mogą skutkować ograniczeniem, a w skrajnych przypadkach, uniemożliwieniem osiągnięcia strategicznych celów Emitenta.

Ponadto, w przypadku wystąpienia opóźnienia w realizacji celów strategicznych Emitenta, w tym celów emisji Akcji Oferowanych wysokość kosztów poniesionych przez Emitenta w związku z realizacją zakładanych celów może wzrosnąć, co może również odbić się negatywnie na wyniku finansowym Spółki.

Emitent zamierza ograniczać powyższe ryzyko poprzez dokonywanie analiz sytuacji Spółki oraz jej otoczenia rynkowego w celu podjęcia możliwie szybkiej reakcji w przypadku zaistnienia niekorzystnych zjawisk.

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

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 24 maja 2021 roku. Tym samym, Spółka nie posiada jakichkolwiek danych dotyczących historii jej działalności lub osiąganych przez Spółkę wyników finansowych. Wiąże się to z brakiem możliwości porównania jakichkolwiek prognoz finansowych lub potencjalnych przychodów Spółki z jej historycznymi danymi finansowymi. Emitent dokłada wszelkich starań, aby przedstawione potencjalne przychody Spółki były adekwatne do uwarunkowań rynkowych oraz możliwości Spółki. Emitent nie może jednak zagwarantować osiągnięcia konkretnych wyników finansowych ani konkretnej wartości akcji w przyszłości, wypłaty dywidendy lub określonego poziomu środków pozostałych do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki po przeprowadzeniu jej likwidacji.

5.4. Ryzyko konkurencji

Zarówno rynek produkcji sprzętu medycznego, jak również rynek producentów drukarek 3D rozwija się w szybkim tempie, stając się podatnym gruntem dla różnych podmiotów gospodarczych. Zauważalna jest tendencja do powstawania coraz większej liczby producentów rozwiązań i urządzeń do druku 3D. Wzrost konkurencji jest ryzykiem, które może skutkować obniżeniem cen oferowanych produktów oraz spadkiem ich jakości, w przypadku gdy będą one oferowane na masową skalę. Ryzyko to zaktualizuje się również w sytuacji, w której konkurenci Emitenta będą dysponować szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych lub alternatywnych, tańszych komponentów. Tym samym, rosnąca konkurencja na rynku dostawców rozwiązań i urządzeń do druku 3D może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki oraz na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

W celu ograniczenia wspomnianego ryzyka Emitent stale monitoruje nowości pojawiające się na rynku rozwiązań do druku 3D, starając się dostosować projekty produktów Spółki do aktualnych zmian w branży.

5.5. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej lub przemysłowej Spółki

Jednym z istotnych elementów składających się na sukces Spółki jest jej rozpoznawalność. Niezgodne z prawem wykorzystanie marki Spółki lub produkcja produktów naruszających prawa własności intelektualnej lub przemysłowej Spółki (podróbki produktów) przez podmioty trzecie może w znaczący stopniu wpłynąć negatywnie na działalność Spółki, jej konkurencyjność na rynku oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

W celu ograniczenia wspomnianego ryzyka Spółka zamierza zabezpieczyć przysługujące jej prawa własności intelektualnej oraz przemysłowej w odpowiednich umowach zawieranych z kontrahentami Spółki, jak również poprzez uzyskanie odpowiednich praw ochronnych. Spółka zamierza również korzystać na warunkach rynkowych z niektórych praw ochronnych przysługujących spółce Zortrax S.A.

5.6. Ryzyko związane z koniecznością rekrutacji pracowników oraz utratą kluczowych pracowników

Duży znaczenie dla działalności Emitenta będzie miała praca osób zarządzających Spółką oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników Spółki, w tym w szczególności pracowników posiadających wiedzę oraz umiejętności z zakresu informatyki, automatyki i robotyki, projektowania przemysłowego, jak również z zakresu marketingu, sprzedaży oraz komunikacji wizerunkowej.

Zarówno bieżąca działalność Spółki, jak i realizacja celów emisji wskazanych w niniejszym Dokumencie Ofertowym oraz w materiałach promocyjnych dotyczących Oferty będzie wiązała się z koniecznością rekrutacji pracowników oraz poszukiwania nowych specjalistów. Proces rekrutacji oraz przeszkolenia nowych członków zespołu będzie wiązał się z koniecznością poniesienia przez Spółkę zarówno nakładów finansowych, jak i czasowych, co może mieć wpływ na wyniki sprzedażowe oraz finansowe osiągnięte przez Spółkę. Pomimo najlepszych starań, nie można wykluczyć ryzyka związanego z trudnościami w pozyskaniu doświadczonych specjalistów, jak również ryzyko zatrudnienia osób nieposiadających pełnych kompetencji do powierzonej im roli. Dodatkowym ryzykiem, które mogłoby zaburzyć działalność Spółki jest możliwość utraty kluczowych pracowników w stosunkowo krótkim czasie, co może istotnie wpłynąć na działalność Spółki, w tym osiągnięte przez nią wyniki sprzedażowe i finansowe.

W celu minimalizacji ryzyka utraty kluczowych pracowników Emitent zamierza dbać o obraz Spółki jako dobrego i uczciwego pracodawcy. Ponadto, Emitent planuje natężone działania rekrutacyjne, których głównym celem będzie poszukiwanie specjalistów posiadających odpowiednie kompetencje do realizowania powierzonych im zadań. Czynnikiem sprzyjającym dużym możliwościom rekrutacyjnym Emitenta jest bieżąca sytuacja na rynku pracy, związana z ograniczeniem zatrudnienia w innych przedsiębiorstwach.

5.7. Ryzyko walutowe

Częściowa sprzedaż produktów Spółki może odbywać się w walutach obcych, w tym w szczególności w USD lub EUR. Ponadto część kosztów Emitenta może również być realizowana w walutach obcych. Istnieje ryzyko, niedopasowania przychodów i kosztów w danej walucie przez co niekorzystne zmiany walutowe wpłyną negatywnie na wynik finansowy Emitenta, np. poprzez zwiększenie kosztów lub zmniejszenie przychodów z jego działalności. Ryzyko to wpływa również na poziom konkurencyjności Spółki, która z uwagi na niekorzystne wahania na rynku walutowym może oferować produkty droższe niż przedsiębiorcy posiadający siedzibę oraz prowadzący działalność na terytorium innego kraju.

Ryzyko walutowe może być szczególnie istotne w przypadku ekspansji działalności Spółki na rynki zagraniczne. Zarząd nie podejmował dotychczas żadnych działań związanych z ograniczeniem ryzyka różnic kursowych.

5.8. Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży stomatologicznej

Spółka jest producentem kompleksowych rozwiązań druku 3D dla branży stomatologicznej. W ciągu ostatnich lat branża stomatologiczna uległa istotnym zmianom, w szczególności

na skutek upowszechnienia się rozwiązań druku 3D na jej potrzeby. Mając na uwadze rozwój technologiczny rozwiązań dla tej branży, istnieje ryzyko pojawienia się nowych technologii i produktów, w porównaniu do których produkty Spółki mogą okazać mniej dostosowane do potrzeb branży. Aktualizacja wspomnianego ryzyka może w znacznym stopniu wpłynąć na wyniki sprzedażowe Emitenta oraz na związaną z nimi wysokość przychodów Emitenta. Taka sytuacja mogłaby również skutkować obniżeniem pozycji rynkowej Emitenta w tym segmencie rynku, co mogło istotnie wpłynąć na możliwości rozwoju Spółki i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

W celu ograniczenia wspomnianego ryzyka Emitent zamierza bieżąco monitorować tendencje rynkowe oraz uwzględniać wyniki swoich obserwacji w ofercie produktowej Spółki.

5.9. Ryzyko zakłóceń w transporcie produktów

Lokalizacja przedsiębiorstwa montującego produkty Spółki poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej oraz realizacja dostaw do różnych państw wymusza konieczność zorganizowania oraz zapewnienia transportu produktów przez zewnętrzne firmy transportowe. Na skutek wielu czynników, w tym również tych niezależnych od Emitenta mogą wystąpić opóźnienia zarówno w dostawie komponentów do produkcji produktu, jak również w dostawie finalnego produktu Spółki do jego odbiorcy. Opóźnienia te mogą skutkować nie tylko odpowiedzialnością Spółki za niedotrzymanie warunków umownych, jak również mogą negatywnie wpłynąć na wyniki sprzedażowe i finansowe Spółki.

W celu ograniczenia wspomnianego ryzyka Emitent zamierza ukształtować warunki współpracy z firmą transportową (lub przedsiębiorstwem montującym produkty Spółki w zależności od sytuacji) w kształcie możliwie najpełniej zabezpieczającym opisane powyżej ryzyko. Dodatkowym sposobem ograniczenia wspomnianego ryzyka jest zamiar zawarcia stosownych umów ubezpieczenia, pokrywających ewentualne szkody Spółki poniesione na skutek opóźnień.

5.10. Ryzyko związane ze zleceniem montażu produktów Spółki przedsiębiorstwu zewnętrznemu

Działalność związana z montażem produktów Spółki będzie w istotnym stopniu realizowana przy wykorzystaniu podmiotów zewnętrznych, w tym w szczególności przedsiębiorstw zlokalizowanych w Chińskiej Republice Ludowej. Pomimo wielu zalet związanych z zewnętrzną produkcją, zlecenie montażu odrębnemu przedsiębiorstwu wiąże się z ryzykiem utrudnień lub opóźnień produkcji, na które Emitent będzie miał istotnie ograniczony wpływ lub nie będzie miał w ogóle wpływu. Do takich czynników zalicza się przede wszystkim opóźnienia w transporcie gotowych produktów, zmiany warunków handlowych oferowanych przez zewnętrzne przedsiębiorstwo, wyprodukowanie wadliwych lub nieestetycznie prezentujących się produktów lub wypowiedzenie umowy przez kontrahenta. Do czynników tych należą również okoliczności niezależne zarówno od Emitenta, jak i zewnętrznego przedsiębiorstwa, w tym w szczególności zniszczenia magazynów lub hal produkcyjnych, wprowadzenie ograniczeń prawnych w państwie, na terytorium którego prowadzony będzie montaż produktów, jak również katastrofy naturalne.

W celu ograniczenia wspomnianego ryzyka Emitent zamierza wybrać sprawdzoną firmę, kierując się w szczególności jej doświadczeniem oraz opinią innych przedsiębiorców. Celem Emitenta jest również ukształtowanie warunków współpracy z zewnętrznym przedsiębiorstwem w kształcie możliwie najpełniej zabezpieczającym opisane powyżej ryzyka. Ponadto Emitent zamierza nadzorować proces montażu produktów oraz

wprowadzić odpowiednie procedury mające na celu weryfikację jakości finalnych produktów. Dodatkowym sposobem ograniczenia wspomnianego ryzyka jest zamiar zawarcia odpowiednich umów ubezpieczenia.

5.11. Ryzyko sezonowości produkcji w Chinach

W kulturze chińskiej w miesiącu lutym każdego roku odbywają się obchody Chińskiego Nowego Roku (tzw. święto wiosny), w ramach którego przypadają dni ustawowo wolne od pracy. Związane jest to z ryzykiem wystąpienia ograniczeń lub opóźnień w montażu produktów Spółki, na skutek których Emitent może nie sprostać zapotrzebowaniu sprzedażowemu występującemu w tym okresie.

Emitent zamierza planować działalność produkcyjną z uwzględnieniem opisanego ryzyka oraz kształtować współpracę Spółki z jej odbiorcami w sposób zabezpieczający ją przed standardowymi opóźnieniami ze strony przedsiębiorstw montujących produkty Spółki.

5.12. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi oraz gwarancji jakości produktów Spółki

W związku ze sprzedażą produktów oferowanych przez Spółkę, na Spółce spoczywać będzie odpowiedzialność z tytułu rękojmi (zakładając, że nie zostanie ona wyłączona na podstawie umowy) oraz z tytułu gwarancji jakości oferowanych produktów (zakładając, że zostanie ona udzielona przez Spółkę). Mając na uwadze istotne zaawansowanie technologiczne oraz rolę jaką mają spełniać produkty oferowane przez Spółkę, długie terminy obowiązywania oraz kompleksowość udzielonych rękojmi oraz gwarancji stanowią standardowe warunki rynkowe oferowane przez przedsiębiorstwa działające w tej branży.

Zważając na okoliczność, że produkty Spółki będą w istotnym stopniu montowane przez przedsiębiorstwo zewnętrzne, nie można wykluczyć ujawnienia się wad lub usterek w okresach rękojmi i gwarancji, na skutek czego w stosunku do Spółki mogą zostać podniesione roszczenia wynikające ze wskazanych tytułów.

5.13. Ryzyko związane z finansowaniem projektu Spółki

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

W sytuacji, gdyby Akcje Oferowane nie zostały objęte w całości, Spółka planuje w pierwszej kolejności przeznaczyć pozyskane środki na uruchomienie produkcji drukarki 3d dedykowanej rynkowi stomatologicznemu. Spółka zakłada, że w przypadku niepozyskania całości planowanego do pozyskania kapitału, planowane przez Spółkę działania mogą ulec wydłużeniu, ze względu na konieczność pozyskania dodatkowego finansowania lub finansowania działań z bieżących przepływów pieniężnych Spółki.

5.14. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Dotychczasowy jedyny akcjonariusz Emitenta, spółka Zortrax S.A. posiada 100 % wszystkich akcji Spółki. Po zakończeniu Oferty oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie Uchwały Emisyjnej udział dotychczasowego akcjonariusza w ogólnej liczbie akcji oraz wynikających z nich głosów spadnie do 90,91 %, przy założeniu objęcia przez Inwestorów maksymalnej liczby Akcji Oferowanych. Oznacza to, że dotychczasowy akcjonariusz Spółki będzie nadal w posiadaniu liczby głosów

stanowiących większość na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W takiej sytuacji decyzyjność w zakresie działalności Spółki będzie przysługiwać większościowemu akcjonariuszowi, co rodzi ryzyko, że Inwestorzy nie będą w stanie wpływać na sposób funkcjonowania oraz zarządzania Spółką, w tym na kluczowe decyzje dotyczące jej dalszej działalności.

5.15. Ryzyko pogorszenia się lub utraty płynności finansowej

Ryzykiem, które może mieć istotny wpływ na płynność finansową Emitenta jest spadek zainteresowania produktami oferowanymi przez Spółkę, pojawienie nowych podmiotów konkurencyjnych oferujących bardziej zaawansowane technologicznie rozwiązania, pojawienie się znacznych nieprzewidzianych dotychczas kosztów realizacji planów Spółki lub znaczne wydłużenie się harmonogramu realizacji tych działań. Nagły oraz znaczny wzrost kosztów działalności Spółki, przy braku jednoczesnego wzrostu przychodów, może w konsekwencji doprowadzić do braku możliwości terminowego regulowania wcześniej powstałych oraz bieżących zobowiązań Emitenta lub pokrycia kosztów dalszej działalności.

Emitent podejmuje w trybie ciągłym czynności mające na celu minimalizację wskazanego ryzyka poprzez szczegółową aktualizację analizy finansowej oraz kosztowej zakładanych działań oraz możliwie szybkie reagowania na jej zmiany.

5.16. Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta

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

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

5.17. Ryzyko związane ze wzrostem lub nieprzewidzianymi kosztami działalności

Przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów Emitenta mogą wzrosnąć koszty działalności Emitenta lub mogą pojawić się koszty nieprzewidziane dotychczas przez Emitenta w jego prognozach finansowych. Do czynników mogących mieć wpływ na wzrost kosztów działalności Spółki zalicza się w szczególności rosnącą inflację, wzrost opłat fiskalnych, zmiany w przepisach prawa, w tym w szczególności nowe wymagania lub restrykcje dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej, w tym w obszarze działalności Emitenta, jak również dodatkowe koszty związane z produkcją, transportem oraz dystrybucją produktów, w szczególności dodatkowe koszty związane z wahaniami kursów walut. Wyżej wymienione czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Emitent podejmuje starania mające na celu stałą analizę wydatków oraz kosztów Emitenta, starając się dostosować plan działalności Spółki do zakładanych prognoz finansowych.

CZynniki RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA

5.18. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej Polski mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej oraz mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ryzyko to może zaistnieć w szczególności w przypadku gwałtownego wzrostu cen towarów i usług niezbędnych do realizacji celów emisji Emitenta. Ponadto Emitent zwraca uwagę, że negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej mogą odbić się na prognozowanych przychodach Spółki. W zakresie w jakim Spółka zamierza działać na rynkach zagranicznych, w szczególności poprzez montaż produktów poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez sprzedaż produktów na rynkach zagranicznych, ryzyko to można odnieść analogicznie do sytuacji makroekonomicznej innych krajów, na terenie których będzie działać Spółka.

5.19. Ryzyko zmian regulacji prawnych

Zmiany przepisów prawa lub jego interpretacje mogą stanowić znaczące zagrożenie dla działalności Emitenta. Nowelizacje przepisów prawa, wprowadzenia nowych regulacji oraz ich niejednolita interpretacja mogą znacząco wpłynąć na poziom ryzyka prowadzenia działalności przez Spółkę. Ewentualne zmiany w przepisach mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Emitenta. Nie można wykluczyć wprowadzenia nowych przepisów, które mogłyby mieć istotny wpływ na warunki prowadzenia działalności, w szczególności dodatkowych wymogów dotyczących działalności producentów dostarczających rozwiązania i urządzenia dla branży stomatologicznej. Dodatkowe wymogi mogą przybrać postać dodatkowych zezwoleń, koncesji, pozwoleń lub obowiązku dodatkowej certyfikacji produktów Spółki.

Każda zmiana przepisów prawa może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, w tym na zmniejszenie dynamiki działań oraz niekorzystną zmianę kondycji finansowej, a tym samym spadek wartości aktywów i przychodów Emitenta. Wejście w życie nowych regulacji może wiązać się z koniecznością ponoszenia przez Emitenta dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów związanych z dostosowaniem działalności Spółki do nowowprowadzonych przepisów, co może przyczynić się do zwiększenia kosztów działalności Spółki, a tym samym zmniejszyć zysk wypracowany przez Emitenta. Możliwe jest również wprowadzenie regulacji, które ograniczą prowadzenie istotnej części działalności Spółki w dotychczasowej postaci.

W celu minimalizacji wskazanego ryzyka, Emitent zamierza na bieżąco monitorować zmiany w przepisach prawnych i sposobie ich interpretacji, w tym również na poziomie prac sejmowych, jak również orzecznictwo dotyczące branży będącej obszarem działań Emitenta. Ponadto Emitent zamierza korzystać z bieżącej obsługi prawnej.

5.20. Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników

finansowych Emitenta. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta.

Dodatkowe obciążenia podatkowe, niezależnie od tego czy ponoszone będą przez Spółkę czy końcowego odbiorcę produktów oferowanych przez Spółkę, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, w tym w szczególności na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

W trakcie realizacji projektu Emitent zamierza korzystać z bieżącego wsparcia w dziedzinie księgowej i podatkowej, co umożliwi szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian obowiązującego systemu podatkowego oraz podjęcie możliwie wcześnie odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

5.21. Ryzyka związane z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19

Wprowadzony stan epidemii w Polsce, a także aktualna sytuacja związana z pandemią wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 ma wpływ na wiele obszarów gospodarczych, a także na wyniki finansowe podmiotów działających w obszarach wielu branż z uwagi na wprowadzone liczne ograniczenia w życiu społecznym i gospodarczym. W początkowych etapach pandemii widoczny był znaczący spadek mocy produkcyjnej dużej części przedsiębiorstw, jak również problemy oraz opóźnienia w transporcie międzynarodowym.

Emitent nie zamierza działać w branży, której działalność jest obecnie istotnie ograniczona na skutek wprowadzonych obostrzeń. Ponadto, widoczna jest tendencja do wycofywania części ograniczeń w życiu społecznym i gospodarczym. Obecna sytuacja może natomiast być odczuwalna dla Emitenta w sferze dostępności personelu, współpracowników lub wykonawców. Nie można również wykluczyć ponownych problemów z transportem międzynarodowym lub ze spadkiem mocy produkcyjnej, w tym również w ramach zewnętrznego przedsiębiorstwa montującego produkty Spółki. Ograniczenia związane z pandemią wirusa SARS-CoV-2 mogą również wpłynąć na działalność odbiorców produktów Spółki działających w branży stomatologicznej. Ograniczenia działalności w zakresie stomatologii mogą mieć wpływ na działalność Spółki.

Trwająca od ponad roku pandemia, w zależności od jej dalszego rozwoju i działań podejmowanych na poziomie regionalnym, krajowym i międzynarodowym, może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie, co może przełożyć się na możliwość realizacji planów Emitenta, jego przyszłe wyniki sprzedażowe oraz finansowe, na terminowość dostaw lub proces produkcji produktów oferowanych przez Spółkę. Nie można również wykluczyć wpływu nowych obostrzeń lub innych skutków pandemii na terminowości realizacji celów emisji. Aktualizacja wspomnianego ryzyka może mieć wpływ na opóźnienie realizacji części lub całości założeń Emitenta, w tym celów emisji.

Emitent zamierza stale monitorować sytuację panującą w Spółce oraz w jej najbliższym otoczeniu, dostosowując się do wytycznych organów sanitarnych wydawanych dla swojego rodzaju działalności.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI OFEROWANYMI

5.22. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Oferowane

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

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki oraz rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi, z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w Dokumencie Ofertowym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Emitenta może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

5.23. Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje Oferowane

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

5.24. Ryzyko niedojścia Oferty do skutku

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

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

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

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

5.25. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty

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

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

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

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

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

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

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

5.26. Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji

Nie można wykluczyć, że harmonogram Oferty nie ulegnie zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty, w tym wydłużenia lub skrócenia terminu przyjmowania zapisów, przy czym skrócenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko w przypadku subskrybowania wszystkich Akcji Oferowanych.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane informacja ta zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji, gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty. Termin ten, stosownie do 438 § 1 Kodeksu spółek handlowych nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do

publicznej wiadomości zostanie podana stosowna informacja w sposób w jaki zostało opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy.

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

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

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

5.28. Ryzyko związane ze sformalizowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta

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

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

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

5.29. Ryzyko sankcji w związku z Ofertą

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną dokonywaną na podstawie tej Oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie, w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa poniżej, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia Oferty lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować na koszt Emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą lub subskrypcją.

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

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

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

Art. 18. Ustawy o Ofercie upoważnia KNF do zastosowania środków, o których mowa w art. 16 także w przypadku, gdy:

- 1) oferta publiczna lub subskrypcja papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub
- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Niezwłocznie po wydaniu decyzji o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 16 i 18 Ustawy o Ofercie komunikat o ich zastosowaniu zamieszcza się - zgodnie z art. 18a ust. 3 na stronie internetowej KNF.

5.30. Ryzyko sankcji związanych z reklamą oferty

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2-4 rozporządzenia Prospektowego przez Emitenta, Oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może:

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

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

5.31. Inne ryzyka związane z tzw. crowdfundingiem udziałowym

Akcja promocyjna dotycząca Oferty odbywa się w ramach tzw. crowdfundingu udziałowego (*ang. equity crowdfunding*). Poza regulacjami dotyczącymi publicznej oferty papierów wartościowych, crowdfunding udziałowy nie został kompleksowo uregulowany prawnie. Tym samym istnieje ryzyko związane z pojawieniem się nowych przepisów, które mogą

utrudnić lub uniemożliwić zakończenie Oferty, co może przesądzić o niedojsię Oferty do skutku. W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem objęcia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

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

5.32. Ryzyko ograniczonej płynności Akcji Oferowanych oraz braku wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Intencją Emitenta jest wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect („ASO”). Akcje Oferowane nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym. Wprowadzenie do obrotu w ASO wymagać będzie sporządzenia dokumentu informacyjnego w rozumieniu regulaminu ASO oraz spełnienia kryteriów dopuszczenia do obrotu w ASO. Nie można wykluczyć, że Akcje Oferowane nie zostaną wprowadzone do obrotu w ASO (wskutek decyzji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizatora ASO), co będzie skutkowało ograniczoną możliwością zbywania Akcji Oferowanych. Ograniczona zbywalność Akcji Oferowanych może w szczególności wypłynąć na możliwą do uzyskania cenę sprzedaży Akcji Oferowanych, która może być istotnie niższa od ceny, po której zostały nabyte. Ryzyko ograniczonej płynności Akcji Oferowanych wiąże się również z brakiem łatwo dostępnych instrumentów umożliwiających obrót Akcjami Oferowanymi. Oznacza to, że sprzedaż Akcji Oferowanych może wiązać się z koniecznością samodzielnego poszukiwania przez Inwestora nabywcy Akcji Oferowanych.

5.33. Ryzyko związane z brakiem gwarancji zysku

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

5.34. Ryzyko związane z rozwodnieniem udziału

Spółka nie wyklucza możliwości przeprowadzenia kolejnych emisji akcji, w wyniku czego udział Inwestora w łącznej liczbie akcji i łącznej liczbie głosów w Spółce może ulec zmniejszeniu w przyszłości. Dodatkowo, nowe akcje mogą zostać uprzywilejowane co do głosu lub dywidendy w granicach określonych przepisami prawa, co doprowadzi do dalszego faktycznego rozwodnienia udziału Inwestora, odpowiednio, w zysku lub ogólnej liczbie głosów Emitenta.

5.35. Ryzyko niewypłacenia dywidendy

Wypłata dywidendy zależy od wielu czynników. Nie ma gwarancji, że w danym roku Spółka będzie w stanie wypłacić dywidendę swoim akcjonariuszom. Wypłata dywidendy oraz jej

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

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Działając w imieniu Emitenta, oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Podmiotem odpowiedzialnym za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w niniejszym dokumencie jest wyłącznie Emitent.

Olsztyn, dnia 15 czerwca 2021 roku


Prezes Zarządu

Małgorzata Misiewicz
Prezes Zarządu

ZORTRAX DENTAL S.A.
ul. Lubelska 34, 10-409 Olsztyn
e-mail: office@zortrax.com
NIP 7393954101, REGON 389002380
KRS 0000900312

ZAŁĄCZNIKI

- 1) Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z KRS Emitenta;
- 2) Treść Uchwały Emisyjnej;
- 3) Statut Spółki.

ZAŁĄCZNIK NR 1 – INFORMACJA ODPOWIADAJĄCA ODPISOWI AKTUALNEMU Z
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Strona 1 z 5

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 15.06.2021 godz. 14:10:50

Numer KRS: 0000900312

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	24.05.2021			
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu	24.05.2021
	Sygnatura akt	OL.VIII NS-REJ.KRS/4856/21/108/REGON		
	Oznaczenie sądu	-----		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 389002380, NIP: 7393954101
3.Firma, pod którą spółka działa	ZORTRAX DENTAL 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. WARMIŃSKO-MAZURSKIE, powiat OLSZTYN, gmina OLSZTYN, miejsc. OLSZTYN
2.Adres	ul. LUBELSKA, nr 34, lok. ---, miejsc. OLSZTYN, kod 10-409, poczta OLSZTYN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@ZORTRAX.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.ZORTRAX.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.02.2021 R., REP.A NR 2220/2021, NOTARIUSZ CEZARY ŚLUSARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W OLSZTYNIE

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

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZORTRAX SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Imiona	*****
	3.Numer PESEL/REGON	281551179
	4.Numer KRS	0000564079
	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	100 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	100000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	100 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

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 JEDNOOSOBOWEGO, OŚWIADCZENIA W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADA PREZES ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU SKŁADAJĄCEGO SIĘ Z DWÓCH LUB WIĘKSZEJ LICZBY OSÓB, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MISIEWICZ
	2.Imiona	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL/REGON	82080603603
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	TOMASIAK
		2.Imiona	RAFAŁ
		3.Numer PESEL	85043004750
	2	1.Nazwisko	BABULA
		2.Imiona	MARIUSZ
		3.Numer PESEL	87022408212
	3	1.Nazwisko	KRZEMIENIECKI
		2.Imiona	PRZEMYSŁAW JAN
3.Numer PESEL		86100601291	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	28, 96, Z, PRODUKCJA MASZYN DO OBRÓBK I TWORZYW SZTUCZNYCH ORAZ WYTWARZANIA WYROBÓW Z TYCH MATERIAŁÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	22, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z TWORZYW SZTUCZNYCH
	2	26, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU
	3	46, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MASZYN, URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH, STATKÓW I SAMOLOTÓW
	4	46, 69, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ
	5	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOPY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
	6	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	7	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	8	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
	9	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS NIEKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

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	31.12.2021
---	------------

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 15.06.2021

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Zortrax Dental Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie

z dnia 28 maja 2021 roku

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji
serii B w drodze oferty publicznej, wyłączenia w całości prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie („**NWZ**”) spółki pod firmą Zortrax Dental Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1 i 2 pkt 3, art. 432 i art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, 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 („**Rozporządzenie Prospektowe**”) uchwala, co następuje:

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 100.000,00 PLN (sto tysięcy złotych 00/100) do kwoty nie wyższej niż 110.000,00 PLN (sto dziesięć tysięcy złotych 00/100), tj. nie wyższą, niż 10.000,00 PLN (dziesięć tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji nie więcej, niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od B 1000001 do nie większego, niż B 1100000 („**Akcje serii B**”).
2. Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku, będący pierwszym rokiem obrotowym Spółki, tj. od dnia jej zawiązania – 17 lutego 2021 roku.
3. Cena emisyjna jednej akcji serii B wynosi 40,00 PLN (czterdzieści złotych 00/100).
4. Akcje serii B będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
5. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii B, ponad wartość nominalną Akcji serii B zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.
6. Wszystkie Akcje serii B zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.
7. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji serii B na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1 000 000 euro obliczając za okres 12 miesięcy, do oferty publicznej Akcji serii B nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii

Europejskiej z tytułu emisji Akcji serii B, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowić będą nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała 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 ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowego jedyne go akcjonariusza Spółki w całości prawa poboru Akcji serii B.
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowego jedyne go akcjonariusza Spółki prawa poboru Akcji serii B oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii B. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.

§ 3

UPOWAŻNIENIE DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii B.
2. Walne Zgromadzenie upoważnienia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji serii B, w szczególności do:
 - 1) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje serii B;
 - 2) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii B;
 - 3) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje serii B;
 - 4) określenia zasad przydziału Akcji serii B;
 - 5) dokonania przydziału Akcji serii B albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej uchwały;
 - 6) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;
 - 7) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o ofercie publicznej Akcji serii B, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzania oferty publicznej Akcji serii B, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii B, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.

§ 4

ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 9 ust. 1 – 2 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 110.000,00 PLN (sto tysięcy tysięcy złotych).

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od A0000001 do A1000000.”-*
- 2) nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od B 1000001 do nie większego, niż B 1100000.”*

§ 5

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały 4, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 6

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz z zastrzeżeniem uprzedniej lub równoczesnej rejestracji obniżenia wartości nominalnej akcji do 0,10 PLN (dziesięciu groszy), zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2 z dnia 28 maja 2021 roku.

Przewodniczący stwierdził, że oddano ważne głosy z 100.000 akcji, co stanowi 100 % kapitału zakładowego Spółki, łącznie oddano 100.000 ważnych głosów, za uchwałą oddano 100.000 głosów, przeciw uchwale nie oddano żadnego głosu, nie oddano głosu wstrzymującego się ani nie zgłoszono sprzeciwu wobec podjętej uchwały. Pan Rafał Tomasiak stwierdził, że uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym jednomyślnie.

ZAŁĄCZNIK NR 3 – STATUT SPÓŁKI

Treść Statutu Spółki, uwzględniająca niezarejestrowane zmiany dokonane mocą Uchwały Emisyjnej oraz Uchwały o Splicie, które na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie zostały jeszcze ujawnione w rejestrze przedsiębiorców Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rozdział I

Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Firma spółki brzmi: **Zortrax Dental Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skrótu firmy: **Zortrax Dental S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. W dalszych postanowieniach niniejszego Statutu Zortrax Dental Spółka Akcyjna określana jest jako Spółka.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Olsztyn, województwo warmińsko-mazurskie.

§ 3.

Założycielem Spółki jest spółka pod firmą Zortrax Spółka Akcyjna (KRS nr 0000564079).

§ 4.

Spółka działa na podstawie niniejszego Statutu, Kodeksu spółek handlowych oraz innych obowiązujących przepisów prawa.

§ 5.

1. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć zakłady, oddziały lub przedstawicielstwa, zawiązywać spółki i uczestniczyć w spółkach istniejących oraz łączyć się z innymi spółkami, z zachowaniem wymogów wynikających z obowiązujących przepisów prawa polskiego i zawartych umów międzynarodowych.

§ 6.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiot działalności Spółki

§ 7.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.29.Z);
 - b) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z);
 - c) produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów (PKD 28.96.Z);
 - d) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33);
 - e) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);

- f) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
 - g) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
 - h) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z);
 - i) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2);
 - j) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
 - k) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);
 - l) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
 - m) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
 - n) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);
 - o) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);
 - p) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, (PKD 85.59.B);
 - q) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z).
2. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może być dokonana bez wykupu akcji, jeżeli uchwała walnego zgromadzenia podjęta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 8.

Działalność gospodarcza, wymagająca, na podstawie odrębnych przepisów, uzyskania koncesji lub zezwolenia, może być podjęta przez Spółkę dopiero po ich uzyskaniu.

Rozdział II

Kapitał zakładowy. Akcje.

§ 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 110.000,00 PLN (sto tysięcy złotych).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:
 - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od A0000001 do A1000000.
 - 2) nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od B 1000001 do nie większego, niż B 1100000.
3. Przed zarejestrowaniem Spółki, kapitał zakładowy został pokryty i opłacony w całości.

4. Akcje kolejnych emisji zachowują ciągłość numeracji, różnią się natomiast serią, oznaczoną w porządku alfabetycznym. Akcje te mogą być zarówno imienne, jak i na okaziciela.
5. Zastawnikowi i użytkownikowi akcji nie przysługuje prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
6. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
7. Z Akcjami nie są związane żadne szczególne uprawnienia.

§ 10.

Zamiana akcji okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 11.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, a także poprzez przeznaczenie na to środków z kapitału zapasowego lub innych kapitałów rezerwowych Spółki utworzonych z zysku, jeżeli mogą one być użyte w tym celu; w takim przypadku nastąpi wydanie akcji dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do ich udziałów w kapitale zakładowym.
2. W interesie Spółki, Walne Zgromadzenie może dotychczasowych akcjonariuszy pozbawić prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji lub ich części, z zachowaniem wymogów określonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

§ 12.

1. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne akcji nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym oraz wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
3. Spółka może utworzyć z odpisów z zysku netto, kapitał lub kapitały rezerwowe (celowe) na pokrywanie ewentualnych umorzeń akcji. Utworzenie, wykorzystanie bądź zniesienie kapitałów rezerwowych wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
4. Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 13.

Spółka może, na zasadach określonych w odrębnych przepisach, emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa lub obligacje partycypacyjne, przewidujące prawo do udziału w przyszłych zyskach.

Rozdział III

Organy Spółki

§ 14.

Organami Spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie,
- b) Rada Nadzorcza,

c) Zarząd.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 15.

1. Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w ciągu 6 miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub Warszawie.
4. Zwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w trybie i w sposób określony przepisami prawa. Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, nie później niż na dwa tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.
5. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 16.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały oraz wprowadzenia określonych spraw do porządku obrad.
2. Wnioski o charakterze porządkowym oraz wnioski o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą być głosowane i uchwały w tym zakresie mogą być podjęte, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa stanowią inaczej.
4. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, jeżeli bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia Statutu nie stanowią inaczej.

§ 17.

1. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należą wszelkie sprawy określone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i niniejszego Statutu, a w szczególności:
 - a. 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;
 - b. podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;

- c. wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - d. powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu strat (w tym o wypłacie dywidendy);
 - e. tworzenie, zmiana lub likwidacja jakichkolwiek funduszy celowych, rezerwowych lub przeniesienie środków z kapitału zapasowego;
 - f. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
 - g. ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
 - h. podejmowanie uchwały w sprawie połączenia, podziału oraz likwidacji Spółki;
 - i. umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia;
 - j. emisja obligacji zamiennych, z prawem pierwszeństwa lub przyznających obligatariuszowi prawo do udziału w zysku;
 - k. podjęcie uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki;
 - l. rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę i uprawnionych akcjonariuszy;
 - m. przyjęcie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia;
 - n. określanie dnia oraz terminu wypłaty dywidendy.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownia wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkownia wieczystego, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 18.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób walne zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

RADA NADZORCZA

§ 19.

1. Do dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) członków, natomiast od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.
2. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 3 (trzech) - w przypadku gdy Spółka nie jest spółką publiczną albo 5 (pięciu) członków - w przypadku gdy Spółka jest spółką publiczną, w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do

trzyosobowego albo pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej.

3. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu zatwierdzenia ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców. Po dokonaniu kooptacji członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza zwoła Walne Zgromadzenie w celu zatwierdzenia członka powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej wynosi co najmniej dwóch.
4. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata.

§ 20.

1. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej powołuje Rada Nadzorcza spośród swoich członków. Rada Nadzorcza może powołać spośród swoich członków Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i im przewodniczy. Posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący ustępującej Rady lub najstarszy członek nowo wybranej Rady lub Zarząd.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów jeśli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały bez odbycia posiedzenia w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który określa tryb jej postępowania, w tym zasady zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej.
5. Obrady Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują wszyscy członkowie Rady Nadzorczej uczestniczący w posiedzeniu. W protokołach należy wymienić co najmniej: członków biorących udział w posiedzeniu, porządek obrad, treść podjętych uchwał, sposób przeprowadzenia i wynik głosowania, zdania odrębne oraz podpisy członków Rady Nadzorczej. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów.

§ 22.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Przysługujące jej prawa i ciążące na niej obowiązki Rada Nadzorcza wykonuje kolegialnie z tym, że może delegować poszczególnych członków Rady do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.
3. Wykonując czynności nadzorcze Rada ma prawo zasięgać opinii ekspertów. Koszty tychże opinii ponosi Spółka.
4. Zasady wynagradzania Rady Nadzorczej oraz wysokość wynagrodzenia Członków Rady ustala Walne Zgromadzenie.

§ 23.

1. Do zadań Rady Nadzorczej należy stały, ogólny nadzór nad działalnością Spółki w zakresie określonym bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) dokonywanie oceny sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków co do podziału zysków albo pokrycia strat;
 - b) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej, w szczególności z wyników oceny dokumentów, o których mowa w pkt a) powyżej;
 - c) zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki, oraz wszelkich jego zmian;
 - d) powołanie i odwołanie członków Zarządu oraz wybór z ich grona Prezesa Zarządu;
 - e) określanie zasad wynagradzania Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
 - f) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania rocznych sprawozdań finansowych;
 - g) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej czasowo delegowanych do wykonywania czynności członków Zarządu;
 - h) przyjęcie Regulaminu Rady Nadzorczej;
 - i) wyrażanie zgody na wypłatę przez Zarząd zaliczki na poczet dywidendy;
 - j) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia oraz podejmowanie uchwał w sprawach delegowanych uchwałą Walnego Zgromadzenia do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą;
 - k) wyrażanie zgody na pełnienie funkcji przez członków Zarządu w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki;
 - l) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwałach Walnego Zgromadzenia.

§ 24.

1. Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
2. Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty.

ZARZĄD SPÓŁKI

§ 25.

1. Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, w tym Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą, która każdorazowo określa liczbę członków Zarządu danej kadencji.
2. Kadencja członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata.
3. Członkowie Zarządu mogą być przez Radę Nadzorczą w każdej chwili odwołani.
4. Prawo odwołania członka Zarządu przysługuje również Walnemu Zgromadzeniu.

§ 26.

1. Zarząd kieruje Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd.
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Członkowie Zarządu mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały
5. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.

§ 27.

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego, oświadczenia w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu składającego się z dwóch lub większej liczby osób, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są: dwóch członków Zarządu działających łącznie albo członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Spółkę umocowania.

3. Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana decyzją każdego Członka Zarządu.

§ 28.

W umowach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu, a także w sporach pomiędzy nimi, Spółka reprezentowana jest przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Rozdział IV

Zasady Gospodarki Finansowej

§ 29.

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) inne kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa.
2. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, stosownie do potrzeb, mogą być tworzone i likwidowane inne fundusze i kapitały celowe, a w szczególności kapitały rezerwowe.
3. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

§ 30.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że 1 (pierwszy) rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2021 r.
2. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
3. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały.
4. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.
5. Po uprzednim uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, Zarząd ma prawo podjąć decyzję o wypłacie akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

Rozdział V

Postanowienia końcowe

§ 31.

1. Rozwiązanie Spółki następuje:
 - a) na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia,
 - b) w razie ogłoszenia upadłości Spółki,
 - c) z innych prawem przewidzianych przyczyn.
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
3. Likwidatorów wyznacza uchwałą Walne Zgromadzenie.

§ 32.

1. Ogłoszenia Spółki zamieszczane będą w Monitorze Sądowym i Gospodarczym lub innym wskazanym przepisami prawa publikatorze. W przypadkach określonych przepisami prawa, Spółka może zamieszczać ogłoszenia na stronie internetowej.
2. We wszystkich sprawach nieunormowanych niniejszym statutem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa."