

Memorandum Informacyjne

Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu

Sporządzone w związku z ofertą publiczną sprzedaży od 150.000 do 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A na podstawie art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:

INC | Dom
Maklerski

Data sporządzenia Memorandum Informacyjnego:

5 marca 2024 r.

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną dotyczącą sprzedaży od 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) do 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu („Akcje”), oferowanych przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji („Oferta Publiczna”).

Oferta Publiczna jest wyłączona z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) oraz art. 37b ust 1. ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”).

Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia Memorandum Informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 5 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 5 000 000 euro. Oferujący ani Spółka w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzali żadnych ofert publicznych Akcji na podstawie art. 3 ust. 2 lub art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego.

Oferowanie Akcji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym. Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a Memorandum Informacyjne jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach, Ofercie Publicznej i Spółce.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było weryfikowane ani zatwierdzane przez Komisję Nadzoru Finansowego ani żaden inny organ nadzoru.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w akcje oraz ryzyka związanego z działalnością Spółki i otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność. Opis czynników ryzyka, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje znajduje się w treści Memorandum Informacyjnego. Decyzje inwestycyjne Inwestorów powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Niniejsze Memorandum Informacyjne wraz z załącznikami i ewentualnymi informacjami aktualizującymi jego treść zostanie udostępnione do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej: <https://platforma.dminc.pl>.

I. Wstęp

Memorandum informacyjne

1. Spółka, której akcje są przedmiotem Oferty Publicznej („Spółka” lub „Emitent”)

Nazwa Spółki / Emitenta:	Mentzen Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Grudziądzka 110-114 /101, 87-100 Toruń
Numer KRS:	0001008036
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	523923895
NIP:	5273032556
Telefon:	570 668 699
Poczta e-mail:	sekretariat@mentzen.pl
Strona www Emitenta:	https://corporate.mentzen.pl

2. Oferujący Akcje Oferowane do sprzedaży w ramach Oferty Publicznej („Oferujący”)

Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji, która zaoferuje nie mniej niż 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz nie więcej niż 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A Mentzen S.A.

Nazwa Oferującego:	Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji*
Kraj:	Polska
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Grudziądzka 110-114 /101, 87-100 Toruń
REGON:	527620476
NIP:	9562390689
Telefon:	570 668 699
Poczta e-mail:	sekretariat@mentzen.pl

*Zgodnie z ustawą z dnia 26 stycznia 2023 r. o fundacji rodzinnej z chwilą sporządzenia aktu założycielskiego powstaje fundacja rodzinna w organizacji.

Fundacja rodzinna w organizacji zarządza we własnym imieniu posiadanym majątkiem i zapewnia jego ochronę, w szczególności nabywa prawa, w tym własność nieruchomości i inne prawa rzeczowe, zaciąga zobowiązania, pozywa i jest pozywana.

Fundacja rodzinna w organizacji z chwilą wpisu do rejestru fundacji rodzinnych staje się fundacją rodzinną i uzyskuje osobowość prawną. Z tą chwilą staje się ona podmiotem praw i obowiązków fundacji

rodzinnej w organizacji. Do fundacji rodzinnej w organizacji w sprawach nieuregulowanych w ustawie stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące fundacji rodzinnej.

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum, Oferujący nie został wpisany do rejestru fundacji rodzinnych.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych sprzedawanych przez Oferującego zostanie ustalona przez Oferującego w dniu 15 marca 2024 r., w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, przy uwzględnieniu ustalonej Ostatecznej Ceny Sprzedaży i zasad przeprowadzanej Oferty Publicznej.

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą Publiczną od 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) do 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych sprzedawanych przez Oferującego w ramach Oferty Publicznej zostanie ustalona przez Oferującego po zakończeniu procesu budowania księgi popytu (book-building), w zależności od poziomu ustalonej Ostatecznej Ceny Sprzedaży akcji, tak, aby łączna wartość Oferty Publicznej sprzedaży Akcji Oferowanych (ustalona jako iloczyn Ostatecznej Ceny Sprzedaży oraz liczby Akcji Oferowanych w Ofercie Publicznej) była mniejsza niż równowartość w złotych 5.000.000,00 euro.

Oferujący ustalił Cenę Minimalną Akcji Oferowanych w Ofercie Publicznej jako nie mniejszą niż 32,00 zł (trzydzieści dwa złote) oraz Cenę Maksymalną Akcji Oferowanych w Ofercie Publicznej jako nie większą niż 36,00 zł (trzydzieści sześć złotych).

4. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie istnieje podmiot zabezpieczający (gwarantujący).

5. Cena sprzedaży oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Ostateczna Cena Sprzedaży Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Oferującego po zakończeniu procesu budowania księgi popytu (book-building), w dniu 15 marca 2024 r. Ostateczna Cena Sprzedaży Akcji będzie wynosić nie mniej niż 32,00 zł (trzydzieści dwa złote) i nie więcej niż 36,00 zł (trzydzieści sześć złotych).

Informacja o wysokości Ostatecznej Ceny Sprzedaży zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego <https://corporate.mentzen.pl> oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej <https://platforma.dminc.pl>.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu, Oferujący zastrzega sobie prawo do ustalenia Ostatecznej Ceny Sprzedaży Akcji w oparciu o rekomendację Firmy Inwestycyjnej.

Cena Minimalna Akcji Oferowanych wynosi 32,00 zł (trzydzieści dwa złote) za jedną akcję.

Cena Maksymalna Akcji Oferowanych wynosi 36,00 zł (trzydzieści sześć złotych) za jedną akcję.

6. Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum, a Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

Oferowanie akcji zwykłych na okaziciela serii A Mentzen S.A. odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum. Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, ich Ofercie Publicznej i Emitencie.

7. Określenie podstawy prawnej prowadzenia oferty publicznej na podstawie Memorandum

Akcje Oferowane są oferowane do sprzedaży w trybie oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego i na podstawie art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie.

Na podstawie art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia Memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 5 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 5 000 000 euro.

Oferujący zamierza sprzedać Akcje Oferowane w liczbie i po cenie sprzedaży zapewniającej, że wpływy brutto z tytułu Oferty Publicznej będą mniejsze niż 5 000 000 euro.

Oferta Publiczna Akcji Oferowanych spełnia powyższe warunki wyłączające obowiązek udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejsza Oferta Publiczna stanowi wyłącznie publiczną sprzedaż istniejących Akcji Oferowanych i nie obejmuje emisji nowych akcji Spółki.

8. Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej („DM INC” lub „Firma Inwestycyjna”), która będzie pośredniczyć w ofercie papierów wartościowych objętych Memorandum oraz gwarantów emisji

Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000371004
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	142721519
NIP:	7010277149
Telefon:	+48 61 297 79 27
Fax:	+48 61 297 79 27
Pocztą e-mail:	biuro@dminc.pl
Strona www:	https://www.dminc.pl , https://platforma.dminc.pl

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego Oferujący nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

9. Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Termin ważności Memorandum Informacyjnego rozpoczyna się z dniem jego udostępnienia do publicznej wiadomości i kończy się z dniem przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku odstąpienia przez Oferującego od Oferty Publicznej Akcji Oferowanych termin ważności Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej na stronach internetowych, tj. na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego <https://corporate.mentzen.pl> i Firmy Inwestycyjnej: <https://platforma.dminc.pl>, tj. w sposób, w jaki Memorandum Informacyjne zostało podane do publicznej wiadomości.

Termin ważności Memorandum Informacyjnego nie będzie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości.

10. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd, czy istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji Oferowanych, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Oferujący jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których

skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i Firmy Inwestycyjnej: <https://platforma.dminc.pl>.

Na podstawie art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Oferującego. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplementie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje Oferowane, termin ten może ulec skróceniu.

Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o ofercie publicznej Oferujący może dokonać przydziału Akcji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie Akcji Oferowane.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów do Memorandum Informacyjnego, w zakresie organizacji lub prowadzenia sprzedaży Akcji Oferowanych, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Oferujący może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją suplementu, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i Firmy Inwestycyjnej: <https://platforma.dminc.pl>.

11. Spis treści zawierający listę podstawowych rozdziałów i punktów Memorandum, ze wskazaniem numeru strony.

I.	Wstęp	3
1.	Spółka, której akcje są przedmiotem Oferty Publicznej („Spółka” lub „Emitent”)	3
2.	Oferujący Akcje Oferowane do sprzedaży w ramach Oferty Publicznej („Oferujący”)	3
3.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych	4
4.	Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia	4
5.	Cena sprzedaży oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości	4
6.	Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum, a Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emiencie.	5
7.	Określenie podstawy prawnej prowadzenia oferty publicznej na podstawie Memorandum	5
8.	Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej („DM INC” lub „Firma Inwestycyjna”), która będzie pośredniczyć w ofercie papierów wartościowych objętych Memorandum oraz gwarantów emisji	6
9.	Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści.....	6
10.	Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości	6
11.	Spis treści zawierający listę podstawowych rozdziałów i punktów Memorandum, ze wskazaniem numeru strony.	8
II.	Czynniki ryzyka	13
1.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i otoczeniem rynkowym	13
1.1.	Ryzyko związane ze strukturą Grupy Kapitałowej	13
1.2.	Ryzyko związane z prowadzeniem spraw Spółki przez osobę publiczną.....	14
1.3.	Ryzyko związane z prowadzeniem działalności doradczej w zakresie podatków i prawa	15
1.4.	Ryzyko związane z odpowiedzialnością za prowadzenie działalności doradczej oraz obsługi księgowej.....	15
1.5.	Ryzyko związane z modelem subskrypcyjnym	16
1.6.	Ryzyko związane z brakiem utrzymania wyników historycznych	16
1.7.	Ryzyko związane ze stabilnością systemu podatkowego w Polsce	16
1.8.	Ryzyko związane z postępem technologicznym	17
1.9.	Ryzyko związane ze składem Rady Nadzorczej.....	17
1.10.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie	17
2.	Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi i inne czynniki istotne dla oceny Oferty Publicznej i związanego z nią ryzyka	17
2.1.	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje	17
2.2.	Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje	18
2.3.	Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy	18

2.4.	Ryzyko związane z brakiem spełniania warunków wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.....	18
2.5.	Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ..	19
2.6.	Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku	19
2.7.	Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji	19
2.8.	Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy Oferty Publicznej	20
2.9.	Ryzyko związane z wykluczeniem lub zawieszeniem obrotu akcjami po ich wprowadzeniu do obrotu na NewConnect	20
III.	Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum	23
1.	Emitenta i Oferującego	23
2.	Dom Maklerski INC S.A.	25
IV.	Dane o sprzedaży Akcji.....	26
1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	26
2.	Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie.....	41
3.	Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów.....	41
4.	Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści	41
5.	Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	42
6.	Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	42
7.	Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta.....	42
8.	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	51
9.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	52
10.	Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku, gdy Emitent zawarł takie umowy	64
11.	Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	64
11.1.	Grupa inwestorów, do których oferta jest kierowana	64
11.2.	Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży	65
11.3.	Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem	65
11.4.	Zasady, miejsce i termin dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	71

11.5.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	72
11.6.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	73
11.7.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	75
11.8.	Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Oferujący może odstąpić od jej przeprowadzenia.....	75
11.9.	Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot	76
11.10.	Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu	76
V.	Dane o Emitencie	77
1.	Podstawowe dane o Emitencie.....	77
2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta.....	77
3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	77
4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	77
5.	Krótki opis historii Emitenta.....	78
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	79
6.1.	Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	79
6.2.	Kapitał zakładowy.....	79
6.3.	Kapitał zapasowy	79
6.4.	Inne kapitały	79
6.5.	Zasady tworzenia kapitałów	80
7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	80
8.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	80
9.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby kcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	80
10.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	80
11.	Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	80
12.	Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy pawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	81
12.1.	Powiązania kapitałowe	81
12.2.	Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne	83
12.3.	Inne powiązania	84

13.	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności	85
13.1.	Charakterystyka działalności	85
13.2.	Dostępne usługi i struktura przychodów	85
13.3.	Odbiorcy usług i działalność marketingowa	87
13.4.	Struktura organizacyjna	90
13.5.	Analiza finansowa i biznesowa	92
13.6.	Strategia rozwoju Grupy i cechy działalności	96
13.7.	Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent	98
14.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych	98
15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	99
16.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowną informację o braku takich postępowań	99
17.	Zobowiązania Emitenta i spółek Grupy Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych	99
18.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum	100
19.	Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych	100
20.	Prognoza wyników finansowych Emitenta	100
21.	Informacje o osobach zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	100
21.1.	Zarząd	100
21.2.	Rada Nadzorcza	107
22.	Struktura akcjonariatu Spółki	113
VI.	Sprawozdania finansowe	114
1.	Sprawozdanie finansowe Emitenta (Mentzen S.A.) za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności	114
1.1.	Sprawozdanie Zarządu Emitenta	114
1.2.	Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.	117
1.3.	Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	138

2.	Sprawozdanie finansowe Kancelaria Mentzen sp. z o.o. - spółki zależnej od Emitenta, za okres od 1.12.2023 do 31.12.2023 r. (okres po zmianie formy prawnej), obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.	142
2.1.	Sprawozdanie finansowe spółki zależnej od Emitenta za okres od 1 grudnia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.	142
2.2.	Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	190
3.	Sprawozdanie finansowe skonsolidowane pro forma spółek Mentzen S.A. (Emitent) i spółki zależnej Kancelarii Mentzen sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.	194
VII.	Załączniki.....	199
1.	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego.....	199
2.	Statut	205
3.	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez Sąd	213
4.	Wzór formularza zapisu na akcje w Transzy Dużych Inwestorów.....	218
5.	Wzór formularza zapisu na akcje w Transzy Małych Inwestorów	221
6.	Wzór formularza zapisu na akcje w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Dużych Inwestorów lub Transzy Uzupełniającej dla Transzy Małych Inwestorów	224
7.	Wzór oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje Oferowane.....	227
8.	Definicje i objaśnienia skrótów	228

II. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w Memorandum. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz dalszych perspektyw rozwoju Spółki.

Wynikiem zaistnienia któregokolwiek z niżej wymienionych czynników ryzyka może być spadek rynkowej wartości akcji Spółki, co w konsekwencji może narazić Inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału. Emitent i Oferujący dążyli do przedstawienia wszystkich istotnych zidentyfikowanych czynników ryzyka i zawarli w Memorandum Informacyjnym czynniki ryzyka znane im w dniu sporządzenia Memorandum. Emitent i Oferujący nie wykluczają jednak, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas przez nich nierozpoznane, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na działalność Grupy Emitenta.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i otoczeniem rynkowym

1.1. Ryzyko związane ze strukturą Grupy Kapitałowej

Mentzen S.A., której akcje są przedmiotem oferty publicznej, jest spółką dominującą wobec Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (wcześniej Kancelaria Mentzen S.K.A.) i posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz 49,99% udziału w głosach w tej spółce. Pozostałe udziały w Kancelarii Mentzen sp. z o.o. przysługują Panu Sławomirowi Mentzenowi, który poprzez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji kontroluje Mentzen S.A. Pan Sławomir Mentzen jest także prezesem zarządu obu podmiotów.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. jest podmiotem, w którym na dzień Memorandum koncentruje się działalność operacyjna Grupy Kapitałowej. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. posiada także historię działalności, natomiast Mentzen S.A. jest podmiotem, który wcześniej nie prowadził działalności gospodarczej i został nabyty jako spółka typu shelf company (spółka zarejestrowana w KRS nieprowadząca działalności operacyjnej utworzona w celu dalszego zbycia już istniejącego podmiotu, istota takiej transakcji sprawia, że nie trzeba czekać na rejestrację spółki akcyjnej w KRS). Na dzień Memorandum Mentzen S.A. zatrudnia i współpracuje z osobami świadczącymi usługi księgowe na rzecz klientów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. Dnia 2 stycznia 2024 roku zawarta została umowa o współpracy pomiędzy Mentzen S.A. a Kancelarią Mentzen sp. z o.o., na mocy której określone zostały warunki współpracy pomiędzy podmiotami w zakresie świadczenia usług księgowych przez Emitenta na rzecz jego spółki zależnej oraz warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen S.A. odpowiadającego bazie kosztowej Emitenta powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Należy podkreślić, że inwestor nabywając akcje Emitenta nie staje się bezpośrednio udziałowcem Kancelarii Mentzen sp. z o.o., lecz akcjonariuszem spółki dominującej wobec tej spółki.

Powyżej opisana struktura wynika z przepisów prawa regulujących działanie doradców podatkowych, opisanych szerzej w części V pkt 12 Memorandum, wymagających w szczególności, aby osoby posiadające uprawnienia doradcy podatkowego posiadały większość w głosach w spółce wykonującej czynności doradztwa podatkowego.

Mentzen S.A. jest również spółką dominującą względem Mentzen Legal sp.k., gdzie Emitent jest komandytariuszem, a suma komandytowa wynosi 10.000,00 PLN. Emitent ma prawo do 98% udziału w zysku Mentzen Legal sp.k., a pozostałe 2% przynależne są w równych częściach Sławomirowi Mentzenowi i Kamilowi Wielewickiemu – członkom zarządu Emitenta.

Spółka Mentzen Legal sp.k. została powołana w lutym 2024 roku na potrzeby wykonywania w obrębie jej działalności zawodu radcy prawnego i adwokata – usług doradztwa prawnego. Na dzień Memorandum organizowana jest działalność operacyjna tej spółki.

Dnia 1 marca 2024 roku Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (lider konsorcjum) zawarła z Mentzen Legal sp.k. (partner) umowę konsorcjum, w ramach której określone zostały zasady współpracy pomiędzy podmiotami, w tym zasady podziału obowiązków oraz zasady dokonywania rozliczeń finansowych, w zakresie udziału stron umowy w konsorcjum. Celem konsorcjum jest zapewnienie klientom kompleksowej obsługi podatkowej, prawnej i rachunkowej (księgowej), w ramach wspólnego przedsięwzięcia. Umowa określa warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen Legal sp.k. odpowiadającego bazie kosztowej partnera konsorcjum powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Powyższa struktura może powodować, że kontrola sprawowana przez Emitenta nad jego spółkami zależnymi może być ograniczona, w szczególności Emitentowi nie będzie przysługiwać całość potencjalnego zysku wypłacanego przez daną spółkę zależną (przy czym udziały Emitenta w Kancelarii Mentzen sp. z o.o. są jednakże uprzywilejowane co do dywidendy w taki sposób, że na każdy udział przypada dywidenda, która przewyższa o połowę dywidendę przysługującą udziałom nieuprzywilejowanym, co powoduje że Emitentowi przysługuje 81,8% udziału w potencjalnej dywidendzie sp. z o.o.). Może to także powodować potencjalny konflikt interesów wynikający w szczególności z faktu, że Zarząd Emitenta może dokonać zmiany umowy spółek zależnych.

Należy wskazać jednakże, że w Statucie Emitenta wprowadzono postanowienia, opisane szerzej w rozdziale IV pkt 12, które wymagają zgody wyrażonej uchwałą Walnego Zgromadzenia Emitenta podjętej kwalifikowaną większością głosów, na wykonywanie określonych uprawnień korporacyjnych w spółkach zależnych, co ma zwiększyć transparentność i kontrolę akcjonariuszy mniejszościowych Emitenta oraz zmitigować opisane powyżej ryzyko.

Zmiany w statucie Emitenta są na dzień Memorandum w trakcie rejestracji w sądzie rejestrowym.

Pomiędzy poszczególnymi spółkami z Grupy Kapitałowej występować będą wzajemne przepływy operacyjne. Przepływy finansowe pomiędzy spółkami powiązanymi mogą wiązać się ze zwiększonym ryzykiem podatkowym oraz dodatkowymi obowiązkami dokumentacyjnymi, przy czym w ocenie Emitenta nie występują w jego przypadku ryzyka inne niż standardowe dla każdej grupy kapitałowej.

1.2. Ryzyko związane z prowadzeniem spraw Spółki przez osobę publiczną

Prezesem Zarządu Emitenta oraz poprzez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji jego większościowym akcjonariuszem jest Pan Sławomir Mentzen – poseł na Sejm X kadencji, współprzewodniczący rady liderów federacyjnego ugrupowania Konfederacja Wolność i Niepodległość oraz prezes partii Nowa Nadzieja. Pan Sławomir Mentzen aktywnie uczestniczy w życiu politycznym oraz komentuje niektóre wydarzenia na swoich profilach w mediach społecznościowych.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że ewentualne wystąpienie negatywnych zdarzeń i wypowiedzi związanych z osobą Pana Sławomira Mentzena może negatywnie wpłynąć na wizerunek i reputację Grupy, w tym Emitenta. Marka, pod jaką działa Grupa, oparta jest na nazwisku Pana Sławomira Mentzena, przez co mogłoby to spowodować trudności w pozyskiwaniu nowych klientów lub też odpływ obecnych. Powyższa sytuacja może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy oraz może spowodować spadek wartości akcji Emitenta i narazić inwestorów na potencjalne straty.

Dodatkowo, pełnienie przez Pana Sławomira Mentzena funkcji posła, może wpłynąć na jego dostępność i obecność w Grupie, przy czym wskazuje się, że Pan Sławomir Mentzen jest tak zwanym posłem niezawodowym, to jest nie pobiera uposażenia poselskiego przysługującego na podstawie art. 25 ustawy o wykonywaniu mandatu posła i senatora. W trakcie trwania kampanii wyborczej w 2023 roku, Pan Sławomir Mentzen był bardziej zaangażowany w działalność polityczną niż poza okresem przedwyborczym. Niemniej jego ograniczona obecność w Kancelarii Mentzen sp. z o.o. nie wpłynęła na jej działalność, przede wszystkim dzięki zaangażowaniu pozostałych dwóch członków zarządu oraz

całego zespołu pracowników i współpracowników spółki. W związku z powyższym działalność polityczna Pana Sławomira Mentzena ma nieznaczny wpływ na bieżącą działalność operacyjną Grupy.

1.3. Ryzyko związane z prowadzeniem działalności doradczej w zakresie podatków i prawa

Grupa kapitałowa poprzez swoje spółki zależne prowadzi działalność w zakresie doradztwa podatkowego i prawnego. Jest to działalność regulowana przez przepisy prawa. Przepisy ustawy o doradcach podatkowych, ustawy o radcach prawnych i Prawa o adwokaturze w szczególności ograniczają formę organizacyjnoprawną wykonywania zawodu doradcy prawnego, radcy prawnego lub adwokata. W szczególności, wykonywanie zawodu radcy prawnego czy adwokata w spółce możliwe jest jedynie w spółce osobowej, a wykonywanie zawodu doradcy podatkowego możliwe jest w spółce kapitałowej, ale która spełnia dodatkowe wymogi co do zarządu i struktury wspólników.

Dodatkowo zawody doradcy podatkowego, radcy prawnego i adwokata regulowane są przepisami odpowiednich samorządów zawodowych, które mogą wprowadzać dodatkowe ograniczenia.

Nie można wykluczyć, że przepisy prawa lub ich interpretacja ulegną zmianie w taki sposób, która spowoduje utrudnienie prowadzenia działalności przez Grupę kapitałową lub konieczność dokonania istotnych zmian organizacyjnych w tym np. wzrost kosztów, spadek przychodów i w konsekwencji spadek wyniku finansowego i wartość akcji. Dodatkowo, ustawa o doradcach podatkowych wprowadza ograniczenia w obrocie udziałami spółek świadczących usługi doradztwa podatkowego. Nie ma przepisów rozciągających te ograniczenia na spółki dominujące wobec takich spółek, ale nie można wykluczyć ryzyka pojawienia się takiej interpretacji przepisów, która będzie dążyła do utrudnienia obrotu także akcjami Emitenta.

Dodatkowo, prowadzenie działalności operacyjnej we wskazanych obszarach obciąża Grupę (odpowiednie spółki z Grupy) do posiadania przez członków zespołu uprawnień do wykonywania zawodu radcy prawnego, adwokata lub doradcy podatkowego. Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum, na rzecz Grupy wykonuje czynności 10 radców prawnych (w tym Wiceprezes Zarządu - Kamil Wielewicki) oraz 5 doradców podatkowych (jest nim Prezes Zarządu - Sławomir Mentzen i Wiceprezes Zarządu - Kamil Wielewicki). W 2024 roku licencje doradcy podatkowego powinny zdobyć 2 kolejne osoby z zespołu, a tytuł radcy prawnego 3 członkowie zespołu.

1.4. Ryzyko związane z odpowiedzialnością za prowadzenie działalności doradczej oraz obsługi księgowej

Grupa świadczy usługi z zakresu doradztwa podatkowego oraz prawnego, a także prowadzi działalność w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych podmiotów gospodarczych. Dodatkowo oferuje konsultacje księgowe oraz ewidencję związaną z ulgą IP BOX. W związku z powyższym, Grupa ponosi odpowiedzialność za jakość wykonywanych obowiązków zawartych w umowie z klientem, odpowiednie prowadzenie ksiąg rachunkowych, przygotowywanie i wysyłanie deklaracji podatkowych oraz doradztwo z zakresu księgowości.

Działalność doradcza w zakresie podatków oraz obsługa księgowa jest obciążona wysokim ryzykiem wystąpienia wymiernej szkody po stronie klienta w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług. W szczególności błędy popełnione przez pracowników Grupy, na przykład błędne prowadzenie ksiąg, złe naliczenie podatku, nieprzekazanie deklaracji podatkowej, zła porada podatkowa lub zła ocena sytuacji prawnopodatkowej klienta mogą spowodować, że na klienta zostaną nałożone przez organy podatkowe wymierne sankcje finansowe. W takim przypadku prawdopodobne jest, że klient skieruje roszczenie w stosunku do poszczególnych podmiotów z Grupy. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. posiada polisy ubezpieczeniowe od roszczeń klientów w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług doradztwa podatkowego i prawnego w łącznej sumie gwarancyjnej do 2 mln PLN i 250 tys. EUR (ubezpieczenie dotyczy różnych obszarów działalności zgodnie z treścią polis). Mentzen S.A. posiada polisę ubezpieczeniową od roszczeń klientów w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług księgowych w sumie gwarancyjnej do 10 tys. EUR.

Dodatkowo, osoby wykonujące zawody regulowane, to jest radcy prawnego, adwokata lub doradcy podatkowego mogą zostać pociągnięte do odpowiedzialności dyscyplinarnej za błędy popełnione przy świadczeniu swoich usług, a potencjalne sankcje mogą obejmować zawieszenie lub pozbawienie prawa wykonywania zawodu.

Wystąpienie powyższej sytuacji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe oraz reputację Grupy.

1.5. Ryzyko związane z modelem subskrypcyjnym

Grupa Emitenta świadczy swoje usługi co do zasady w modelu subskrypcyjnym, który zgodnie z założeniami rozwoju ma być dominującym modelem rozliczania z klientami. Model ten cechuje się ułatwieniami w pozyskiwaniu nowych klientów, gdyż klienci nie wiążąc się długoterminowo, łatwiej podejmują decyzję o skorzystaniu z usług doradczych. Powyższe jednak stwarza możliwość szybkiej rezygnacji przez klienta ze świadczonych usług.

Jednocześnie w modelu świadczonych usług klienci w poszczególnych planach subskrypcyjnych mają do dyspozycji określoną ilość czynności, które gwarantuje im Grupa Emitenta. Może się okazać, że z uwagi na przyjęcie złych założeń do danego planu subskrypcyjnego, lub też wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności, na przykład istotnej zmiany przepisów prawa albo ich interpretacji, realizacja określonych zadań w ramach planu będzie dla Emitenta bardziej czasochłonna niż zakładana, w związku z czym spadnie rentowność prowadzonej działalności lub też ograniczone zostaną możliwości obsługi nowych klientów.

1.6. Ryzyko związane z brakiem utrzymania wyników historycznych

Należy zwrócić uwagę, że w Memorandum przytaczane są wyniki historyczne spółki Kancelaria Mentzen sp. z o.o., będącej spółką zależną Emitenta. Historyczne wyniki nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Nie można zagwarantować, że Grupa Emitenta utrzyma w kolejnych latach dynamikę wzrostu przychodu oraz rentowność działalności. Dlatego też inwestorzy analizując wyniki finansowe Grupy Emitenta, powinni wziąć pod uwagę ryzyko pogorszenia dynamiki przychodów, ryzyko zmniejszenia przychodów czy też ryzyko pogorszenia lub utraty rentowności prowadzonej działalności.

1.7. Ryzyko związane ze stabilnością systemu podatkowego w Polsce

W przypadku Emitenta, z uwagi na jego działalność, występuje nietypowa ekspozycja na ryzyko związane ze stabilnością regulacji podatkowych. Z jednej strony, występuje typowe ryzyko związane z brakiem stabilności regulacji podatkowych, w szczególności związane ze zmieniającymi się interpretacjami podatkowymi. Może to narażać Emitenta na zwiększone ryzyko roszczeń klientów z tytułu prowadzonej przez Grupę obsługi podatkowej i księgowej. Może też to powodować zwiększoną czasochłonność i koszty prowadzonych projektów, związaną na przykład z koniecznością zaskarżania interpretacji podatkowych do sądów administracyjnych, co z uwagi na abonamentowy model przychodów może przekładać się na obniżenie rentowności działalności.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. posiada polisy ubezpieczeniowe od roszczeń klientów w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług doradztwa podatkowego i prawnego w łącznej sumie gwarancyjnej do 2 mln. PLN i 250 tys. EUR (ubezpieczenie dotyczy różnych obszarów działalności zgodnie z treścią polis). Mentzen S.A. posiada polisę ubezpieczeniową od roszczeń klientów w przypadku popełnienia błędu w zakresie świadczonych usług księgowych w sumie gwarancyjnej do 10 tys. EUR.

Z drugiej strony, stabilność regulacji podatkowych może być czynnikiem negatywnym dla Emitenta. Zmiany regulacji podatkowych powodują zwiększony popyt na usługi doradztwa podatkowego, w związku z czym brak zmian w zakresie podatków nie jest korzystny dla Grupy Emitenta.

1.8. Ryzyko związane z postępem technologicznym

Postęp technologiczny w zakresie wykorzystania zaawansowanego oprogramowania, w tym sztucznej inteligencji w ostatnich latach znacząco przyspieszył. Również księgowość oraz aspekty prawne mogą być w przyszłości ściśle związane z wykorzystaniem sztucznej inteligencji.

W związku z powyższym, nie można wykluczyć, że w przyszłości usługi Grupy oparte w znaczącej części na pracy specjalistów mogą być wypierane przez tańsze, zautomatyzowane systemy.

W opinii Zarządu, procesy automatyzacji zaawansowanych usług finansowo-prawnych nie będą postępować szybko, ze względu na dopiero początkową fazę wykorzystania sztucznej inteligencji, a także konieczność wysokiej specjalizacji w zakresie interpretacji przepisów prawa polskiego oraz europejskiego.

1.9. Ryzyko związane ze składem Rady Nadzorczej

Na dzień Memorandum Rada Nadzorcza Emitenta liczy trzy osoby, w związku z czym przed uzyskaniem statusu spółki publicznej jej skład musi być rozszerzony do minimum 5 osób. Dodatkowo wskazuje się, że na dzień Memorandum członkami Rady Nadzorczej są osoby współpracujące ze spółką zależną Emitenta, co powoduje, że mogą nie spełniać kryteriów obiektywizmu i niezależności wymaganych od członków organów nadzoru. Oferujący wskazuje, że planuje przed uzyskaniem statusu spółki publicznej rozszerzenie i zmianę składu Rady Nadzorczej Emitenta.

1.10. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie

Działalność Grupy jest skorelowana z sytuacją makroekonomiczną panującą na rynkach, na których są lub będą świadczone jej usługi, w tym w Polsce, gdzie Grupa koncentruje swoje dotychczasowe źródła przychodów. Popyt na świadczone przez Grupę usługi zależy także od ogólnej kondycji mikro, małych i średnich przedsiębiorców, będących grupą docelową usług. Zła koniunktura gospodarcza, niepewność co do sytuacji geopolitycznej, inflacja, prowadzona w państwie polityka monetarna i fiskalna, czy niespodziewane zmiany sytuacji gospodarczej mogą pogorszyć sytuację finansową podmiotów gospodarczych, zmniejszyć ich liczbę oraz wpłynąć bezpośrednio na ich strukturę wydatków. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę, a w tym Emitenta. Mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Grupę strategii rozwoju. Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

2. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi i inne czynniki istotne dla oceny Oferty Publicznej i związanego z nią ryzyka

2.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje

W przypadku nabywania Akcji należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też lokowaniem środków na lokatach bankowych.

Dokonując inwestycji w akcje należy liczyć się z ryzykiem braku osiągnięcia zakładanej stopy zwrotu, w tym z ryzykiem utraty całości zainwestowanych środków, jak również z ryzykiem braku płynności inwestycji (brakiem możliwości zbycia akcji).

Dlatego też dokonując inwestycji w akcje, inwestor powinien rozważyć, czy akceptuje ryzyko związane z tym rodzajem instrumentu finansowego.

W przypadku notowania akcji w zorganizowanym systemie obrotu należy liczyć się z ryzykiem trudnej do przewidzenia zmienności kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Wskazuje się, że akcje serii A objęte są umownymi ograniczeniami w zakresie ich zbywalności na zasadach przedstawionych w części IV pkt. 1 Dokumentu. Nie można wykluczyć, że po wygaśnięciu

wskazanego ograniczenia, podaż akcji ulegnie zwiększeniu, co może przełożyć się na spadek ceny akcji.

2.2. Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje

Należy wskazać, że nabywając akcje Emitenta należy się liczyć z brakiem płynności nabywanego instrumentu finansowego, to jest z brakiem możliwości lub ograniczoną możliwością zbycia posiadanych akcji. Akcje nabywane w ramach oferty nie są notowane w zorganizowanym systemie obrotu. Nie istnieje aktywny rynek obrotu akcjami spółek niepublicznych, co powoduje, że ich zbywanie będzie utrudnione i możliwe jedynie w drodze umów cywilnoprawnych i pod warunkiem znalezienia we własnym zakresie drugiej strony transakcji.

Emitent planuje ubieganie się o wprowadzenie akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, natomiast nie można zagwarantować ani samego faktu wprowadzenia akcji do obrotu, ani precyzyjnie określić terminu takiego wprowadzenia. W związku z powyższym, inwestor musi się liczyć z ograniczoną możliwością wyjścia z inwestycji.

Po wprowadzeniu akcji do obrotu, kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów na rynku. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też co do przyszłej płynności akcji Spółki. Nie można wobec tego zapewnić, nawet po wprowadzeniu akcji do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu, że Inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej dla niego cenie. Dodatkowo nie można wykluczyć, że cena akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku NewConnect będzie niższa niż cena, po jakiej inwestorzy nabędą akcje w ramach niniejszej oferty publicznej.

2.3. Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy

Należy podkreślić, że Emitent nie gwarantuje wypłaty dywidendy w przyszłości. Wypłata dywidendy uzależniona jest od generowania przez Emitenta zysków w przyszłości, a także podjęcia stosownych decyzji przez odpowiednie organy Emitenta, po spełnieniu warunków określonych przez przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych. Decyzję o wypłacie dywidendy podejmuje w szczególności każdorazowo Walne Zgromadzenie, a głos inwestorów mniejszościowych nie będzie miał decydującego znaczenia w tym zakresie.

W związku z tym opisaną w Memorandum polityki dywidendowej nie należy traktować jako gwarancji wypłaty dywidendy.

2.4. Ryzyko związane z brakiem spełniania warunków wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect

Po przeprowadzeniu Oferty Publicznej, Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect dopiero po zakończeniu niniejszej oferty publicznej. Złożenie wniosku planowane jest w I półroczu 2024 r. Oznacza to, że w momencie nabycia akcji Spółki w ramach niniejszej oferty publicznej, Spółka dalej będzie spółką niepubliczną.

Wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbywa się na wniosek ich emitenta. Wymagane jest spełnianie warunków określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności:

- a) co najmniej 15% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie musi znajdować się w posiadaniu co najmniej 10 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym z emitentem (od 1 czerwca 2024 r. będzie to co najmniej 15% akcji w posiadaniu co najmniej 25 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym z emitentem),
- b) kapitał własny Emitenta wynosi co najmniej 500.000 PLN (od 1 czerwca 2024 r. będzie to 2.000.000 PLN).

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Emitent nie spełnia powyższych warunków. Akcje są w posiadaniu jednego podmiotu, zaś kapitały własne Emitenta na dzień 31.12.2023 r. wynosiły 122.834,00 PLN (przy czym kapitały własne spółki zależnej od Emitenta, to jest Kancelarii Mentzen sp. z o.o. wynosiły 10.752.490,56 PLN).

Emitent zakłada, że wymagane rozproszenie akcji zostanie zapewnione po przeprowadzeniu oferty publicznej, zaś zwiększenie kapitałów własnych nastąpi w wyniku księgowania bieżących zysków z działalności. Nie można jednak wykluczyć, że nie nastąpi to w zakładanym przez Emitenta czasie, co spowoduje, że niemożliwe stanie się złożenie wniosku o wprowadzenie bez przeprowadzenia dodatkowych działań, to jest zwiększenia rozproszenia akcji lub podwyższenia kapitału Emitenta.

2.5. Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu odbywa się na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu (uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.). Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie lub jeżeli uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników. Istnieje zatem ryzyko, że nawet w przypadku spełniania warunków formalnych wprowadzenia do obrotu, z uwagi w szczególności na ocenę prowadzonej przez Emitenta działalności czy perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania, może zostać podjęta decyzja odmowna w zakresie wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu.

2.6. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Oferta Publiczna nie dojdzie do skutku, jeżeli do dnia jej zakończenia nie zostanie przez Inwestorów nabytych co najmniej 150.000 oferowanej liczby akcji w zależności od ustalonej Ostatecznej Ceny Sprzedaży.

W przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku kwoty wpłacone na Akcje serii A zostaną zwrócone Inwestorom bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

2.7. Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży 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 w art. 16 ust. 2 Ustawy o ofercie Komisja może:

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

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się

od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane w powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa powyżej (tj. środki, o których mowa w art. 16 ust. 1 lub art. 17 ust. 1 Ustawy o ofercie), także w przypadku, gdy:

1. oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby 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,

a ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W rozdziale 7 Ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej.

2.8. Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy Oferty Publicznej

Zgodnie z art. 15b Ustawy o ofercie w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej - 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, Komisja 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 wyszczególnieniu 1 powyżej, lub
3. opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia prawa.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w wyszczególnieniu 2 powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

2.9. Ryzyko związane z wykluczeniem lub zawieszeniem obrotu akcjami po ich wprowadzeniu do obrotu na NewConnect

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Nie można zagwarantować pewności wprowadzenia do obrotu ani terminu. Należy

mieć też świadomość, że po wprowadzeniu do obrotu dla każdego emitenta notowanego na tym rynku istnieje ryzyko wykluczenia z obrotu lub zawieszenia obrotu akcjami. W szczególności:

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

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

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

- na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym
- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z alternatywnego systemu obrotu:

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

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

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

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną

do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

III. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum

1. Emitenta i Oferującego

Emitent

Nazwa Emitenta:	Mentzen Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Grudziądzka 110-114 /101, 87-100 Toruń
Numer KRS:	0001008036
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	523923895
NIP:	5273032556
Telefon:	570 668 699
Poczta e-mail:	sekretariat@mentzen.pl
Strona www Emitenta:	https://corporate.mentzen.pl

Oferujący

Nazwa Oferującego:	Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji
Kraj:	Polska
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Grudziądzka 110-114 /101, 87-100 Toruń
REGON:	527620476
NIP:	9562390689
Telefon Kancelarii Mentzen sp. z o.o.:	570 668 699
Poczta e-mail Kancelarii Mentzen sp. z o.o.:	sekretariat@mentzen.pl

Emitent i Oferujący ponoszą odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

W imieniu Emitenta i Oferującego działa Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu Mentzen S.A. i Fundator Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji.

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Emitenta i Oferującego

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą zawarte w Memorandum informacje są zgodne ze stanem faktycznym i Memorandum nie pomija niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Sławomir Mentzen

Prezes Zarządu Emitenta

i Fundator Oferującego

//dokument podpisany elektronicznie//

2. Dom Maklerski INC S.A.

Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000371004
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	142721519
NIP:	7010277149
Telefon:	+48 61 297 79 27
Fax:	+48 61 297 79 27
Poczta e-mail:	biuro@dminc.pl
Strona www:	https://www.dminc.pl, https://platforma.dminc.pl

Dom Maklerski INC S.A. odpowiedzialny jest za informacje zawarte w Rozdziale IV pkt 11 Memorandum Informacyjnego.

W imieniu Domu Maklerskiego INC S.A. działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Zygmanski – Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Domu Maklerskiego INC S.A.

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Memorandum, za które jesteśmy odpowiedzialni, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Sebastian Huczek

Wiceprezes Zarządu

//dokument podpisany elektronicznie//

Piotr Zygmanski

Wiceprezes Zarządu

//dokument podpisany elektronicznie//

IV. Dane o sprzedaży Akcji

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

Na podstawie niniejszego Memorandum Oferujący oferuje do sprzedaży:

- nie mniej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie mniej niż 15.000 PLN (piętnaście tysięcy) i nie więcej niż 35.000 PLN (trzydzieści pięć tysięcy).

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 stycznia 2024 r. (Rep. A nr 455.2024) w przedmiocie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację wszystkich akcji w depozycie papierów wartościowych, po zakończeniu niniejszej oferty publicznej Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Ograniczenia umowne

Dnia 1 marca 2024 roku Sławomir Mentzen – Fundator Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji (Oferujący w Ofercie Publicznej Akcji serii A) zawarł z INC S.A. z siedzibą w Poznaniu umowę zakazu sprzedaży 665.000 akcji serii A. Ograniczenia nie mają zastosowania w odniesieniu do akcji będących przedmiotem oferty publicznej sprzedaży Akcji serii A dokonywanej przez Oferującego za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A. z siedzibą w Poznaniu. Na mocy umowy Oferujący zobowiązał się, że przez okres od dnia zawarcia umowy do dnia upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w stosunku do Akcji posiadanych przez Oferującego:

- nie będzie oferować, nie przeniesie, nie zobowiąże się do zbycia, w tym w drodze darowizny, nie udzieli opcji, ani w jakikolwiek inny sposób nie rozporządzi akcjami Spółki, ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji Spółki,
- nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, bezpośrednio lub pośrednio na akcjach Spółki, ani instrumentach finansowych zamiennych lub uprawniających do objęcia lub nabycia akcji Akcjonariusza, w tym w szczególności nie ustanowi zastawu, zwykłego, skarbowego, finansowego lub rejestrowego, użytkowania, prawa pierwokupu lub innego prawa pierwszeństwa, ani jakiegokolwiek innego prawa obciążenia lub ograniczenia na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym, odnoszących się do akcji Spółki,
- nie zawrze żadnej umowy ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z akcji Spółki bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności Akcji Spółki.

Ograniczenia określone w powyżej nie mają zastosowania w przypadku uzyskania przez Oferującego uprzedniej, pisemnej, lub wyrażonej w równoważnej jej formie elektronicznej, zgody INC S.A. na podjęcie określonej powyżej czynności.

Ograniczenia określone w powyżej nie mają zastosowania w przypadku, w którym Oferujący sprzeda akcje poza rynkiem zorganizowanym tj. poza rynkiem NewConnect i zapewni, iż nabywca akcji przystąpi do niniejszej Umowy Lock-up.

W związku z powyższym umową zakazu sprzedaży objęte zostaną przez Oferującego wszystkie akcje serii A, które nie zostaną objęte zapisami w ramach Oferty Publicznej Akcji serii A. Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji serii A do obrotu w ASO rynku NewConnect.

Akcje imienne serii B w liczbie 335.000 nie będą przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu w ASO rynku NewConnect z uwagi na ich uprzywilejowanie co do głosów na WZA.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii A Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Po uzyskaniu statusu spółki publicznej przez Emitenta obowiązywać będą poniższe przepisy.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33 i 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 i 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 i 1/3, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- a) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
- b) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- c) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- d) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,
- e) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej,
- f) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji,

g) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych,

h) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie z art. 69 ust. 4 pkt 2, 7 i 8 Ustawy o ofercie publicznej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,

i) numerze PESEL lub krajowym identyfikatorze klienta, o którym mowa w Załączniku II rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom (Dz. Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str. 449), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest osoba fizyczna, albo identyfikatorze zgodnym z normą ISO 174420, nadanym przez podmiot uprawniony do rejestrowania takich identyfikatorów (kodzie LEI), jeżeli podmiotem dokonującym zawiadomienia jest podmiot inny niż osoba fizyczna,

j) kodzie LEI emitenta akcji, których dotyczy zawiadomienie,

k) aktualnym adresie zamieszkania lub adresie siedziby podmiotu dokonującego zawiadomienia.

Zgodnie z art. 69 ust. 4aa Ustawy o ofercie publicznej informacje, o których mowa w ww. lit i) oraz lit. k) zamieszcza się wyłącznie w zawiadomieniu przekazywanym KNF.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt b) i c) powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim. Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1. zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Obowiązki określone w art. 69 ww. ustawy spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

1. po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
2. odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b. ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b. ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty

finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji.

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie (w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b. ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

1. podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
2. funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
3. alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
4. funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne,
5. podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zlecniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
6. pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,

7. łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
8. podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 7, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
9. pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki opisane powyżej powstają również w przypadku: (i) zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej; (ii) w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów; (iii) gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadkach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 oraz ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, obowiązki określone powyżej mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej).

Zgodnie z art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Stosownie do art. 87 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków opisanych powyżej:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o ofercie publicznej – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa,
- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o ofercie publicznej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub

przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

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

Od dnia złożenia wniosku o wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect), obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenie MAR stosowane jest w państwach członkowskich Unii od dnia 3 lipca 2016 r. Rozporządzenia unijne mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

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

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

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych,
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych, lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych,
3. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

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

1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych,

2. w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych,
3. w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych; w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych,
4. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych; oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

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

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

Jednocześnie art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

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

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacja te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia, lub
2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacja te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

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

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

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

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

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR.

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

- 1.1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - 1.a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub
 - 1.b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję,

składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR,

- 1.2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp,
- 1.3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd,
- 1.4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i

pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Stosownie do art. 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

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

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

Ponadto, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

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

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
2. jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro,
3. polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro,
4. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - 1.a. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - 1.b. wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
5. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
6. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
7. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

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

Zgodnie z art. 94 ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów W przypadku, gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie jednego miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

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

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

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

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Zgodnie art. 21 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić wydane decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji

i Konsumentów może, w drodze decyzji (która nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji), określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

1. podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
2. zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
3. zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

W myśl art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy tytułu IV działu II KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Na podstawie art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, między innymi, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Na podstawie art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Na podstawie art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Na podstawie art. 108 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Stosownie do art. 111 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy, a także, w przypadku kary pieniężnej, o której mowa w art. 106 ust. 1 i w art. 108 ust. 1 pkt 2 – okres, stopień oraz skutki rynkowe naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady (WE) dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających z przepisów Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, które dotyczą przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

1. zawarciu odpowiedniej umowy,
2. ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub
3. nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw, która nie osiąga progów ustanowionych w ww. ust. 2 posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

1. łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2,5 mld euro,
 2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,
 3. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, gdzie łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi, co najmniej 25 mln euro, oraz
 4. łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,
- chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie art. 3 ust. 5 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

1. instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia; okres ten może być przedłużony przez Komisję Europejską działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w ciągu tego okresu,
2. kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem państwa członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań,
3. działania określone w ust. 1 lit. b) Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji przeprowadzane są przez holdingi finansowe, określone w art. 5 ust. 3 czwartej dyrektywy Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r. ustanowionej w oparciu o art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek, jednakże pod warunkiem że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, w szczególności w stosunku do mianowania

członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.

2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Na podstawie niniejszego Memorandum nie jest przeprowadzana przez Spółkę emisja akcji, w wyniku której Spółka pozyska środki pieniężne i zostanie podwyższony jej kapitał własny. Przedmiotem Oferty Publicznej są istniejące akcje Spółki, zbywane przez Oferującego.

3. Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów

Na podstawie niniejszego Memorandum nie jest przeprowadzana przez Spółkę emisja akcji, a sprzedaż istniejących Akcji przez Oferującego.

W związku z Ofertą Publiczną Spółka nie poniesie żadnych kosztów finansowych. Koszty przygotowania i przeprowadzenia Oferty Publicznej obciążą wyłącznie Oferującego.

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

Spółka została zawiązana na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 9 sierpnia 2022 roku (Rep. A nr 4170/2022). Kapitał zakładowy spółki wynosił 100.000,00 PLN i dzielił się na 100.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN.

W dniu 30 stycznia 2024 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały nr 1 oraz 2 w przedmiocie:

- 1) obniżenia wartości nominalnej akcji serii A przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich liczby, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (uchwała nr 1), oraz
- 2) zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii oraz zmiany rodzaju akcji (uchwała nr 2).

Ww. uchwały zostały objęte aktem notarialnym z dnia 30 stycznia 2024 roku sporządzonym przez notariusz Julię Szczech, Kancelaria Notarialna Julia Szczech – notariusz w Toruniu (Rep. A nr 455/2024).

Na mocy ww. uchwały nr 1 wartość nominalna akcji Emitenta została obniżona z 1,00 zł na 0,10 zł przy jednoczesnym zwiększeniu liczby akcji Emitenta z dotychczasowych 100.000 do 1.000.000.

Na mocy uchwały nr 2 – 335.000 akcji serii A zostało wydzielonych do nowej serii B, przy jednoczesnej zmianie rodzaju akcji.

Po zmianach dokonanych na mocy uchwał objętych ww. aktem notarialnym tj. aktem notarialnym Rep. A nr 455/2024 z dnia 30 stycznia 2024 r. kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na:

- 1) 665.000 akcji na okaziciela serii A, będących przedmiotem Oferty,
- 2) 335.000 akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.

5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Na podstawie niniejszego Memorandum nie jest przeprowadzana przez Spółkę emisja akcji, a sprzedaż istniejących Akcji przez Oferującego, wobec czego przepisy KSH dotyczące prawa pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy nie mają zastosowania.

6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje będące przedmiotem Oferty są akcjami założycielskimi.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje każdorazowo (corocznie) Walne Zgromadzenie.

Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2023, akcje serii A będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej za rok 2023. Należy jednak wskazać, że w roku 2023 Emitent nie prowadził działalności operacyjnej. W wypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta

Prawa i obowiązki związane z Akcjami są uregulowane w szczególności w KSH, Ustawie o Ofercie, Ustawie o Obrocie oraz Statucie Spółki. W niniejszym podrozdziale zostaną zaprezentowane niektóre prawa majątkowe i korporacyjne związane z Akcjami.

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 KSH) – Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 KSH) – W przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 KSH, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 KSH, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** – Art. 347 KSH reguluje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który to zysk został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty

akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Zgodnie z art. 348 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Szczegółowe uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych

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

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do otrzymania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania, które to dokumenty wydawane są na żądanie akcjonariusza, które to żądanie może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia. (art. 395 § 4. Kodeksu spółek handlowych),
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia,
- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 § 1 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci

elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia,

- prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych. Ustawa o obrocie może wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą o obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej,
- prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przez pełnomocnika. Stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo

głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym,

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zgodnie z KSH akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana,
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych). Zgodnie z KSH Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,

- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Zgodnie z art. 422 Kodeksu spółek handlowych uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje: 1) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów; 2) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; 3) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; 4) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. Zgodnie z art. 424 KSH powództwo uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wniesić w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały. W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały,
- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Zgodnie z art. 425 KSH osobom lub organom spółki wymienionym w art. 422 § 2 KSH przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały,
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd odmawia udzielenia informacji, gdy:
 - mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
 - mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie

obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem. Na podstawie art. 429 KSH akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi. Zgodnie z art. 486 § 1 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce,
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz Emitenta może żądać, aby Spółka, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej współnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie Spółka posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu pierwszym, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie. Odpowiedzi na pytania określone powyżej udzielane są w terminie dziesięciu dni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli żądanie udzielenia odpowiedzi doszło do Spółki później niż na dwa tygodnie przed dniem, na który zwołano walne zgromadzenie, bieg terminu do jej udzielenia rozpoczyna się w dniu następującym po dniu, w którym zakończyło się walne zgromadzenie. Od dnia rozpoczęcia biegu terminu udzielenia odpowiedzi do dnia jej udzielenia zobowiązana Spółka nie może wykonywać praw z akcji albo udziałów w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej.

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do głównych uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

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

wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określa terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te – w przypadku zarejestrowania akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW - należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. W przypadku posiadania przez spółkę statusu spółki publicznej informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą również w formie raportów bieżących. Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§121-132 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przełożą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie,

- b) prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 KSH: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - a. kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - b. zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - c. przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia,
- c) prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału

zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów (art. 463 § 2 KSH),

- d) prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosowanie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji,
- e) prawo do rozporządzania akcjami: zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. KSH nie przewiduje możliwości ograniczenia w statucie swobody rozporządzania akcjami na okaziciela,
- f) prawo do obciążania posiadanych Akcji zastawem lub użytkowaniem: akcje mogą być obciążane zastawem lub prawem użytkowania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami Kodeksu Cywilnego. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie obciążania Akcji. Statut Emitenta nie przewiduje ponadto zakazu przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji ani nie uzależnia przyznania takiego uprawnienia od zgody organów Spółki.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

- a) prawo do żądania wystawienia świadectwa depozytowego. Zgodnie z art. 9 Ustawy o obrocie na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- b) prawo do złożenia wniosku o zbadanie sprawy przez rewidenta do spraw szczególnych. Na podstawie art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub jej podmiotu zależnego, lub prowadzeniem spraw tej spółki lub jej podmiotu zależnego (rewident do spraw szczególnych). Dodatkowo zgodnie z art. 85 ustawy o ofercie publicznej, jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych,
- c) prawo żądania wykupu akcji od pozostałych akcjonariuszy (art. 82 Ustawy o ofercie publicznej): akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich

akcji (przymusowy wykup). Cenę przymusowego wykupu akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym ustala się zgodnie z art. 79 ust. 1, 2, 3a i 3b oraz art. 79a Ustawy o ofercie. Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu. Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz odpowiednio spółki prowadzącej rynek regulowany albo podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, w którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych lub w kilku alternatywnych systemach obrotu - wszystkich tych spółek lub podmiotów. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne,

- d) prawo żądania wykupu akcji przez pozostałych akcjonariuszy (art. 83 Ustawy o ofercie publicznej): akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów, nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu wykupienia akcji są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów. Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o ofercie, przy czym jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w ust. 1, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zgodnie z art. 415 § 1 KSH prawa i obowiązki akcjonariuszy Spółki wynikające z zapisów statutu mogą zostać zmienione uchwałą Walnego Zgromadzenia, podjętą większością trzech czwartych oddanych głosów. Zmiana taka wchodzi w życie z dniem jej wpisania do rejestru przedsiębiorców KRS.

Ponadto, uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy. Zmiana taka również wchodzi w życie z chwilą wpisania jej do rejestru przedsiębiorców KRS.

Umorzenie Akcji

Umorzenie dobrowolne

Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym (art. 359 § 1 KSH). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia (art. 359 § 2 zd. 1 KSH). Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego (art. 359 § 2 zd. 2 KSH). Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu (art. 359 § 3 KSH), natomiast uchwała o zmianie statutu w sprawie umorzenia akcji powinna być umotywowana (art. 359 § 4 KSH).

Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być podjęta na walnym zgromadzeniu, na którym podjęto uchwałę o umorzeniu akcji.

Zgodnie z postanowieniami § 7 Statutu, Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Statut Spółki nie zawiera ponadto postanowień innych niż regulacje KSH w przedmiotowym zakresie.

Umorzenie przymusowe

Statut nie przewiduje możliwości dokonania umorzenia przymusowego Akcji.

8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Emitent nie posiada wdrożonej polityki co do wypłaty dywidendy w przyszłości. Ostateczną decyzję o podziale zysku (wypłacie dywidendy) podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, przy uwzględnieniu warunków wynikających z przepisów prawa, w szczególności przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd spółki Mentzen S.A. zakłada, iż będzie rekomendował WZA podjęcie decyzji o wypłaceniu całości wypracowanego w danym roku zysku netto (po umniejszeniu go o wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych obowiązkowe przeznaczenie 8% zysku za dany rok obrotowy na kapitał zapasowy oraz planowane do poniesienia nakłady rozwojowe) akcjonariuszom w formie dywidendy.

Na przełomie 2023 i 2024 roku zorganizowana została struktura Grupy Kapitałowej Mentzen, w ramach której Mentzen S.A. ma być centrum zysków Grupy. Mentzen S.A. ma prawo do 81,8% udziału w potencjalnej dywidendzie Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz do 98% udziału w zysku wypracowanego przez Mentzen Legal sp.k.

Mentzen S.A. posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym Kancelaria Mentzen sp. z o.o., uprzywilejowanych do co dywidendy w taki sposób, że na każdy udział przypada dywidenda, która przewyższa o połowę dywidendę przysługującą udziałom nieuprzywilejowanym, co powoduje, że Emitentowi przysługuje 81,8% udziału w dywidendzie sp. z o.o. oraz dających prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Drugim udziałowcem spółki zależnej od Emitenta jest Sławomir Mentzen – doradca podatkowy, który posiada akcje uprzywilejowane do głosu w taki sposób, że na jeden udział przypadają 3 głosy. Sławomir Mentzen posiada prawo do 50,01% głosów na ZW, a jego udziały nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

W 2023 roku wypracowany został zysk w wysokości przekraczającej 3 mln PLN przez Kancelarię Mentzen S.K.A., która z końcem roku 2023 została przekształcona w sp. z o.o. Zysk wypracowany w 2023 roku przez wskazany podmiot nie będzie podlegał podziałowi dla Emitenta.

Mentzen S.A. jest również komandytariuszem i posiada prawo do 98% udziału w zysku wypracowanego w spółce Mentzen Legal sp.k. Pozostałe 2% należą w równych częściach do Pana Sławomira Mentzena i Kamila Wielewickiego, członków zarządu Emitenta.

9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Poniżej zaprezentowano jedynie ogólne zasady opodatkowania niektórych kategorii dochodów (przychodów) związanych z posiadaniem akcji.

1) Ogólne zasady opodatkowania dochodów z tytułu sprzedaży akcji oferowanych w publicznym obrocie

Podatek dochodowy od osób prawnych

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych reguluje opodatkowanie podatkiem dochodowym dochodów osób prawnych i spółek kapitałowych w organizacji, jednostek organizacyjnych niemających osobowości prawnej (z wyłączeniem przedsiębiorstw w spadku i spółek niemających osobowości prawnej). Przepisy ustawy mają również zastosowanie do:

- spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium RP,
- spółek niemających osobowości prawnej mających siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego innego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia.

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium RP

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze sprzedaży akcji. Dochód stanowi różnicę pomiędzy przychodem, czyli kwotą ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na ich nabycie (tj. cena nabycia) oraz wydatkami związanymi bezpośrednio z nabyciem (np. opłaty notarialne, opłaty dla domu maklerskiego itp.).

Od 1 stycznia 2018 roku, przychody podatników podatku dochodowego od osób prawnych zostały rozdzielone na dwa źródła: z działalności gospodarczej (operacyjnej) oraz z zysków kapitałowych.

Przepisy znowelizowanej Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zawierają szeroki katalog przychodów, które traktowane są jako przychody z zysków kapitałowych.

Stosownie do art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia.

Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych (w tym akcji) jest opodatkowany na zasadach ogólnych, 19% podatkiem dochodowym.

Zgodnie z art. 7b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, za przychody z zysków kapitałowych uważa się m.in. przychody wynikające ze zbycia udziałów/akcji (w tym w celu umorzenia), przychody z papierów wartościowych, pochodnych instrumentów finansowych oraz tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, przychody z tytułu wniesienia do spółki wkładu niepieniężnego, przychody ze zbycia wierzytelności uprzednio nabytych przez podatnika oraz wierzytelności wynikających z przychodów zaliczanych do zysków kapitałowych, a także dywidendy i inne przychody faktycznie uzyskane z udziału w zyskach osób prawnych, w tym dopłaty otrzymane w

przypadku połączenia lub podziału podmiotów przez osoby posiadające prawo do uczestnictwa w zysku podmiotu przejmowanego, łączonego lub dzielonego, przychody uzyskane w następstwie przekształceń, łączenia lub podziału podmiotów, a także w następstwie likwidacji spółki niebędącej osobą prawną, wystąpienia wspólnika z takiej spółki lub zmniejszenia udziału kapitałowego w takiej spółce, jeżeli Rzeczpospolita Polska traci prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia otrzymanych składników majątku.

Konsekwencją wyodrębnienia w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych źródła przychodu „zyski kapitałowe” jest obowiązek ustalania przez podatników przychodów, kosztów ich uzyskania oraz podstawy opodatkowania odrębnie dla każdego ze źródeł przychodów. Ponadto, jeżeli w ramach prowadzonej działalności gospodarczej podatnik uzyskuje dochód tylko z jednego z tych źródeł a w drugim z nich ponosi stratę, uzyskany dochód podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym bez możliwości pomniejszenia go o stratę poniesioną w drugim źródle przychodów.

Co do zasady, zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy są obowiązani wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące.

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych nieposiadających siedziby lub zarządu na terytorium RP

Stosownie do art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium RP siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium RP. Za dochody (przychody) osiągane na terytorium RP przez te podmioty uważa się, zgodnie z art. 3 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w szczególności dochody (przychody) z:

- wszelkiego rodzaju działalności prowadzonej na terytorium RP, w tym poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład,
- położonej na terytorium RP nieruchomości lub praw do takiej nieruchomości, w tym ze zbycia jej w całości albo w części lub zbycia jakichkolwiek praw do takiej nieruchomości,
- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium RP w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa lub praw – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium RP lub prawa do takich nieruchomości,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej,
- tytułu należności regulowanych, w tym stawianych do dyspozycji, wypłacanych lub potrącanych, przez osoby fizyczne, osoby prawne albo jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, mające miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarząd na terytorium RP, niezależnie od miejsca zawarcia umowy i wykonania świadczenia.

Zasady opodatkowania podatników nieposiadających siedziby lub zarządu na terytorium RP mogą być modyfikowane przez przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania. Zazwyczaj umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska stanowią, że zyski ze sprzedaży akcji mogą być opodatkowane tylko w państwie siedziby zbywcy. Wyjątek stanowią umowy zawierające „klauszulę nieruchomościową”, która pozwala Polsce opodatkować zyski ze zbycia praw

udziałowych w spółkach, których aktywa składają się głównie bądź w przeważającej części z nieruchomości położonych w Polsce. Podatnicy mający siedzibę lub zarząd w państwach, z którymi RP zawarła umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania powinni zapoznać się z postanowieniami tych umów, gdyż mogą one mieć wpływ na zasady opodatkowania dochodów ze sprzedaży akcji.

Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych określono w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych mających miejsce zamieszkania na terytorium RP

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 6 a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychody ze sprzedaży papierów wartościowych akcji są traktowane jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Stosownie do art. 17 ust. 1ab pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychód z odpłatnego zbycia akcji powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności akcji.

Zgodnie z art. 30 b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa powyżej, jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji, czyli kwotami ze sprzedaży, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie akcji (tj. cena nabycia) oraz wydatkami związanymi bezpośrednio z nabyciem (np. opłaty notarialne, opłaty dla domu maklerskiego itp.).

Przepisy ust. 1 i 1a art. 30 b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30 b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przepisu ust. 1 art. 30 b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie udziałów (akcji), udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej (art. 30 b ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Podmioty pośredniczące w sprzedaży papierów wartościowych (w tym akcji) przez osobę fizyczną (np. domy maklerskie) są zobowiązane przesłać tej osobie oraz właściwemu urzędowi skarbowemu imienną informację o wysokości uzyskanego dochodu (PIT-8C) w terminie do końca lutego roku kalendarzowego następującego po roku, w którym osoba fizyczna osiągnęła dochód (poniosła stratę) z tytułu zbycia papierów wartościowych.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze sprzedaży akcji, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła przychodów (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Straty poniesionej z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi z innych źródeł przychodów.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a pkt 1) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w terminie od dnia 15 lutego do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym, podatnicy są obowiązani składać urzędowi skarbowemu odrębne zeznanie według ustalonego wzoru, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. W tym samym terminie podatnicy zobowiązani są do zapłaty podatku dochodowego z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych. Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. W takim przypadku przychody ze sprzedaży papierów

wartościowych powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania działalności gospodarczej i rozliczone na zasadach właściwych dla tego źródła przychodu.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium RP

Stosownie do art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych Osoby fizyczne, jeżeli nie mają miejsca zamieszkania na terytorium RP, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium RP (ograniczony obowiązek podatkowy).

Zgodnie z przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 3 ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych), za dochody (przychody) osiągane na terytorium RP uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- pracy wykonywanej na terytorium RP na podstawie stosunku służbowego, stosunku pracy, pracy nakładczej oraz spółdzielczego stosunku pracy, bez względu na miejsce wypłaty wynagrodzenia,
- działalności wykonywanej osobiście na terytorium RP, bez względu na miejsce wypłaty wynagrodzenia,
- działalności gospodarczej prowadzonej na terytorium RP, w tym poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład;
- położonej na terytorium RP nieruchomości lub praw do takiej nieruchomości, w tym ze zbycia jej w całości albo w części lub zbycia jakichkolwiek praw do takiej nieruchomości,
- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium RP w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa lub praw – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej,
- tytułu należności regulowanych, w tym stawianych do dyspozycji, wypłacanych lub potrącanych, przez osoby fizyczne, osoby prawne albo jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, mające miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarząd na terytorium RP, niezależnie od miejsca zawarcia umowy i wykonania świadczenia,
- niezrealizowanych zysków, o których mowa w art. 30d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Zasady opodatkowania podatników podatku dochodowego od osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium RP mogą być modyfikowane przez przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania. Zazwyczaj umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska stanowią, że zyski ze sprzedaży akcji mogą być opodatkowane tylko w państwie siedziby zbywcy. Wyjątek stanowią umowy zawierające „klauzulę nieruchomościową”, która pozwala Polsce opodatkować zyski ze zbycia praw udziałowych w spółkach, których aktywa składają się głównie bądź w przeważającej części z nieruchomości położonych w Polsce. Osoby fizyczne, mające miejsce zamieszkania w państwach, z którymi RP zawarła umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, powinny zapoznać się z postanowieniami tych umów, gdyż mogą one wpływać na zasady opodatkowania dochodów ze sprzedaży papierów wartościowych.

2) Objęcie akcji przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych

Zgodnie art. 12 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przychodem jest wartość wkładu określona w statucie lub umowie spółki, a w razie ich braku wartość wkładu określona w innym dokumencie o podobnym charakterze – w przypadku wniesienia do spółki albo do spółdzielni wkładu niepieniężnego. Jeżeli jednak wartość ta jest niższa od wartości rynkowej tego wkładu albo wartość wkładu nie została określona w statucie, umowie albo innym dokumencie o podobnym charakterze, przychodem jest wartość rynkowa takiego wkładu określona na dzień przeniesienia własności przedmiotu wkładu niepieniężnego. Przepis art. 14 ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Przepis ten ma zastosowanie do przychodów uzyskanych od początku roku podatkowego, który rozpoczął się po dniu 31 grudnia 2017 roku.

3) Ogólne zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych z dywidendy

Podatek dochodowy od osób prawnych

Dywidendy oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stanowią odrębne źródło przychodów – przychody z zysków kapitałowych.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 2 pkt 1 przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium RP ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Stosownie do art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium RP,
- uzyskującym dywidendę jest spółka podlegająca w RP lub w innym niż RP państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- spółka, o której mowa w podpunkcie drugim powyżej, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w podpunkcie pierwszym powyżej,
- spółka, o której mowa podpunkcie drugim powyżej, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie od podatku dochodowego ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca przychody z dywidend, posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej dywidendę w wysokości, określonej w podpunkcie trzecim powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (art. 22 ust. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji) w wymaganej wysokości upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wymaganej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o której mowa podpunkcie drugim powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów), do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (art. 22 ust. 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zasady opisane powyżej, zgodnie z art. 22 ust. 4c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stosuje się odpowiednio do:

- spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 roku w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE z dnia 18 sierpnia 2003 roku, L 207, s. 1, ze zm.),
- dochodów (przychodów) z dywidend wypłacanych przez spółki mające siedzibę lub zarząd na terytorium RP, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, przy czym określony w podpunkcie trzecim powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%,
- dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki podlegającej w RP lub w innym niż RP państwie członkowskim Unii Europejskiej, lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, jeżeli spółka ta spełnia określone powyżej warunki.

W myśl art. 22 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnienie z opodatkowania przychodów z dywidend stosuje się:

- jeżeli posiadanie udziałów (akcji) wynika z tytułu własności,
- w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie tytułu (i) własności (ii) innego niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie od opodatkowania, o którym mowa powyżej stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy międzynarodowej, której stroną jest RP, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż RP państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany (art. 22b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Zasady opodatkowania przychodów z dywidend stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP (art. 22a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Stosownie do art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwolnienia od podatku, o którym mowa powyżej (określonego w art. 22 ust. 4), nie stosuje się, jeżeli skorzystanie ze zwolnienia określonego w tych przepisach było (i) sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów (ii) głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności albo wielu transakcji lub innych czynności, a sposób działania był sztuczny. Zgodnie z art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Do przyczyn tych nie zalicza się celu skorzystania ze zwolnienia określonego w art. 22 ust. 4, sprzecznego z przedmiotem lub celem tych przepisów.

W szczególności dotyczy to sytuacji, gdy w drodze czynności, o których mowa powyżej, przenoszona jest własność udziałów (akcji) spółki wypłacającej dywidendę lub spółka osiąga przychód (dochód), wypłacany następnie w formie dywidendy lub innego przychodu z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Stosownie do art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1, są obowiązane jako płatnicy pobierać, z zastrzeżeniem ust. 2, 2b, 2d i 2e, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat, z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową będzie możliwe pod warunkiem udokumentowania

siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji. Przy weryfikacji warunków zastosowania stawki podatku innej niż określona w art. 21 ust. 1 lub art. 22 ust. 1, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik będzie obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika oraz powiązania w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 5 płatnika z podatnikiem.

Zryczałtowany podatek dochodowy nie będzie pobierany, jeżeli podatnicy, wymienieni w art. 17 ust. 1, korzystający ze zwolnienia w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, złożą płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend oraz z innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych - na cele wymienione w tym przepisie (art. 26 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z art. 26 ust. 1c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1, wypłacona podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym nie przekracza kwoty, o której mowa w art. 26 ust. 2e ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1, w związku ze zwolnieniem od podatku dochodowego na podstawie art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4, stosują zwolnienia wynikające z tych przepisów pod warunkiem udokumentowania przez spółkę, o której mowa w art. 21 ust. 3 pkt 2 albo w art. 22 ust. 4 pkt 2, mającą siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego:

- jej miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji, lub
- istnienia zagranicznego zakładu - zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się jej siedziba lub zarząd, albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

W przypadku należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wypłacanych na rzecz spółki, o której mowa w art. 21 ust. 3 pkt 2 oraz art. 22 ust. 4 pkt 2, lub jej zagranicznego zakładu, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1, wypłacona temu podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym, nie przekracza kwoty, o której mowa w art. 26 ust. 2e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat tych należności, stosują zwolnienia wynikające z art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4, z uwzględnieniem ust. 1c, pod warunkiem uzyskania od tej spółki lub jej zagranicznego zakładu pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3a i 3c lub art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W przypadku należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1. W przypadku należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1, sporządzone na piśmie oświadczenie powinno wskazywać, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności. (art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych zostało udokumentowane certyfikatem rezydencji niezawierającym okresu jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten certyfikat przez okres kolejnych dwunastu miesięcy od dnia jego wydania (art. 26 ust. 1i Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jeżeli w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie, podatnik jest obowiązany do niezwłocznego udokumentowania miejsca siedziby dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji (art. 26 ust. 1j Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jeżeli podatnik nie dopełnił obowiązku posiadania certyfikatu, odpowiedzialność za niepobranie podatku przez płatnika lub pobranie podatku w wysokości niższej od należnej ponosi podatnik (art. 26 ust. 1k Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

W myśl art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku, gdy wypłata należności z tytułu określonego w art. 21 ust. 1 lub w art. 22 ust. 1 dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona, płatnik pobiera podatek w wysokości wynikającej z art. 21 ust. 1 albo art. 22 ust. 1 od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

W przypadku wypłat należności z tytułu:

- odsetek od papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, wypłacanych na rzecz podatników zagranicznych,
 - dywidend oraz przychodów uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych
- obowiązek poboru podatku u źródła stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

Płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego (art. 26 ust. 2c i 2d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z treścią art. 26 ust. 2ca Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przypadku, o którym mowa w ust. 2c, podmioty dokonujące wypłat należności za pośrednictwem rachunków papierów wartościowych albo rachunków zbiorczych są obowiązane do przekazania podmiotom prowadzącym te rachunki informacji o występowaniu pomiędzy nimi a podatnikiem powiązań w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 5 oraz przekroczeniu kwoty, o której mowa w ust. 2e, co najmniej na 7 dni przed dokonaniem wypłaty. Podmioty przekazujące tę informację są obowiązane do jej aktualizacji przed dokonaniem wypłaty w przypadku wystąpienia zmiany okoliczności objętych informacją.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Jeżeli łączna kwota należności wypłacanych z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 na rzecz podmiotu powiązanego, przekroczyła w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwotę 2 000 000 zł na rzecz tego samego podatnika, osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami są obowiązane jako płatnicy pobrać, z zastrzeżeniem ust. 2g, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat według stawki podatku określonej w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1 od nadwyżki ponad kwotę 2 000 000 zł:

- z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e,
- bez możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, a także bez uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 wypłacona podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym przekracza kwotę, o której mowa w ust. 2e, osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami mogą nie pobrać podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, zastosować stawkę wynikającą z takiej umowy bądź zwolnienie, o którym mowa w art. 21 ust. 3 lub art. 22 ust. 4, na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu preferencji, o

której mowa w art. 26b. Przywołanego przepisu nie stosuje się, jeżeli z informacji posiadanej przez płatnika, w tym z dokumentu, w szczególności z faktury lub z umowy, wynika, że podatnik, którego dotyczy opinia o stosowaniu preferencji, nie spełnia warunków określonych w art. 21 ust. 3-9, art. 22 ust. 4-4d i 6 lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi faktycznemu przedstawionemu w tej opinii.

Jeżeli rok podatkowy płatnika jest dłuższy albo krótszy niż 12 miesięcy, kwotę, o której mowa w ust. 2e, oblicza się jako iloczyn $\frac{1}{12}$ kwoty 2 000 000 zł i liczby rozpoczętych miesięcy roku podatkowego, w którym dokonano wypłaty tych należności.

Jeżeli obliczenie kwoty, o której mowa w ust. 2e, nie jest możliwe poprzez wskazanie roku podatkowego płatnika, zasady określone w tym przepisie stosuje się odpowiednio w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika roku obrotowego, a w razie jego braku, w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika innego okresu o cechach właściwych dla roku obrotowego, nie dłuższego jednak niż 23 kolejne miesiące.

Jeżeli wypłaty należności dokonano w walucie obcej, na potrzeby ustalenia, czy przekroczona została kwota, o której mowa w ust. 2e, wypłacone należności przelicza się na złote według kursu średniego waluty obcej ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty.

Jeżeli nie można ustalić wysokości należności wypłaconych na rzecz tego samego podatnika, domniemywa się, że przekroczyła ona kwotę, o której mowa w ust. 2e.

Jeżeli suma należności wypłaconych podatnikowi z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1, których wartość przekroczyła w obowiązującym u płatnika roku podatkowym kwotę, o której mowa w ust. 2e, obejmuje należności, od których zgodnie z ust. 1d nie został pobrany podatek, płatnik jest obowiązany zawiadomić o kwocie i rodzaju należności wypłaconych wskazanemu podatnikowi w roku podatkowym tego płatnika, od których nie został pobrany podatek, podając dane identyfikujące podatnika prowadzącego działalność poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, w szczególności pełną nazwę, adres i numer identyfikacji podatkowej podatnika oraz adres zagranicznego zakładu podatnika. Zawiadomienie to składa się także w przypadku dokonania podatnikowi w roku podatkowym dalszych wypłat należności, od których zgodnie z ust. 1d nie został pobrany podatek. Zawiadomienia nie składa się, jeżeli kwota wypłaconych należności, od których zgodnie z ust. 1d nie został pobrany podatek, nie przekroczyła w obowiązującym u płatnika roku podatkowym kwoty 500 000 zł, przy czym przepis ust. 2k stosuje się odpowiednio. Zawiadomienie jest składane do naczelnika urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano wypłaty należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 (art. 26 ust. 3e-3f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Organ podatkowy na wniosek złożony przez podatnika, płatnika lub podmiot dokonujący wypłaty należności za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze wydaje opinię o stosowaniu przez płatnika zwolnienia z poboru zryczałtowanego podatku dochodowego, od wypłacanych na rzecz podatnika należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1, lub stosowaniu stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobraniu podatku zgodnie z taką umową (opinia o stosowaniu preferencji), jeżeli we wniosku zostało wykazane spełnienie warunków określonych w art. 21 ust. 3-9 lub w art. 22 ust. 4-6 albo warunków zastosowania umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania (opinia o stosowaniu preferencji).

Przepisu ust. 2e nie stosuje się, jeżeli płatnik złożył oświadczenie, że: (i) posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania (ii) po przeprowadzeniu weryfikacji, o której mowa w ust. 1, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo

zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. (art. 26 ust. 7a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Oświadczenie, o którym mowa powyżej, składa kierownik jednostki w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, a w przypadku, gdy jednostką kieruje organ wieloosobowy - wyznaczona osoba wchodząca w skład tego organu, przy czym nie jest dopuszczalne złożenie tego oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenie płatnik jest obowiązany złożyć do organu podatkowego wskazanego w art. 28b ust. 15, nie później niż do dnia wpłaty podatku za miesiąc, w którym doszło do przekroczenia kwoty określonej w ust. 2e, przy czym wykonanie tego obowiązku po dokonaniu wypłaty nie zwalnia płatnika z obowiązku dochowania należytej staranności przed jej dokonaniem. Jeżeli płatnik złożył oświadczenie, o którym mowa w ust. 7a, a następnie dokonuje na rzecz podatnika, którego dotyczyło to oświadczenie, dalszych wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1, płatnik może nie stosować ust. 2e do momentu upływu drugiego miesiąca następującego po miesiącu, w którym złożono to oświadczenie (art. 26 ust. 7b – 7f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Organ podatkowy zwraca, na wniosek, podatek pobrany zgodnie z art. 26 ust. 2e. Wysokość podatku do zwrotu określa się na podstawie zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Wniosek o zwrot podatku może złożyć:

- podatnik, w tym podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 2, który w związku z uzyskaniem należności, od której został pobrany podatek, osiąga przychód podlegający opodatkowaniu zgodnie z przepisami niniejszej ustawy,
- płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku.

Wniosek o zwrot podatku zawiera oświadczenie co do zgodności z prawdą faktów przedstawionych we wniosku oraz co do zgodności z oryginałem dokumentacji załączonej do wniosku. Obowiązek złożenia oświadczenia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, istnieje także na dalszym etapie postępowania w odniesieniu do przedstawianych kolejnych faktów oraz przekazywanej uzupełniającej dokumentacji.

Do wniosku o zwrot podatku dołącza się dokumentację pozwalającą na ustalenie jego zasadności, w szczególności:

- certyfikat rezydencji podatnika, przy czym przepisy art. 26 ust. 1i i 1j stosuje się odpowiednio,
- dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku,
- dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności,
- oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3 pkt 4 lit. b, ust. 3a i 3c lub art. 22 ust. 4 pkt 4,
- oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności - w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1,
- oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód - w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1, gdy należności są uzyskiwane w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą,
- dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku - w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 2,
- uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa w pkt 5 i 6.

W sprawie zwrotu podatku organ podatkowy wydaje decyzję, w której określa kwotę zwrotu.

Podatek dochodowy od osób fizycznych

Opodatkowanie osób fizycznych mających miejsce zamieszkania na terytorium RP.

Zgodnie z art. 30a ust.1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od uzyskanych przychodów z dywidend pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Przychodów z dywidend nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Co do zasady, zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend są obowiązane jako płatnicy pobierać zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zryczałtowany podatek dochodowy od dywidend pobierają jako płatnicy podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli przychody z tytułu dywidend zostały uzyskane na terytorium RP i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Od 1 stycznia 2019 r. zdanie pierwsze stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego w zakresie dywidend są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z tytułu dywidendy do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Od 1 stycznia 2019 r. zdanie pierwsze i drugie stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

W powyższych przypadkach podmioty dokonujące wypłat należności za pośrednictwem rachunków papierów wartościowych albo rachunków zbiorczych są obowiązane do przekazania podmiotom prowadzącym te rachunki informacji o występowaniu pomiędzy nimi a podatnikiem powiązań w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 5 oraz przekroczeniu kwoty, o której mowa w ust. 12, co najmniej na 7 dni przed dokonaniem wypłaty. Podmioty przekazujące tę informację są obowiązane do jej aktualizacji przed dokonaniem wypłaty w przypadku wystąpienia zmiany okoliczności objętych tą informacją.

Od przychodów z dywidend, przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera zryczałtowany podatek dochodowy według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Opodatkowanie osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium RP

Zgodnie z art. 30a ust.1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od uzyskanych dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP. Przy czym zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem

udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskany od niego certyfikatem rezydencji (art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Jeżeli miejsce zamieszkania podatnika dla celów podatkowych zostało udokumentowane certyfikatem rezydencji niezawierającym okresu ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten certyfikat przez okres kolejnych dwunastu miesięcy od dnia jego wydania. Jeżeli w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu miejsce zamieszkania podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie, podatnik jest obowiązany do niezwłocznego udokumentowania miejsca zamieszkania dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji. Jeżeli podatnik nie dopełnił obowiązku udokumentowania miejsca zamieszkania dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji, odpowiedzialność za niepobranie podatku przez płatnika lub pobranie podatku w wysokości niższej od należnej ponosi podatnik (art. 41 ust. 9a – 9c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Od przychodów z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera zryczałtowany podatek dochodowy według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

4) Ogólne zasady opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z Ustawą o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych (w tym akcji) podlegają podatkowi od czynności cywilnoprawnych (art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Stawka podatku od sprzedaży praw majątkowych wynosi 1% wartości rynkowej praw majątkowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwalnia się z podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi (tj. między innymi akcji):

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

– w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

5) Zasady opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium RP.

Jednakże, w przypadku wykonywania praw majątkowych związanych z posiadaniem papierów wartościowych na terytorium RP, ich nabycie w drodze spadku lub darowizny nie będzie podlegało opodatkowaniu, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny ani nabywca (spadkobierca lub obdarowany), ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium RP.

Wysokość stawki podatku od spadku i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą lub spadkodawcą bądź pomiędzy darczyńcą a obdarowanym. Przy spełnieniu warunków określonych w Ustawie o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie praw majątkowych związanych z posiadaniem papierów wartościowych przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę będzie zwolnione z opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn.

6) Ogólne zasady odpowiedzialności w zakresie podatku pobieranego u źródła

Stosownie do art. 30 § 1 Ordynacji Podatkowej, płatnik, w tym Emitent, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika; w tych przypadkach organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

10. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku, gdy Emitent zawarł takie umowy

Na podstawie niniejszego Memorandum nie jest przeprowadzana emisja akcji, w związku z czym nie ma podstaw do zawarcia przez Emitenta umowy o gwarancję emisji.

11. Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

11.1. Grupa inwestorów, do których oferta jest kierowana

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa dewizowego. Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Akcje Oferowane powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami Prawa dewizowego i przepisami państwa swego pochodzenia lub jakiegokolwiek innego państwa, pod którego jurysdykcją mogą się znajdować, aby sprawdzić czy podejmując czynności związane z nabyciem Akcji Oferowane nie naruszają przepisów prawa.

Oferta Publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Memorandum nie jest przeznaczone 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 niniejsze Memorandum nie może być traktowane jako rekomendacja, propozycja lub oferta nabycia Akcji Oferowanych.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933), ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Akcji Oferowanych. Memorandum, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej.

11.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta Publiczna rozpoczyna się wraz z udostępnieniem do publicznej wiadomości niniejszego Memorandum Informacyjnego. Poszczególne czynności związane z Ofertą Publiczną będą wykonywane w następujących terminach:

Harmonogram Oferty Publicznej	Terminy
Publikacja Memorandum Informacyjnego	5 marca 2024 roku
Budowa książki popytu (book-building) w ramach Transzy Dużych Inwestorów w formie przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Oferowane	6 marca 2024 roku godz. 10:00 – 14 marca 2024 roku godz. 17:00
Ustalenie Ostatecznej Ceny Sprzedaży i ustalenie liczby Akcji Oferowanych w podziale na poszczególne transze	15 marca 2024 roku
Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane i wpłat w Transzy Małych Inwestorów	18 marca 2024 roku godz. 10:00 – 28 marca 2024 roku godz. 17:00
Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane i wpłat w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Dużych Inwestorów	18 marca 2024 roku godz. 10:00 – 4 kwietnia 2024 roku godz. 17:00
Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane i wpłat w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Małych Inwestorów	29 marca 2024 roku godz. 10:00 – 4 kwietnia 2024 roku godz. 17:00
Przydział Akcji Oferowanych oraz podanie do publicznej wiadomości wyników Oferty Publicznej	do 5 kwietnia 2024 roku

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie. W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu tego wcześniejszego terminu.

Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum, przy czym termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

W przypadku zmiany któregośkolwiek z ww. terminów, Oferujący przekaze taką informację do wiadomości publicznej w trybie przewidzianym w art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie publicznej, a więc w formie suplementu do Memorandum udostępnionego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>. Wyjątkiem od zasady przekazania informacji o zmianie terminu w formie suplementu jest wcześniejsze zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane i wcześniejszy przydział Akcji Oferowanych związane ze złożeniem zapisów na wszystkie oferowane Akcje Oferowane, która to informacja zostanie przekazana w formie komunikatu aktualizującego.

11.3. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Firmą inwestycyjną, która będzie pośredniczyć w Ofercie Publicznej jest Dom Maklerski INC S.A., świadczący na rzecz Oferującego usługę oferowania instrumentów finansowych (tj. Akcji Oferowanych). Firma Inwestycyjna pośredniczy w zbywaniu akcji Emitenta objętych niniejszą Ofertą Publiczną w rozumieniu art. 72 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zapis na Akcje Oferowane może zostać złożony jedynie za pośrednictwem DM INC, wyłącznie przez osobę, która zawarła z DM INC umowę o świadczenie usług maklerskich polegających na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. W celu zawarcia z DM INC umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych należy założyć i aktywować Konto Inwestora na Platformie Ofert Publicznych DM INC dostępnej pod adresem <https://platforma.dminc.pl> lub skontaktować się z DM INC pod adresem emisje@dminc.pl.

Na podstawie decyzji Oferującego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest do sprzedaży od 150.000 do 350.000 Akcji Oferowanych. Ostateczna cena sprzedaży Akcji Oferowanych zostanie ustalona w procesie budowy księgi popytu, trwającym w dniach 6-14 marca 2024 roku, który będzie przeprowadzony za pośrednictwem DM INC. Ostateczna cena sprzedaży Akcji Oferowanych wyniesie nie mniej niż 32,00 zł (trzydzieści dwa złote) („Cena Minimalna”) i nie więcej niż 36,00 zł (trzydzieści sześć złotych) („Cena Maksymalna”) za jedną Akcję Oferowaną. Ostateczna Cena Sprzedaży Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Oferującego i udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne, w dniu 15 marca 2024 r.

Akcje Spółki są zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy Spółki prowadzonym przez Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Zapisy na Akcje Oferowane składane będą za pośrednictwem DM INC. Zapisy mogą być składane wielokrotnie, a do przydziału Akcji Oferowanych będzie brana pod uwagę suma wynikająca ze wszystkich prawidłowo złożonych i opłaconych przez danego Inwestora zapisów na Akcje Oferowane. Oferta Publiczna jest podzielona na dwie podstawowe transze tj. Transzę Dużych Inwestorów oraz Transzę Małych Inwestorów. W przypadkach wskazanych w Memorandum Informacyjnym, Oferta Publiczna będzie obejmowała także Transzę Uzupełniającą dla Transzy Dużych Inwestorów oraz Transzę Uzupełniającą dla Transzy Małych Inwestorów.

Oferujący ustali w dniu 15 marca 2024 r. podział ilościowy Akcji Oferowanych na Transzę Dużych Inwestorów oraz Transzę Małych Inwestorów, w oparciu o wyniki procesu budowy księgi popytu. W przypadku, gdy wszystkie Akcje Oferowane nie zostaną objęte prawidłowo złożonymi zapisami i wpłatami w ramach obu transz podstawowych, wówczas Oferujący przeprowadzi zapisy i przyjmie wpłaty w ramach dodatkowych Transz Uzupełniających, odrębnych dla poszczególnych transz podstawowych.

Transza Dużych Inwestorów

W Transzy Dużych Inwestorów zapisy składać mogą wyłącznie Inwestorzy zaproszeni przez Firmę Inwestycyjną lub Oferującego.

W celu złożenia zapisu na Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów konieczne jest zawarcie z DM INC umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub posiadanie statusu klienta DM INC w zakresie tej usługi.

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów mogą być złożone w następujący sposób:

- elektronicznie – przez przesłanie formularza zapisu, wypełnionego według wzoru określonego w Memorandum Informacyjnym, pocztą elektroniczną na adres e-mail: emisje@dminc.pl w pliku w formacie pdf, opatrzonego kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem zaufanym w ramach profilu zaufanego ePUAP,
- osobiście – przez osobiste przekazanie podpisanego odręcznie oryginału formularza zapisu, wypełnionego według ustalonego wzoru, w siedzibie głównej DM INC przy ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań albo w Punkcie Obsługi Klienta DM INC przy ul. Wspólnej 35 lok. 12, 00-519 Warszawa. Zapis na Akcje Oferowane składany osobiście powinien być

przekazany i podpisany w trzech egzemplarzach, z których jeden jest przeznaczony dla Inwestora. Składając zapis osobiście, Inwestor lub jego pełnomocnik, zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej powinna ponadto przedstawić aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczący o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej powinna dodatkowo przedstawić akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Wzór formularza zapisu w Transzy Dużych Inwestorów stanowi załącznik nr 4 do niniejszego Memorandum.

Transza Małych Inwestorów

W Transzy Małych Inwestorów zapisy składać mogą wyłącznie osoby fizyczne lub spółki posiadające aktywne Konto Inwestora na Platformie Ofert Publicznych DM INC dostępnej pod adresem <https://platforma.dminc.pl>. Posiadanie aktywnego konta Inwestora wymaga zawarcia przez Inwestora z DM INC umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Umowę z DM INC zawiera się poprzez Platformę Ofert Publicznych DM INC, po dokonaniu rejestracji, na zasadach określonych w Regulaminie Serwisu dostępnym pod adresem <https://platforma.dminc.pl/terms-of-service>. Przed zawarciem umowy DM INC S.A. weryfikuje wiedzę i doświadczenie Inwestora w zakresie inwestowania na rynku kapitałowym oraz weryfikuje grupę docelową.

Zapisy na akcje w ramach Transzy Małych Inwestorów są przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną za pośrednictwem Platformy Ofert Publicznych DM INC. Zasady składania zapisów na akcje na Platformie Ofert Publicznych DM INC zostały określone w Regulaminie Serwisu, dostępnym pod adresem <https://platforma.dminc.pl/terms-of-service>. Regulamin świadczenia usług przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w DM INC dostępny jest pod adresem www.dminc.pl

Zapisy na akcje w Transzy Małych Inwestorów mogą być składane wyłącznie w postaci elektronicznej, poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na Platformie Ofert Publicznych DM INC. Zapis na akcje podpisywany jest przez Inwestora wyłącznie przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP), przy czym możliwe jest uzyskanie certyfikatu kwalifikowanego poprzez wykorzystanie usługi wideo weryfikacji dostępnej na Platformie. Firma Inwestycyjna poświadcza przyjęcie zapisu.

Wzór formularza zapisu w Transzy Małych Inwestorów stanowi załącznik nr 5 do niniejszego Memorandum.

Transze Uzupełniające

Oferujący może przeprowadzić Transze Uzupełniające, odrębne dla poszczególnych transz podstawowych, w przypadku opisanym poniżej. Zapisy w Transzach Uzupełniających składać mogą wyłącznie Inwestorzy zaproszeni przez Firmę Inwestycyjną lub Oferującego.

W przypadku, gdy nie wszystkie Akcje Oferowane dostępne w Transzy Dużych Inwestorów lub Transzy Małych Inwestorów (zgodnie z decyzją podjętą przez Oferującego w dniu 15 marca 2024 r.) zostaną objęte prawidłowo złożonymi zapisami oraz prawidłowo dokonanymi wpłatami na akcje, Oferujący może skierować do wybranych Inwestorów zaproszenia do nabycia Akcji Oferowanych pozostałych w poszczególnych transzach, w ramach Transz Uzupełniających.

Oferujący może zaprosić do Transz Uzupełniających Inwestorów wedle własnego uznania. Zapisy w Transzach Uzupełniających przebiegają na zasadach przewidzianych dla zapisów Transzy Dużych Inwestorów oraz Transzy Małych Inwestorów.

W celu złożenia zapisu na Akcje Oferowane w Transzach Uzupełniających konieczne jest zawarcie z DM INC umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub posiadanie statusu klienta DM INC w zakresie tej usługi.

Wzór formularza zapisu w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Dużych Inwestorów lub Transzy Uzupełniającej dla Transzy Małych Inwestorów stanowi załącznik nr 6 do niniejszego Memorandum.

Szczególne zasady dotyczące inwestorów będących funduszami inwestycyjnymi oraz spółkami składającymi zapisy w Transzy Małych Inwestorów oraz Transzy Uzupełniającej

Poniższe zasady stosuje się wyłącznie do Inwestorów będących funduszami inwestycyjnymi, alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi lub innego rodzaju osobami prawnymi i spółkami, w tym takimi, które zawodowo zajmują się inwestowaniem w instrumenty finansowe.

Zapisy na akcje są przyjmowane przez DM INC. Zapisy na akcje mogą być złożone elektronicznie – przez przesłanie formularza zapisu, wypełnionego według ustalonego wzoru, pocztą elektroniczną na adres e-mail: platforma@dminc.pl w pliku w formacie pdf, opatrzonym kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem zaufanym w ramach profilu zaufanego ePUAP.

Wzory formularzy zapisu na akcje zostaną udostępnione indywidualnie Inwestorom przez DM INC.

Zapis na akcje złożony przez Inwestora zostanie wprowadzony przez DM INC do systemu Platformy Ofert Publicznych DM INC.

Zapisy na akcje składane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym odrębnie na rzecz poszczególnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez towarzystwo, stanowią zapisy odrębnych inwestorów.

Zapisy na akcje składane przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną w imieniu własnym odrębnie na rzecz poszczególnych alternatywnych spółek inwestycyjnych zarządzanych przez ZASI, stanowią zapisy odrębnych inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć akcje, składają odrębne zapisy na rzecz osób, dla których zarządzający zamierzają nabyć akcje.

Terminy przyjmowania zapisów

Zapisy na Akcje Oferowane przyjmowane są przez Firmę Inwestycyjną w terminach:

- a) w Transzy Dużych Inwestorów – od dnia 6 marca 2024 r. godz. 10:00 do dnia 14 marca 2024 r. godz. 17:00,
- b) w Transzy Małych Inwestorów – od dnia 18 marca 2024 r. godz. 10:00 do dnia 28 marca 2024 r. godz. 17:00,

W przypadku wystąpienia Transz Uzupełniających zapisy przyjmowane będą przez Firmę Inwestycyjną w terminach:

- a) w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Dużych Inwestorów – od dnia 18 marca 2024 r. godz. 10:00 do dnia 4 kwietnia 2024 r. godz. 17:00,
- b) w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Małych Inwestorów – od dnia 29 marca 2024 r. godz. 10:00 do dnia 4 kwietnia 2024 r. godz. 17:00.

Informacje ogólne dotyczące zapisów

Zapis na Akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny. Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny (oprócz możliwości wycofania zgody na nabycie Akcji Oferowanych w sytuacji, o której mowa w tym punkcie 11.5 Rozdziału IV Memorandum – w przypadku opublikowania suplementu do Memorandum) oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji Oferowanych albo do dnia ogłoszenia o niedojściu Oferty Publicznej Akcji Oferowanych do skutku, albo do czasu ogłoszenia o odwołaniu przez Oferującego Oferty Publicznej. W przypadku zapisów złożonych w Transzy Dużych Inwestorów, jeżeli cena Akcji Oferowanych wskazana w zapisie jest niższa niż Ostateczna Cena Sprzedaży, zapis przestaje wiązać Inwestora w dniu opublikowania informacji o Ostatecznej Cenie Sprzedaży.

Zapisy złożone po zakończeniu procesu przyjmowania zapisów na Akcje będą nieważne i nie zostaną uwzględnione przy przydziale Akcji.

Działanie przez pełnomocnika

Zapis na Akcje Oferowane może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika Inwestora.

Pełnomocnictwo do składania zapisu na Akcje Oferowane powinno być, pod rygorem nieważności złożone:

- osobiście – przez osobiste przekazanie podpisanego odręcznie przez mocodawcę oryginału pełnomocnictwa, w siedzibie głównej DM INC przy ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań albo w Punkcie Obsługi Klienta DM INC przy ul. Wspólnej 35 lok. 12, 00-519 Warszawa,
- mailem na adres: emisje@dminc.pl w pliku elektronicznym w formacie pdf opatrzonym kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem zaufanym ePUAP mocodawcy.

Pełnomocnictwo powinno zostać przekazane DM INC najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na Akcje Oferowane.

W przypadku przekazania pełnomocnictwa mailem, należy dołączyć do maila kopię dowodu tożsamości i kopię dodatkowego dokumentu poświadczającego tożsamość (zawierającego PESEL oraz zdjęcie) mocodawcy.

W razie składania zapisu na Akcje Oferowane przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności w imieniu mocodawcy, w tym liczby i ceny Akcji Oferowanych objętych zapisem.

W przypadku powzięcia uzasadnionych wątpliwości dotyczących dokumentu pełnomocnictwa, DM INC może nie przyjąć pełnomocnictwa lub żądać od pełnomocnika przekazania dodatkowych informacji lub dokumentów, w tym nowej wersji dokumentu pełnomocnictwa wystawionego przez mocodawcę.

Wcześniejsze zakończenie procesu przyjmowania zapisów na Akcje w Transzy Małych Inwestorów

W przypadku, gdy w dowolnym dniu przypadającym przed ostatnim dniem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w ramach Transzy Małych Inwestorów, zostaną złożone i opłacone zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Małych Inwestorów w liczbie większej o co najmniej 200% od liczby Akcji Oferowanych dostępnych w ramach tej transzy do sprzedaży („**Dzień Przekroczenia**”), proces przyjmowania zapisów na Akcje w Transzy Małych Inwestorów zostanie zakończony wcześniej, niż wynika to z przyjętego w Memorandum harmonogramu przyjmowania zapisów w Transzy Małych Inwestorów – tj. nastąpi to w dniu, w którym złożono i opłacono zapisy na Akcje Oferowane w liczbie większej o co najmniej 200% od liczby Akcji Oferowanych dostępnych w Transzy Małych Inwestorów. Szczegółowe informacje o kryteriach uznania trybu złożenia zapisu za poprawny w kontekście Dnia

Przekroczenia zawarte są w punkcie 11.3 Rozdziału IV Memorandum. Zapisy złożone po zakończeniu procesu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane będą nieważne, a wpłaty na Akcje z nimi związane lub zaksięgowane na rachunku bankowym Firmy Inwestycyjnej po zakończeniu procesu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane będą podlegać zwrotowi zgodnie z punktem 11.7 Rozdziału IV Memorandum.

Ograniczenie kwoty jednorazowego zapisu

Oferujący ustalił następujące ograniczenia co do jednorazowego zapisu na Akcje Oferowane:

- a) w Transzy Dużych Inwestorów – jednorazowy minimalny zapis w kwocie 50.000 PLN,
- b) w Transzy Małych Inwestorów – jednorazowy minimalny zapis w kwocie 5.000 PLN,
- c) w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Dużych Inwestorów – brak ograniczenia kwoty jednorazowego zapisu,
- d) w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Małych Inwestorów – jednorazowy minimalny zapis w kwocie 5.000 PLN lub odpowiednio niższej (wyłącznie w przypadku, gdy łączna wartość Akcji Oferowanych pozostałych w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Małych Inwestorów jest niższa niż 5.000 PLN).

Cena Sprzedaży

Na podstawie decyzji Oferującego oferowanych jest do sprzedaży od 150.000 do 350.000 Akcji Oferowanych. Ostateczna cena sprzedaży Akcji Oferowanych zostanie ustalona w procesie budowy książki popytu i wyniesie nie mniej niż 32,00 zł (trzydzieści dwa złote) („**Cena Minimalna**”) i nie więcej niż 36,00 zł (trzydzieści sześć złotych) („**Cena Maksymalna**”) za jedną Akcję Oferowaną („**Ostateczna Cena Sprzedaży**”).

Ostateczna Cena Sprzedaży zostanie ustalona przez Oferującego nie będzie niższa niż Cena Minimalna, ani wyższa niż Cena Maksymalna i będzie taka sama dla wszystkich Inwestorów składających zapisy na Akcje Oferowane. Cena Sprzedaży zostanie ustalona przez Oferującego, przy wykorzystaniu wyników procesu budowy książki popytu (book-building) w Transzy Dużych Inwestorów, który zostanie przeprowadzony przez DM INC. Informacja w zakresie ustalonej Ostatecznej Ceny Sprzedaży zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne, w dniu 15 marca 2024 r.

Zapis na Akcje Oferowane złożony w Transzy Dużych Inwestorów stanowi nieodwołalną ofertę nabycia Akcji Oferowanych skierowaną do Oferującego przez osobę składającą zapis, obejmującą liczbę Akcji Oferowanych wskazaną w formularzu zapisu jako maksymalną liczbę Akcji Oferowanych, które zamierza nabyć osoba składająca zapis, po wskazanej przez Inwestora w formularzu zapisu cenie, która nie może być niższa niż Cena Minimalna i nie może być wyższej niż Cena Maksymalna. Osoba składająca zapis wyraża zgodę na nabycie wszystkich Akcji Oferowanych objętych zapisem, jak również na nabycie Akcji Oferowanych w liczbie mniejszej niż objęta zapisem, pod warunkiem określenia w zapisie ceny Akcji Oferowanych nie niższej niż Ostateczna Cena Sprzedaży, zgodnie z określonymi w niniejszym Memorandum zasadami przydziału Akcji Oferowanych. Zapisy na Akcje Oferowane określające cenę Akcji Oferowanych niższą niż Ostateczna Cena Sprzedaży nie zostaną uwzględnione przez Oferującego.

Zapis na Akcje Oferowane złożony w Transzy Małych Inwestorów oraz w Transzach Uzupełniających stanowi nieodwołalną ofertę nabycia Akcji Oferowanych skierowaną do Oferującego przez osobę składającą zapis, obejmującą liczbę Akcji Oferowanych wskazaną w formularzu zapisu po ustalonej Ostatecznej Cenie Sprzedaży.

Jednocześnie, stosownie do art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie publicznej Inwestorom, którzy złożyli zapis na Akcje Oferowane przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o Ostatecznej Cenie Sprzedaży, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje

Oferowane. Uprawnienie to jest realizowane poprzez złożenie oświadczenia w DM INC w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o Ostatecznej Cenie Sprzedaży. Oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu należy przekazać drogą elektroniczną, na adres e-mail DM INC **platforma@dminc.pl**. Oświadczenie powinno zostać podpisane jest przez Inwestora przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP). Oświadczenie może zostać także złożone osobiście w siedzibie DM INC w Poznaniu lub POK DM INC w Warszawie. Wzór oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje Oferowane stanowi załącznik nr 7 do niniejszego Memorandum.

11.4. Zasady, miejsce i termin dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Wpłaty tytułem opłacenia zapisów na akcje są przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną.

Transza Dużych Inwestorów:

Zapis składany w Transzy Dużych Inwestorów musi obejmować liczbę Akcji Oferowanych wskazaną w formularzu zapisu jako maksymalną liczbę Akcji Oferowanych, które zamierza nabyć osoba składająca zapis, po wskazanej przez Inwestora w formularzu zapisu cenie („**Cena Sprzedaży**”), która nie może być niższa niż Cena Minimalna i nie może być wyższa niż Cena Maksymalna.

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje Oferowane jest jego opłacenie w terminie między 6 a 14 marca 2024 r. w kwocie wynikającej z iloczynu liczby akcji wskazanych przez Inwestora w formularzu zapisu oraz wskazanej przez Inwestora Cenie Sprzedaży.

Płatność za Akcje Oferowane musi być dokonana w formie przelewu w złotych na bankowy rachunek powierniczy DM INC o numerze **47 1240 6524 1111 0011 1254 6075** (cztery siedem jeden dwa cztery zero sześć pięć dwa cztery jeden jeden jeden jeden zero zero jeden jeden jeden dwa pięć cztery sześć zero siedem pięć) prowadzonym przez **Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie**.

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać uiszczona przelewem, w pełnej wysokości w taki sposób, aby wpłynęła na rachunek DM INC najpóźniej w dniu 14 marca 2024 r. (data uznania rachunku DM INC), pod rygorem możliwości uznania zapisu za nieważny.

Oznacza to, że Inwestor musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas realizacji przelewu. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Zwraca się uwagę Inwestorów, że ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

- numer PESEL (KRS lub inny numer identyfikacyjny) Inwestora,
- imię i nazwisko (firmę osoby prawnej lub innej jednostki organizacyjnej) Inwestora,
- adnotację „Wpłata na akcje Mentzen”.

Wpłata na Akcje nie może nastąpić z rachunku innego niż rachunek Inwestora. Wpłata z rachunku innej osoby zostanie uznana za nieważną, a środki podlegać będą zwrotowi w terminie 7 dni roboczych następujących bezpośrednio po zakończeniu terminu przyjmowania wpłaty. Zwrot nastąpi w kwocie równej kwocie wpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek.

Skutkiem wniesienia wpłaty niepełnej jest przydzielenie przez Oferującego takiej liczby Akcji Oferowanych, która możliwa jest do nabycia za wniesioną kwotę.

Inwestorzy mogą opłacać Akcje Oferowane dokonując wielokrotnych przelewów, których wartość będzie podlegała sumowaniu.

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu.

Transza Małych Inwestorów oraz Transze Uzupełniające:

Wpłaty tytułem opłacenia zapisów na akcje od osób fizycznych mogą być dokonywane za pośrednictwem systemu szybkich płatności internetowych prowadzonego przez Tpay, dostępnego na Platformie Ofert Publicznych DM INC lub bezpośrednio przelewem, na wskazany w formularzu zapisu na akcje rachunek bankowy DM INC, nie później niż następnego dnia roboczego od dnia złożenia formularza zapisu na akcje. Skorzystanie z systemu szybkich płatności internetowych jest równoznaczne z dokonaniem wpłaty na rachunek bankowy DM INC.

Niedokonanie wpłaty w określonym terminie może skutkować nieprzydzieleniem akcji przez Oferującego. Skutkiem wniesienia wpłaty niepełnej jest przydzielenie przez Oferującego takiej liczby akcji, która możliwa jest do nabycia za wniesioną kwotę.

Poprawnie złożony formularz zapisu na akcje nie zapewnia Inwestorowi przydzielenia akcji, jeżeli nie została dokonana wpłata tytułem opłacenia zapisów na akcje objętych formularzem.

Inwestorzy ponoszą wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na akcje. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

11.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie, każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji Oferowanych, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Oferujący jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>.

Na podstawie art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Oferującego. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje Oferowane, termin ten może ulec skróceniu.

Wycofanie zgody (wycofanie zapisu) następuje przez oświadczenie składane w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. Oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu należy przekazać drogą elektroniczną, na adres e-mail DM INC platforma@dminc.pl. Oświadczenie powinno zostać podpisane przez Inwestora przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP). Oświadczenie może zostać także złożone osobiście w siedzibie DM INC w Poznaniu lub POK DM INC w Warszawie. Wzór oświadczenia o

uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje Oferowane stanowi załącznik nr 7 do niniejszego Memorandum.

W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o ofercie publicznej, Oferujący może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie Akcji Oferowanych. W związku z tym, w przypadku opublikowania suplementu, którego data publikacji powodowałaby, że termin, do którego przysługuje prawo wycofania zgody na nabycie Akcji Sprzedawana przypadłaby później, niż termin przydziału Akcji Oferowanych określony w harmonogramie, termin przydziału Akcji Oferowanych zostanie stosownie przesunięty, a suplement będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału.

11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział Akcji nastąpi w oparciu o poprawnie złożone i poprawnie opłacone zapisy na Akcje Oferowane, zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum, według terminu ustalonego zgodnie z harmonogramem Oferty Publicznej. Oferujący dokonają przydziału akcji tylko w przypadku złożenia poprawnego zapisu i poprawnego opłacenia zapisu, zgodnie z zasadami przedstawionymi w niniejszym Memorandum.

Oferujący, po przeprowadzeniu konsultacji z DM INC, po zakończeniu procesu budowy księgi popytu (book-building) podejmie decyzję o:

- ustaleniu Ostatecznej Ceny Sprzedaży,
- liczbie Akcji Oferowanych przez Oferującego w Ofercie Publicznej,
- podziale liczby Akcji Oferowanych w Ofercie Publicznej pomiędzy Transze Dużych Inwestorów oraz Transzę Małych Inwestorów.

Oferujący ustali Ostateczną Cenę Sprzedaży w dniu 15 marca 2024 r.

Przydział akcji nastąpi po zakończeniu terminu przyjmowania zapisów na akcje w Transzy Małych Inwestorów lub w Transzach Uzupełniających (w przypadku ich wystąpienia) w terminie do 5 kwietnia 2024 r.

Informację dotyczącą przydziału Akcji Oferowanych Oferujący przekaże do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>.

Informację o liczbie przydzielonych Akcji Oferowanych każdy Inwestor będzie mógł uzyskać od DM INC.

Ostateczne przydzielenie przez Oferującego Akcji Oferowanych w mniejszej liczbie niż zadeklarowana przez Inwestora w ramach zapisu na Akcje nie daje Inwestorowi podstaw do odstąpienia od zapisu na Akcje.

Transza Dużych Inwestorów:

Po ustaleniu Ostatecznej Ceny Sprzedaży, Oferujący przydzieli Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów Inwestorom wybranym według własnego uznania spośród Inwestorów, którzy złożyli zapis po Cenie Sprzedaży nie niższej niż Ostateczna Cena Sprzedaży. Oferujący nie ma obowiązku przydzielenia Akcji wszystkim Inwestorom, którzy złożyli zapis po Cenie Sprzedaży nie niższej niż Ostateczna Cena Sprzedaży.

Złożone w Transzy Dużych Inwestorów zapisy określające Cenę Sprzedaży niższą niż Ostateczna Cena Sprzedaży nie zostaną uwzględnione przez Oferującego w przydziale. Nie wyklucza to jednak możliwości zaproszenia Inwestorów, którzy złożyli wskazane zapisy, do złożenia zapisów w Transzy Uzupełniającej.

DM INC nie bierze udziału w procesie przydziału Akcji Oferowanych.

Oferujący zastrzega sobie prawo do nieprzydzielenia Akcji Oferowanych Inwestorom w Transzy Dużych Inwestorów według własnego uznania.

Transza Małych Inwestorów:

Oferujący zastrzega sobie prawo do nieuwzględnienia w przydziale zapisów na Akcje Oferowane złożonych w Transzy Małych Inwestorów przez wybranych według własnego uznania Inwestorów. Akcje Oferowane objęte takimi zapisami nie zostaną przydzielone Inwestorom ani nie będą przedmiotem proporcjonalnej redukcji przeprowadzanej zgodnie z zasadami określonymi poniżej.

Jeżeli liczba Akcji Oferowanych objętych zapisami w Transzy Małych Inwestorów, prawidłowo opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z przyjętymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba Akcji Oferowanych dostępnych w Transzy Małych Inwestorów, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na Akcje Oferowane zostanie przydzielona taka liczba Akcji Oferowanych, na jaką złożył zapis, z zastrzeżeniem uprawnienia Oferującego określonego powyżej.

Jeżeli łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami, prawidłowo opłaconymi i przyjętymi do przydziału w Transzy Małych Inwestorów zgodnie z przyjętymi zasadami wyniesie więcej niż liczba Akcji Oferowanych, zapisy Inwestorów będą podlegać proporcjonalnej redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Zasada proporcjonalnej redukcji ma również zastosowanie w przypadku wystąpienia Dnia Przekroczenia, czyli w przypadku gdy w dniu przypadającym przed ostatnim dniem procesu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Małych Inwestorów zostaną złożone i opłacone zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Małych Inwestorów w liczbie większej o co najmniej 200% od liczby Akcji Oferowanych dostępnych w Transzy Małych Inwestorów. Wówczas jednak przy przydziale Akcji Oferowanych w Transzy Małych Inwestorów uwzględniane będą wyłącznie zapisy i wpłaty zaksięgowane na rachunku bankowym DM INC w dniu zakończenia procesu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Małych Inwestorów, który został skrócony w związku z wystąpieniem Dnia Przekroczenia.

Stopa alokacji i stopa redukcji zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku. Liczba Akcji Oferowanych przydzielonych poszczególnym Inwestorom w Transzy Małych Inwestorów będzie wyrażać się liczbą całkowitą, a więc tzw. ułamkowe części Akcji Oferowanych, powstałe w wyniku redukcji, nie będą przydzielane. Akcje nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone, po jednej Akcji Oferowanej, kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy na największą liczbę Akcji Oferowanych, aż do całkowitego wyczerpania puli Akcji Oferowanych powstałej w wyniku zaokrągleń. W przypadku równej liczby Akcji Oferowanych objętych zapisami, o pierwszeństwie przydziału decyduje kolejność wpłat, a w przypadku braku możliwości jednoznacznego ustalenia tej kolejności (ta sama wartość wpłat zaksięgowana przez bank prowadzący rachunek tego samego dnia o tej samej godzinie) Oferujący zastrzega sobie możliwość podjęcia decyzji według własnego uznania.

Transze Uzupełniające:

W przypadku wystąpienia Transz Uzupełniających, Oferujący dokona przydziału Akcji Oferowanych według własnego uznania.

Rejestrowanie zmian właścicielskich papierów wartościowych

Akcje Oferowane objęte niniejszą Ofertą Publiczną są zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu. Inwestor staje się właścicielem

Akcji Oferowanych wraz z dokonaniem wpisu w rejestrze akcjonariuszy, o czym zostanie odrębnie poinformowany przez DM INC.

11.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Rozliczenie wpłat wniesionych tytułem opłacenia zapisów na Akcje Oferowane będzie dokonane przez Oferującego w dniu przydziału Akcji.

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału Akcji Oferowanych Inwestorowi nie zostanie przydzielona żadna Akcja Oferowane lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż ta, na którą opiewał zapis, albo zapis lub wpłata zostaną uznane za nieważne, zwrotu nadpłaconych kwot Oferujący dokona do 7 dni roboczych następujących bezpośrednio po dniu przydziału Akcji Oferowanych. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi w kwocie równej kwocie nadpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów, z których zostały dokonane wpłaty.

W przypadku gdy w Transzy Dużych Inwestorów Inwestor złoży zapis po Cenie Sprzedaży niższej niż Ostateczna Cena Sprzedaży, zwrotu kwoty objętej zapisem Oferujący dokona do 7 dni roboczych następujących bezpośrednio po dniu ustalenia Ostatecznej Ceny Sprzedaży. Zwrot kwoty nastąpi w kwocie równej kwocie wpłaconej, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek.

W przypadku udostępnienia przez Oferującego suplementu do Memorandum, na podstawie którego Inwestor wycofał zgodę na nabycie Akcji Oferowanych, zwrot wpłaconej kwoty dokonany zostanie na rachunek bankowy z którego dokonano wpłaty, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do DM INC, na zasadach określonych w Memorandum, oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie Akcji Oferowanych. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

11.8. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Oferujący może odstąpić od jej przeprowadzenia

Oferujący może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Publicznej w sytuacji, gdy wystąpią następujące okoliczności:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju, przebieg Oferty Publicznej lub na działalność Oferującego lub Spółki,
- nagła i nieprzewidywalna zmiana sytuacji na rynku kapitałowym, która mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg Oferty Publicznej,
- inne okoliczności powodujące, że przeprowadzenie Oferty Publicznej z pozytywnym skutkiem byłoby znacząco utrudnione lub niekorzystne dla interesu Oferującego, Spółki lub Inwestorów,
- niezłożenie przez Inwestorów zapisów i niedokonanie wpłat na co najmniej 150.000 Akcji Oferowanych.

Z tych samych przyczyn Oferujący może zawiesić Ofertę Publiczną.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo jej zawieszeniu zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Oferującego takiej decyzji, w formie komunikatu aktualizującego do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty Publicznej może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. Terminy te Oferujący może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po ich ustaleniu, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej

Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>.

11.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu i niedojściu Oferty Publicznej do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>.

W przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Oferującego o niedojściu Oferty Publicznej do skutku.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Zwrot wpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów wskazane w złożonych zapisach.

11.10. Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Oferującego takiej decyzji, w formie komunikatu aktualizującego do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>. Zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej.

Informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>. Złożone zapisy zostaną przez Oferującego uznane za nadal wiążące, a wpłaty na Akcje Oferowane nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi Inwestorom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Oferowane mają natomiast prawo do wycofania zgody na nabycie Akcji, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu należy przekazać drogą elektroniczną, na adres e-mail Firmy Inwestycyjnej platforma@dminc.pl. Oświadczenie powinno zostać podpisane jest przez inwestora przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP). Zwrot wpłaconej kwoty dokonany w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do DM INC, oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie Akcji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Zwrot wpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów, z którego dokonano wpłat.

V. Dane o Emitencie

1. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa Emitenta:	Mentzen Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Toruń
Adres:	ul. Grudziądzka 110-114 /101, 87-100 Toruń
Numer KRS:	0001008036
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	52392389500000
NIP:	5273032556
Telefon:	570 668 699
Poczta e-mail:	sekretariat@mentzen.pl
Strona www Emitenta:	https://corporate.mentzen.pl

2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieokreślony.

3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej w dniu 9 sierpnia 2022 roku jako spółka akcyjna działająca pod firmą Kevantotill Investments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (akt notarialny Rep. A nr 4170/2022). Spółka została zarejestrowana i wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001008036 w dniu 14 grudnia 2022 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczego KRS.

W dniu 29 grudnia 2023 roku na podstawie uchwały numer 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta (Rep. A nr 4617/2023) w przedmiocie zmian statutu Spółki dokonano zmiany m.in. firmy oraz siedziby Emitenta na Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu. Dodatkowo na mocy ww. uchwały zmianie uległ przedmiot działalności Emitenta.

Ww. zmiany statutu Spółki zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 stycznia 2024 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001008036. Wpisu dokonano w dniu 14 grudnia 2022 roku.

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

5. Krótki opis historii Emitenta

Poniższa tabela zawiera krótki opis historii Emitenta, jak i spółki zależnej od Emitenta, tj. Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz Mentzen Legal sp.k.

Data	Wydarzenie
2011 r.	Rozpoczęcie działalności w formie jednoosobowej działalności gospodarczej (JDG) przez Pana Sławomira Mentzena.
2012 r.	Rozwój działalności w obszarze księgowym JDG Sławomira Mentzena.
2017 r.	Rozwój działalności w obszarze doradztwa podatkowego w ramach JDG Sławomira Mentzena.
2019 r.	Wzrost przychodów w związku z popularyzacją ulgi podatkowej IP BOX.
Sierpień 2021 r.	Uruchomienie pierwszej usługi subskrypcyjnej: Mentzen+.
Wrzesień 2021 r.	Zawiązanie spółki Kancelaria Mentzen S.K.A. objęte aktem notarialnym z dnia 23 września 2021 roku (repertorium A nr 2761/2021). Spółka została zarejestrowana i wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 11 października 2021 roku.
Październik 2021 r.	Na mocy uchwały NWZ spółki Kancelaria Mentzen S.K.A. (repertorium A nr 3228/2021), do spółki wniesiony został aport w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą Sławomir Mentzen o wartość 10 mln PLN. Przeniesienie własności przedsiębiorstwa nastąpiło z dniem 1 grudnia 2021 roku, na mocy umowy zawartej między spółką a Sławomirem Mentzenem.
Listopad 2023 r.	Podjęcie przez WZA Kancelaria Mentzen S.K.A. uchwały nr 3/11/2023 z dnia 16 listopada 2023 roku (repertorium A nr 4100/2023) o przekształceniu w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
Grudzień 2023 r.	Przekształcenie Kancelaria Mentzen S.K.A. w Kancelaria Mentzen sp. z o.o. z dniem 1 grudnia 2023 roku.
	Zakup akcji spółki Kevantotill Investments S.A. przez Sławomira Mentzena.
	Objęcie 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. przez Kevantotill Investments S.A. (podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 3 ZW, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym nr 4433/2023). Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024 roku. W następstwie objęcia udziałów przez Emitenta utworzona została Grupa Kapitałowa Mentzen S.A.
	Zmiana firmy Kevantotill Investments S.A. na Mentzen S.A., siedziby i przedmiotu działalności Spółki, na mocy uchwały nr 1 NWZA objętej protokołem notarialnym z dnia 29 grudnia 2023 r. (repertorium A nr 4617/2023). Zmiana została wpisana do KRS dnia 22 stycznia 2024 roku.
Styczeń 2024 r.	NWZA Mentzen S.A. w dniu 30 stycznia 2024 roku (akt notarialny repertorium A nr 455/2024) podjęło uchwałę nr 1 w przedmiocie obniżenia wartości nominalnej akcji serii A z 1,00 PLN do 0,10 PLN, przy jednoczesnym zwiększeniu ich liczby z 100.000 do 1.000.000 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Dodatkowo NWZA podjęło uchwałę nr 2 w przedmiocie zmiany oznaczenia części akcji serii A w drodze wydzielenia akcji do odrębnej serii

oraz zmiany rodzaju akcji. Na mocy ww. uchwał kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 665.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A i 335.000 akcji imiennych serii B uprzywilejowanych co do głosu, w taki sposób, że każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów. Na mocy uchwały nr 3 NWZA Emitenta podjęto decyzję w przedmiocie ubiegania się o wprowadzenie do ASO na rynku NewConnect akcji serii A.

Zawiązanie spółki zależnej od Emitenta – Mentzen Legal sp.k.

Luty 2024 r.

Wniesienie akcji spółki Mentzen S.A. przez Sławomira Mentzena do Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji (Fundacja jest w trakcie rejestracji przez Sąd) w drodze umowy darowizny zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr. 844/2024.

Źródło: Emitent

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

6.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, zgodnie z którymi w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne kapitały.

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał własny wynosił 122.834,00 PLN.

6.2. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 PLN (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 665.000 (sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda oraz 335.000 (trzysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii B uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że każda akcja uprawnia do oddania 2 głosów na WZA Spółki, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości.

6.3. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień zamieszczonego w Memorandum sprawozdania finansowego Emitent posiadał kapitał zapasowy w wysokości 0,00 PLN.

6.4. Inne kapitały

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 14.987,26 zł.

Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

6.5. Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości.

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

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

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

Statut Emitenta zawiera upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o łączną kwotę nie większą niż 5.400,00 PLN, w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej, poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w liczbie nie większej niż 54.000 sztuk. Upoważnienie to wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w KRS zmiany statutu Spółki, tj. dnia 27 lutego 2027 roku. Akcje te mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.

10. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum papiery wartościowe Emitenta lub kwity depozytowe nie były notowane na rynkach papierów wartościowych.

11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitentowi nie został przyznany rating.

12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

12.1. Powiązania kapitałowe

Na dzień sporządzenia Memorandum Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada 100% akcji Emitenta tj. Mentzen S.A, której jedynym fundatorem jest Prezes Zarządu Emitenta – Pan Sławomir Mentzen.

Emitent posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki zależnej od Emitenta tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o., tworząc grupę kapitałową Mentzen S.A. Udziały będące w posiadaniu Emitenta są uprzywilejowane co do dywidendy w taki sposób, że na każdy udział przypada dywidenda, która przewyższa o połowę dywidendę przysługującą udziałom nieuprzywilejowanym, co powoduje że Emitentowi przysługuje 81,8% udziału w potencjalnej dywidendzie wypłacanej przez sp. z o.o.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, przy ul. Grudziądzkiej 110-114/101, zarejestrowana pod numerem KRS 0001071605, prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług doradczych. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. jest pośrednikiem w realizacji płatności z wykorzystaniem usługi Stripe przez klientów Grupy. W związku z tym Emitent fakturuje spółkę zależną, tj. Kancelarię Mentzen sp. z o.o., za wykonane przez pracowników Emitenta (zespół księgowo-rachunkowy) prace na rzecz klientów Grupy.

Dnia 2 stycznia 2024 roku zawarta została umowa o współpracy pomiędzy Mentzen S.A. a Kancelarią Mentzen sp. z o.o., na mocy której określone zostały warunki współpracy pomiędzy podmiotami w zakresie świadczenia usług księgowych przez Emitenta na rzecz jego spółki zależnej oraz warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen S.A. odpowiadającego bazie kosztowej Emitenta powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Pozostałe udziały w Kancelaria Mentzen sp. z o.o. należą do Prezesa Zarządu Emitenta i podmiotu zależnego - Pana Sławomira Mentzena, który posiada w niej 1000 udziałów uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 3:1, dających prawo do 50,01% głosów na zgromadzeniu wspólników. Konstrukcja powiązań kapitałowych wynika z wymogów ustawy z dnia 5 lipca 1996 roku o doradztwie podatkowym.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. jest spółką doradztwa podatkowego, wobec czego zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 5 lipca 1996 roku o doradztwie podatkowym, na mocy art. 4 ust. 1 pkt 3) występują w stosunku do niej następujące obowiązki i ograniczenia:

1. większość członków zarządu muszą stanowić doradcy podatkowi, a jeżeli zarząd składa się z nie więcej niż 2 osób, to jedna z nich jest doradcą podatkowym, co w przypadku spółki zależnej od Emitenta spełnia fakt, iż dwóch z trzech członków zarządu to doradcy podatkowi: Sławomir Mentzen (doradca podatkowy wpisany na listę Krajowej Izby Doradców Podatkowych pod numerem 13199) oraz Kamil Wielewicz (doradca podatkowy wpisany na listę Krajowej Izby Doradców Podatkowych pod numerem 13220),
2. osoby będące doradcami podatkowymi muszą posiadać większość głosów na zgromadzeniu wspólników, co w tym przypadku jest spełnione z uwagi na posiadanie większości udziałów w głosach (50,01%) przez Pana Sławomira Mentzena (doradca podatkowy wpisany na listę Krajowej Izby Doradców Podatkowych pod numerem 13199),
3. w spółce akcyjnej wydawane mogą być wyłącznie akcje imienne – ograniczenie to nie dotyczy Kancelarii Mentzen sp. z o.o., która prowadzi działalność w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i tym samym jej kapitał zakładowy dzieli się na udziały, a nie akcje,

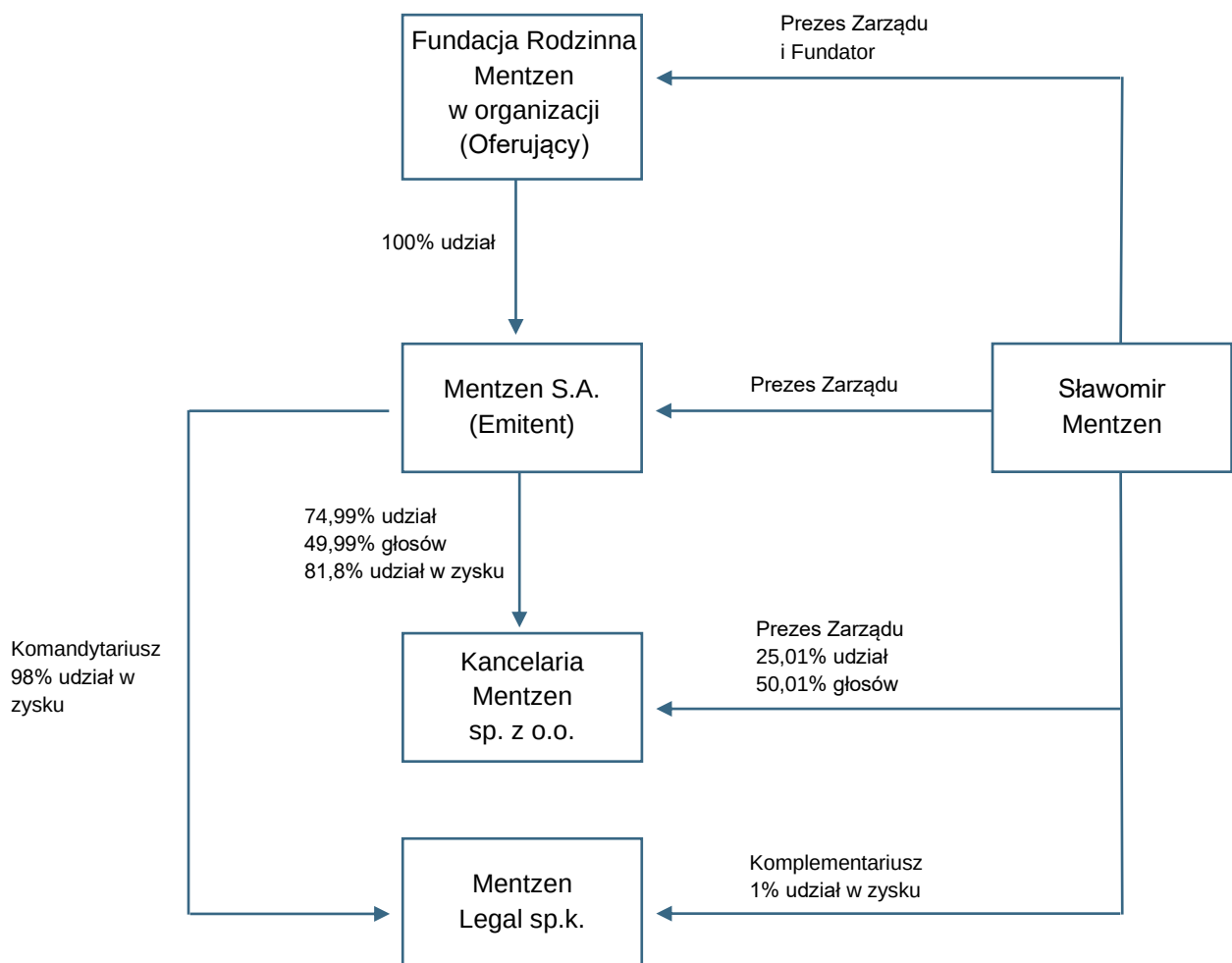
4. zbycie akcji lub udziałów albo ustanowienie na nich zastawu wymaga zezwolenia udzielonego przez zarząd spółki – należy wskazać, że udziały spółki Kancelaria Mentzen sp. z o.o. nie mają być przedmiotem obrotu.

Mentzen S.A. jest również komandytariuszem i posiada prawo do 98% udziału w zysku wypracowanego w spółce Mentzen Legal sp.k. Pozostałe 2% należą w równych częściach do Pana Sławomira Mentzena i Kamila Wielewickiego, członków zarządu Emitenta. Spółka została wpisana do KRS dnia 26 lutego 2024 roku pod numerem 0001090562. Mentzen Legal sp.k., z siedzibą w Toruniu przy ulicy Grudziądzkiej 110-114/101, w ramach Grupy odpowiada za wykonywanie zawodu radcy prawnego i adwokata i uczestniczy w świadczeniu usług doradztwa prawnego.

Komplementariuszom przysługuje wynagrodzenie za prowadzenie spraw spółki w wysokości: 20 tys. PLN miesięcznie Panu Sławomirowi Mentzenowi i 10 tys. PLN Panu Kamilowi Wielewickiemu (członkowie zarządu Emitenta) poczynsży od 1 marca 2024 roku.

Dnia 1 marca 2024 roku Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (lider konsorcjum) zawarła z Mentzen Legal sp.k. (partner) umowę konsorcjum, w ramach której określone zostały zasady współpracy pomiędzy podmiotami, w tym zasady podziału obowiązków oraz zasady dokonywania rozliczeń finansowych, w zakresie udziału stron umowy w konsorcjum. Celem konsorcjum jest zapewnienie klientom kompleksowej obsługi podatkowej, prawnej i rachunkowej (księgowej), w ramach wspólnego przedsięwzięcia. Umowa określa warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen Legal sp.k. odpowiadającego bazie kosztowej partnera konsorcjum powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Na poniższym grafie zaprezentowana została struktura Grupy Kapitałowej



Źródło: Emitent

Należy wskazać, że celem zwiększenia transparentności oraz bezpieczeństwa dla akcjonariuszy mniejszościowych Emitenta, w dniu 29 lutego 2024 r. uchwalone zostały zmiany Statutu Emitenta, będące w trakcie rejestracji przez Sąd, zgodnie z którymi Zarząd Emitenta ma obowiązek uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Emitenta na dokonanie określonych czynności korporacyjnych w spółkach zależnych.

Zarząd Emitenta jest obowiązany uzyskać zgodę WZA udzielaną kwalifikowaną większością 80% głosów na dokonanie czynności związanych:

- ze zbywaniem udziałów lub akcji w spółkach prawa handlowego oraz innych praw uczestnictwa w tych spółkach,
- z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał, które dotyczyć będą emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia udziałów lub akcji, umorzenia udziałów lub akcji, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części lub rozwiązania spółki,
- z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie zmiany typu, rodzaju lub serii udziałów lub akcji (w tym w szczególności zmiany uprzywilejowania udziałów lub akcji),
- z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie zmiany udziału w zyskach lub stratach.

12.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne

a) pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta,

Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji, której beneficjentami są Pan Sławomir Mentzen z żoną, a po ukończeniu 21 roku życia również ich dzieci, jest 100% właścicielem Mentzen S.A. (Emitenta). Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji występuje w roli Oferującego w Ofercie Sprzedaży Akcji.

Sławomir Mentzen, będący fundatorem Fundacji Rodzinnej Mentzen, jest równocześnie Prezesem Zarządu Emitenta i spółki zależnej od Emitenta – Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

Sławomir Mentzen posiada 1000 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o., uprzywilejowanych co do głosu, stanowiących 25,01% udział w kapitale zakładowym i dających prawo do 50,01% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W 2023 roku Sławomir Mentzen otrzymywał wynagrodzenie 25 tys. PLN miesięcznie z tytułu pełnienia funkcji komplementariusza i świadczenia usług doradztwa w ramach działalności operacyjnej. Warunki wynagrodzenia odpowiadają warunkom rynkowym.

Dnia 19 lutego 2024 roku Sławomir Mentzen udzielił Mentzen S.A. pożyczkę na kwotę 50 tys. zł z 2-letnim terminie spłaty. Umowa pożyczki została zawarta na warunkach rynkowych.

b) pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta,

Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji, której beneficjentami są Pan Sławomir Mentzen z żoną, a po ukończeniu 21 roku życia również ich dzieci, jest 100% właścicielem Mentzen S.A. (Emitenta). Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji występuje w roli Oferującego w Ofercie Sprzedaży Akcji.

Sławomir Mentzen, będący fundatorem Fundacji Rodzinnej Mentzen w organizacji, jest równocześnie Prezesem Zarządu Emitenta i spółki zależnej od Emitenta – Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

Sławomir Mentzen posiada 1000 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o., uprzywilejowanych co do głosu, stanowiących 25,01% udział w kapitale zakładowym i dających prawo do 50,01% głosów na zgromadzeniu wspólników.

12.3. Inne powiązania

Sławomir Mentzen w latach 2021-2023 udzielał finansowania na rzecz Kancelarii Mentzen sp. z o.o. w drodze pożyczek oprocentowanych (działającej na dzień podpisania umów w formie prawnej spółki komandytowo-akcyjnej). Na dzień sporządzenia Memorandum wszystkie pożyczki widoczne w sprawozdaniu finansowym Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. na dzień 31.12.2023 r., udzielone przez Pana Sławomira Mentzena zostały uregulowane poprzez ich spłaty lub kompensaty, w tym w drodze kompensaty części wartości zakupu nieruchomości gruntowej niezabudowanej przez Pana Sławomira Mentzena z żoną od spółki zależnej od Emitenta (około 1,8 mln PLN), co zostało opisane poniżej. .

Dnia 29 lutego 2024 roku spółka zależna od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o., na mocy umowy sprzedaży zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 837/2024, dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowej niezabudowanej na rzecz Sławomira Mentzena (Prezesa Zarządu Emitenta) oraz jego żony Agnieszki Mentzen. Nieruchomość została sprzedana za kwotę 2.091.000 PLN brutto (1,7 mln PLN netto), tj. po wartości bilansowej (cenie wcześniejszego nabycia, powiększonego o zapłaconą prowizję pośrednika). Wartość nieruchomości została pokryta w drodze kompensaty pożyczek udzielonych Kancelarii Mentzen sp. z o.o. co sprawiło, że zadłużenie względem Pana Sławomira Mentzena z tytułu pożyczek zostało w całości spłacone. Do zapłaty przez Sławomira Mentzena tytułem ceny sprzedaży nieruchomości pozostała kwota 350.962,13 zł, która nie została poryta w drodze kompensaty pożyczek. Umowa kompensaty została zawarta 4 marca 2024 roku.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (działająca na dzień podpisania umowy w formie prawnej spółki komandytowo-akcyjnej), na mocy umowy z dnia 7 czerwca 2023 roku, udzieliła pożyczki Eventspot sp. z o.o. w wysokości 400.000,00 PLN. Termin spłaty pożyczki, wraz z należnymi odsetkami wysokości 8% w skali roku, został ustalony na do dnia 7 czerwca 2025 roku (24 miesiące od dnia zawarcia umowy). Termin spłaty został wydłużony o kolejne 2 lata, tj. do 7 czerwca 2027 roku, na mocy aneksu do umowy pożyczki z dnia 4 marca 2024 roku. Beneficjentem rzeczywistym Eventspot sp. z o.o. jest Sławomir Mentzen. Od lipca 2022 Prezesem Zarządu, Eventspot sp. z o.o. jest Wiceprezes Zarządu Emitenta, Pani Marta Stempniewska.

Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (działająca na dzień podpisania umowy w formie prawnej spółki komandytowo-akcyjnej), na mocy umowy z dnia 4 lipca 2023 roku, udzieliła pożyczki Mieczysławowi Mentzenowi – będącemu ojcem Sławomira Mentzena – w wysokości 400.000,00 PLN. Termin spłaty pożyczki wraz z należnymi odsetkami w wysokości 8% w skali roku, został ustalony na do dnia 4 lipca 2025 roku (24 miesiące od dnia zawarcia umowy).

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

13.1. Charakterystyka działalności

Grupa Kapitałowa Mentzen S.A. prowadzi działalność operacyjną w obszarze świadczenia usług doradztwa podatkowego i prawnego oraz usług księgowych dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców. Działalność Grupy polega na oferowaniu profesjonalnych usług doradczych (podatki-prawo-księgowość) w oparciu o model subskrypcyjny, elastyczny i przewidywalny dla klienta.

13.2. Dostępne usługi i struktura przychodów

Grupa umożliwia swoim klientom wybór jednego lub kilku spośród trzech modeli współpracy:

- a) abonamentowy/subskrypcyjny – w ramach, którego klient może wybrać interesujący go pakiet usług,
- b) abonamentowy/kontraktowy – realizowany na bazie odrębnie zawartej umowy oraz
- c) projektowy.

Ad a. W ramach **usług abonamentowych/subskrypcyjnych** - dostępne są wzorcowe pakiety, które następnie mogą być modyfikowane poprzez dodawanie kolejnych usług. Do podstawowych pakietów należą:

- **Mentzen+** - to pierwsza z szeregu usług subskrypcyjnych jaka była dostępna w sprzedaży. Skierowana jest do szerokiego grona odbiorców. W ramach pakietów tej kategorii, usługobiorcy mają dostęp do szerokiego doradztwa podatkowego i towarzyszącego mu doradztwa prawnego, wzorów dokumentów, szkoleń/edukacji, konsultacji ze specjalistami i innych usług.
- **Mentzen+ IT** – usługa skierowana do branży technologii informatycznych. Wybór pakietu tej kategorii ustalany jest automatycznie, w zależności od formy prawnej prowadzonej przez klienta działalności gospodarczej. Wpływ na dostosowanie pakietu mają informacje o zatrudnieniu pracowników oraz rocznych obrotach.
- **Mentzen Prime** - usługa pojawiła się w ofercie Grupy w kwietniu 2022 roku. Jest to subskrypcyjna usługa prowadzenia księgowości, połączona z doradztwem podatkowym. Na dzień sporządzenia Memorandum Grupa jest w trakcie przenoszenia klientów usług księgowych realizowanych dotychczas w modelu abonamentowym/kontraktowym, na wskazaną usługę subskrypcyjną. Nowi klienci w większości przypadków mogą korzystać wyłącznie z tej stałej formy usług księgowych. Wybór pakietu przez klienta uzależniony jest od kilku czynników, m.in. branży w jakiej prowadzi działalność gospodarczą, formy prowadzenia księgowości oraz miesięcznej liczby rozliczanych dokumentów.

Na stronie internetowej dostępne są również inne pakiety, w tym Pakiet 2 zł (w ramach pakietów Mentzen+), którego celem jest przede wszystkim nawiązanie kontaktu z klientami, którzy mogą w przyszłości skorzystać z większych pakietów.

Ad b. W ramach **usług abonamentowych/kontraktowych**, świadczonych na bazie odrębnie zawartych umów, a nie w ramach usług oferowanych do zakupu za pośrednictwem strony internetowej, realizowana jest obsługa księgowa, w szczególności dla klientów prowadzących biznes o większej skali niż klienci subskrypcyjni.

Ad c. **Model projektowy** dotyczy przeważnie pojedynczych konsultacji czy audytów podatkowych (88% przychodów projektowych w 2023 roku), w mniejszym zakresie usług prawnych.

Strukturę przychodów Grupy podzielić można na przychody uzyskiwane z usług o stałym charakterze (zalicza się do nich w całości przychody ze sprzedaży usług abonamentowych subskrypcyjnych oraz kontraktowych) i o charakterze projektowym. W poniższej tabeli zaprezentowano podział przychodów na opisane kategorie. Ponadto w poniższej tabeli zaprezentowano również przychody realizowane przez Jednoosobową Działalność Gospodarczą (JDG) Sławomira Mentzena w latach 2019-2021 (do listopada), w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (która została wniesiona do Kancelarii Mentzen S.K.A., poprzednika prawnego Kancelarii Mentzen sp. z o.o.).

Struktura przychodów (dane w tys. PLN)		2019**		2020		01-11.2021**		12.2021**		2022		2023***	
Abonamentowe/ subskrypcyjne	księgowe			-	-	-	-	-	-	1 193	7,1%	3 643	16,9%
	podatkowe			-	-	676	24,2%	430	24,4%	5 597	33,2%	6 261	29,0%
	prawne			-	-	-	-	-	-	-	-	28	0,1%
Abonamentowe/ kontraktowe	księgowe	1 081	100%	979	20,6%	2 436	6,7%	259	14,7%	4 168	24,8%	3 918	18,2%
Projektowe	podatkowe			3 774	79,4%	6 965	69,1%	935	53,2%	4 890	29,1%	6 790	31,5%
	prawne			-	-	-	-	135	7,7%	982	5,8%	936	4,3%
SUMA		1 081	100%	4 753	100%	10 077	100%	1 759	100%	16 830	100%	21 576	100%

Źródło danych finansowych: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – 2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

* W 2019 roku nie był prowadzony podział analityczny przychodów, który umożliwiłby ich podział na kategorie. Z tego powodu w tabeli prezentowana jest suma przychodów za 2019 rok.

** Do końca listopada działalność była prowadzona w formie JDG. Od 01.12.2021 działalność przychodowa zaczęła być prowadzona w spółce Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie pod formą prawną sp. z o.o.).

*** Od grudnia 2023 roku działalność Kancelarii Mentzen prowadzona jest w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Dane prezentowane za 2023 rok zawierają zsumowane wyniki Kancelarii Mentzen S.K.A. i Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

W latach 2019-2021 działalność skupiona była na przygotowywaniu audytów i wniosków mających na celu umożliwienie klientom skorzystanie z ulgi IP BOX, co widoczne jest w istotnej wartości przychodów realizowanych w modelu projektowym (podatkowe). Łącznie w latach 2019-2022, w ramach ulgi IP BOX, klienci Kancelarii Mentzen otrzymali zwrot podatku w wysokości blisko 100 mln PLN. Według danych Emitenta bazujących na ogólnodostępnych informacjach prasowych, Kancelaria Mentzen obsługiwała blisko 30% przypadków, w których KAS wydała interpretację indywidualną w zakresie ulgi IP BOX. W 2022 roku przychody ze świadczenia usług doradztwa podatkowego w zakresie ulgi IP BOX stanowiły mniej niż 5%, niemniej jednak część spraw związanych z kompletowaniem dokumentacji lub jej rozpatrywaniem przez organ właściwy jest nadal w toku.

Począwszy od 2021 roku przychody abonamentowe (przychody powtarzalne) wywierają znaczący wpływ na wynik finansowy spółki zależnej od Emitenta. W 2022 roku wyniosły blisko 11 mln PLN i stanowiły około 65% wartości jej łącznych przychodów. Z kolei w 2023 wygenerowano ponad 13,8 mln PLN powtarzalnych przychodów, co stanowiło około 64% sumy przychodów. Taki stan rzeczy wskazuje na utrzymywanie struktury przychodów przy jednoczesnym corocznym wzroście ich wartości o ponad 28% (obliczeń dokonano na podstawie danych za lata 2022-2023). W roku 2023 wygenerowane przychody abonamentowe pozwoliły na pokrycie 81% wszystkich kosztów operacyjnych, w tym również kosztów związanych z realizacją zleceń w modelu projektowym. Świadczenie usług w modelu

abonamentowym charakteryzuje się wysoką efektywnością ściągłości należności z uwagi na automatyczne pobieranie płatności z kart płatniczych wpiętych do systemu przez klientów Grupy.

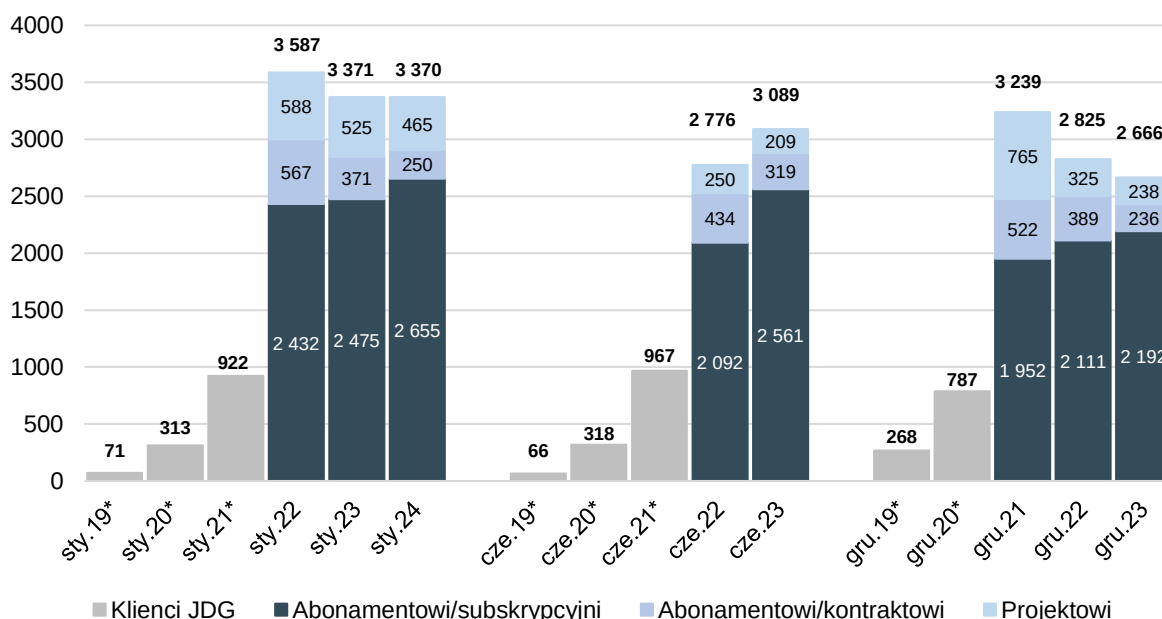
13.3. Odbiorcy usług i działalność marketingowa

Grupa Mentzen świadczy swoje usługi dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Do końca 2023 roku działalność operacyjna była prowadzona przez Kancelarię Mentzen sp. z o.o. (wcześniej S.K.A.), w związku z czym dane prezentowane w niniejszym rozdziale dotyczą działalności tego podmiotu. Organizacja działalności operacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej rozpoczęła się w 2024 roku.

Ścieżki nawiązywania relacji z klientami są różne. Grupa udostępnia możliwość bezkontaktowego nawiązania współpracy poprzez samodzielny wybór usługi i dokonanie płatności na stronie internetowej. Klienci mogą wykorzystać również tradycyjne formy kontaktu, w tym wizytę w siedzibie, kontakt mailowy czy telefoniczny.

Charakter współpracy z odbiorcami może przebrać charakter abonamentowy lub projektowy.

Na poniższym wykresie zaprezentowano podział klientów z uwzględnieniem modeli współpracy w trzech miesiącach: styczniu, czerwcu i grudniu, w latach działalność spółki Kancelaria Mentzen w formie S.K.A. i sp. z o.o. oraz dane bez podziału na model współpracy za lata 2019-2021 (daty oznaczone gwiazdką), obejmujące okres działalności prowadzonej w formie jednoosobowej działalności gospodarczej. Wartości nad słupkami podane zostały jako wartości sumaryczne dla danego miesiąca w roku.

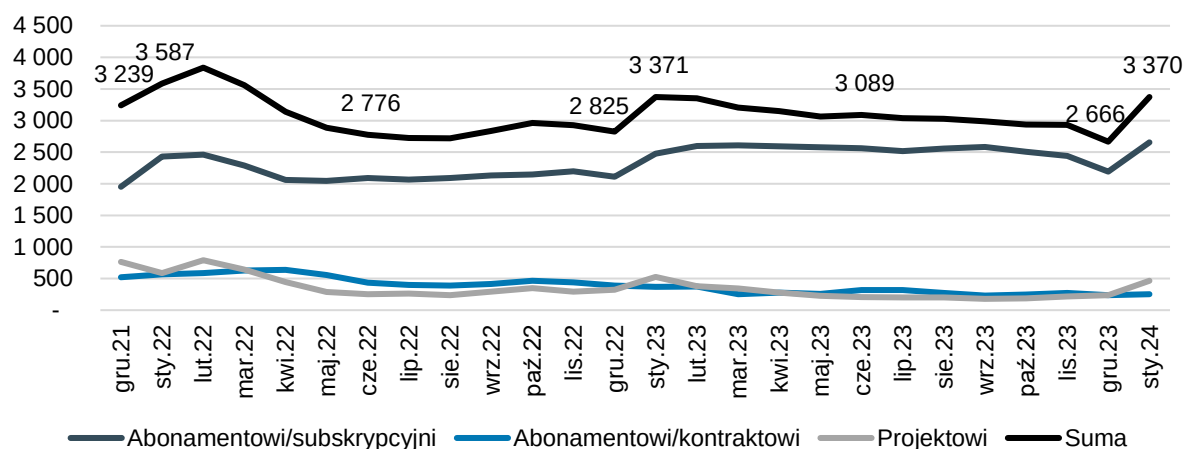


Źródło: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – listopad 2023 rok), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r.)

Jak wynika z powyższych danych liczba obsługiwanych klientów ulega wahaniom w zależności od miesiąca, który poddawany jest analizie. Większe zainteresowanie usługami Grupy widoczne jest na początku roku, a niższe na koniec roku, co związane jest z dokonywaniem wyboru formy opodatkowania i rozliczeń podatków rocznych. Niemniej jednak średnia miesięczna liczba obsługiwanych klientów w 2023 roku wyniosła 3069 rekordów, a średnia miesięczna za 2022 rok 3065 rekordów, co wskazuje na stabilność bazy klienckiej.

Biorąc pod uwagę wzrost wartości generowanych przychodów przychód na jednego klienta rośnie w czasie.

Na wykresie zaprezentowano podział liczby klientów w rozbiciu miesięcznym od grudnia 2021 do stycznia 2024 rok.



Źródło: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – listopad 2023 rok), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r.)

W tabeli zaprezentowane zostały sumaryczne dane dotyczące aktywnych subskrypcji/kontraktów o charakterze powtarzalnym (bez realizacji zleceń w modelu projektowym) na koniec danego miesiąca (stycznia, czerwca, grudnia) w latach 2021-2024, w podziale na kategorie podatki, księgowość i prawo. W tabeli dodatkowo wskazano, jakie przychody z usług abonamentowych (subskrypcyjnych i kontraktowych) wygenerowano w danym miesiącu (dane w tys. PLN).

Aktywne usługi (ilościowo)	gru.21	sty.22	cze.22	gru.22	sty.23	cze.23	gru.23	sty.24
usługi podatkowe	1 952	2 432	1 955	1 785	2 097	2 151	1 716	2 088
usługi księgowe	522	567	571	715	749	729	698	795
usługi prawne	0	0	0	0	0	0	14	22
SUMA	2 474	2 999	2 526	2 500	2 846	2 880	2 428	2 905
przychody ze sprzedaży (tys. PLN)	689	752	920	1 079	1 258	1 159	1 244	1 358
ARPU (PLN)	278	251	364	432	442	402	512	467

Źródło: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – listopad 2023 rok), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r.)

Biorąc pod uwagę dane dotyczące aktywnych kont subskrypcyjnych oraz miesięcznych przychodów, można obliczyć wartość wskaźnika ARPU (ang. Average revenue per user - średni przychód na użytkownika) dla usług abonamentowych. Wartość tego wskaźnika w grudniu 2021 roku wyniosła około 278 PLN, w grudniu 2022 roku około 432 PLN, a w grudniu 2023 roku około 512 PLN.

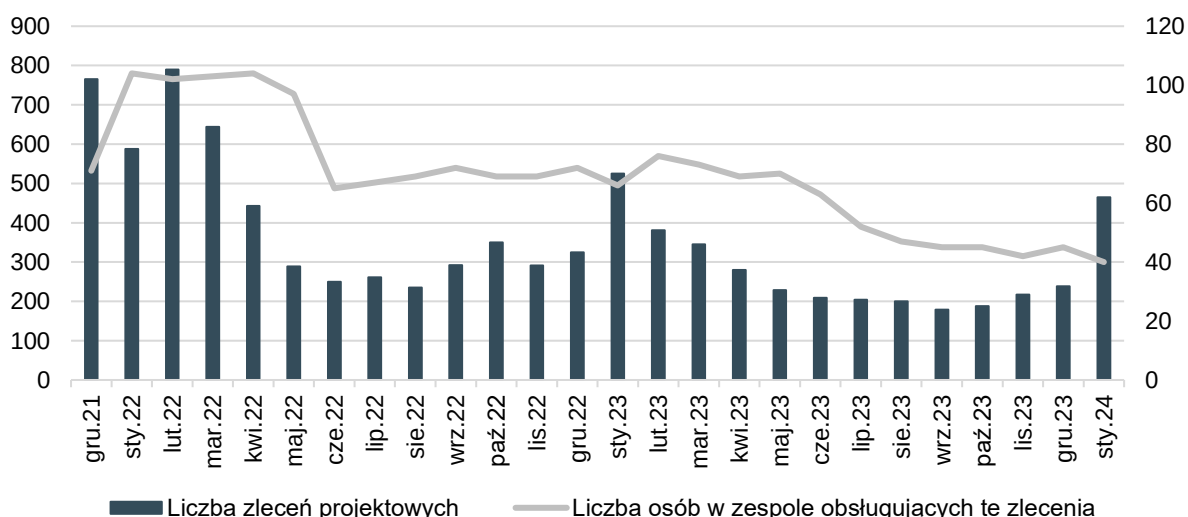
Emitent dąży do przeniesienia klientów abonamentowych/kontraktowych na usługi abonamentowe/subskrypcyjne, celem zapewnienia jednorodności świadczonych usług i możliwej automatyzacji procesu obsługi klientów. Niemniej jednak świadczenie usług abonamentowych/subskrypcyjnych rodzi ryzyko możliwości rezygnacji z usługi przez klienta w każdej chwili, bez konsekwencji i okresu wypowiedzenia, a tym samym obniżenia poziomu przychodów. Celem

utrzymania klientów członkowie zespołu Grupy muszą utrzymywać najwyższe standardy obsługi, aby sprostać wymaganiom usługobiorców. W 2023 roku liczba aktywnych kont subskrypcyjnych oscylowała między 2428 a 2969 rekordami, a średnia wyniosła 2801 kont.

Na koniec 2023 roku klientów korzystających z usług księgowych w ramach usługi abonamentowej/kontraktowej, było 236, tj. o 153 (39,33 %) mniej niż na koniec 2022 roku. Spadek liczby klientów rok do roku wynikał m.in. z faktu, iż byli oni przenoszani do pakietu subskrypcyjnego Mentzen Prime. W samym 2023 roku przeniesionych zostało 86 klientów. Niemniej jednak Emitent nie obliguje obecnych klientów do zmiany formy współpracy. Nowi klienci obsługiwani są już w ramach usług abonamentowych/subskrypcyjnych.

W ramach pakietów subskrypcyjnych prowadzone są konsultacje, które klienci samodzielnie zamawiają z poziomu Panelu Klienta. Liczba przeprowadzonych konsultacji wzrosła w 2022 roku (6165 konsultacji) względem 2021 roku (1635 konsultacji) z uwagi na powstanie i spopularyzowanie subskrypcji Mentzen+ w 2021 i 2022 roku. W 2023 roku, przeprowadzonych zostało 6110 konsultacji, co świadczy o ich stabilizacji poziomu. W styczniu 2024 roku wykonanych zostało 666 konsultacji. Z uwagi na okresy obliczeniowe i rozliczenia podatkowe początek roku cechuje większa aktywność klientów i zapotrzebowanie na doradztwo.

Oprócz usług abonamentowych realizowane są również zlecenia w modelu projektowym. Na poniższym wykresie zestawiono ilościowo liczbę zrealizowanych w danym miesiącu zleceń, począwszy od grudnia 2021 roku do stycznia 2024 roku (wykres słupkowy – lewa oś) oraz liczbę osób, która odpowiadała za obsługę tych zleceń (wykres liniowy – prawa oś).



Źródło: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – listopad 2023 rok), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r.)

Na powyższym wykresie widoczny jest spadek liczby realizowanych zleceń w modelu projektowym w 2023 roku względem końca 2021 i początku 2022 roku, co wynika w dużej mierze z realizowanych w mniejszej liczbie zleceń związanych z ulgą podatkową IP BOX oraz z rozwoju i popularyzacji usług subskrypcyjnych Mentzen+. Liczebność zespołu obsługującego zlecenia projektowe również maleje w czasie. Zgodnie z wskazaną wcześniej sezonowością na pakietach subskrypcyjnych jest ona widoczna również w zleceniach projektowych, gdzie styczeń wyróżnia się na tle innych miesięcy zwiększoną aktywnością.

Działalność marketingowa

Grupa prowadzi działalność marketingową w celu zapewnienia jak największej rozpoznawalności marki, głównie poprzez prowadzenie profili na portalach społecznościowych, tj.: Facebook (66 tys. obserwujących), Instagram (22 tys. obserwujących), czy TikTok (75 tys. obserwujących) (według

danych na luty 2024 roku). Przygotowywane są również reklamy internetowe. Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum w strukturze Grupy funkcjonuje zespół marketingu, w którym zatrudnione są dwie osoby na podstawie umowy zlecenia. Sposób prowadzenia działalności marketingowej powoduje, że jest ona efektywna kosztowo. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. w 2023 roku przeznaczyła na nią około 450 tys. PLN.

Dodatkowym czynnikiem zwiększającym rozpoznawalność Grupy jest osoba Prezesa Zarządu – Pana Sławomira Mentzena będącego osobą publiczną, która aktywnie wykorzystuje media społecznościowe do komunikacji oraz posiada znaczące zasięgi i wielu obserwujących. Zdaniem Emitenta jest on obecnie najpopularniejszym i najbardziej znanym doradcą podatkowym w Polsce. Według wiedzy Emitenta żaden inny doradca podatkowy nie generuje zbliżonych zasięgów w Internecie. Profil Pana Sławomira Mentzena na platformie TikTok obserwuje ok. 843 tys. użytkowników, na Facebooku ok. 507 tys. użytkowników, na X (dawniej Twitter) ok. 454 tys., a na Youtube ok. 515 tys. Pan Sławomir Mentzen jest aktywny również na serwisach Instagram - 363 tys. obserwujących i LinkedIn - 149 tys. obserwujących (według danych na luty 2024 roku).

W przeszłości, ani na dzień Memorandum, nie prowadzono działań zmierzających do aktywnego pozyskiwania klientów. W strukturach zespołu nie ma działu sprzedażowego. Klienci sami inicjują kontakt ze spółkami Grupy (głównie za pośrednictwem strony internetowej), przeważnie dzięki pozyskaniu informacji o jej działalności z profili w mediach społecznościowych, od innych klientów, a także z reklam w Internecie.

Na stronie internetowej Grupy udostępniony został pakiet subskrypcyjny - Mentzen+ 2 zł – mający na celu zachęcenie potencjalnych klientów do nawiązania stałej współpracy z Grupą. W ramach Pakietu Mentzen+ 2 zł, użytkownik ma możliwość przeprowadzenia uproszczonego audytu prawnego i podatkowego, a Emitent otrzyma dostęp do danych, na podstawie których będzie mógł zaproponować odbiorcy rozwiązania i usługi dostępne w ramach innych pakietów, adekwatne do prowadzonej przez niego działalności. Ponadto klient będzie miał możliwość skorzystania z przygotowania jednorazowego wezwania do zapłaty oraz dostępu do bazy wiedzy, wzorów umów, czy krótkich pism. Użytkownicy Pakietu Mentzen+ 2 zł, w przypadku podjęcia decyzji o wyborze i zakupie innego pakietu Mentzen+, otrzymają na niego zniżkę.

13.4. Struktura organizacyjna

Grupa posiada usystematyzowaną wewnętrzną strukturę organizacyjną, dzięki czemu prowadzona działalność podlega stałej kontroli na każdym etapie i szczeblu zarządczym, czego efektem jest większa efektywność pracy. Emitent przykłada dużą wagę do przejrzystości zarówno struktury organizacyjnej, odpowiedzialności za wykonywane zadania jak i wymaganych kompetencji oraz wynagrodzeń przynależnych na danym stanowisku. W związku z powyższym wszyscy członkowie zespołu mają dostęp do szczegółowego opisu stanowisk, wynagrodzeń i warunków koniecznych do spełnienia, by awansować na dane stanowisko. Jawne są również przyznawane premie indywidualne oraz podwyżki.

Całość obsługi klienta podlega automatyzacji. Grupa korzysta z wielu programów informatycznych mających usprawnić proces obsługi klienta. Zawierają się w tym m.in. Calendesk i CRM, gdzie pracownicy otrzymują informację o nowym kliencie i mają dostęp do całej historii jego sprawy, czy też program służący do automatycznego fakturowania klientów po zakończeniu obsługi.

Zarówno Emitent jak i spółka od niego zależna tj. Kancelaria Mentzen zarządzana jest przez tożsamy trzysobowy Zarząd.

W poniższej tabeli zaprezentowana została struktura zatrudnienia w Grupie, według stanu na dzień 31 stycznia 2024 r. w podziale na rodzaj umowy współpracy. Z wyłączeniem Zarządu, w Grupie nie występują przypadki zatrudnienia krzyżowego.

Forma współpracy:	liczba osób na 31.01.2024
Mentzen S.A. (suma)	66
Umowa zlecenie	43
Umowa o pracę	17
B2B	6
Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (suma)	55
Umowa o dzieło	1
Umowa zlecenie	26
Umowa o pracę	9
B2B	19
Łącznie	121

Źródło: Emitent i Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku całość działalności prowadzona była przez spółkę Kancelaria Mentzen sp. z o.o. W związku z zamiarem przeprowadzenia oferty publicznej i wprowadzenia Emitenta do zorganizowanego systemu obrotu, na przełomie 2023 i 2024 r. rozpoczęto zmiany mające na celu usystematyzowanie podziału działalności na działalność regulowaną i nieregulowaną.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia Memorandum w ramach Grupy Kapitałowej, z uwagi na wymogi przepisów dotyczących obszarów działalności doradztwa podatkowego oraz doradztwa prawnego, funkcjonują trzy spółki:

- Mentzen S.A. – jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej. Spółka zatrudnia osoby świadczące usługi księgowe na rzecz klientów Kancelarii Mentzen sp. z o.o.
- Kancelaria Mentzen sp. z o.o. – spółka zależna, wpisana do rejestru osób prawnych uprawnionych do wykonywania doradztwa podatkowego. Spółka zatrudnia osoby zajmujące się doradztwem podatkowym oraz osoby zajmujące się obsługą klienta i kontrolą jakości. Z uwagi na zawarte umowy w modelu subskrypcyjnym, ta spółka fakturuje klientów Grupy.
- Mentzen Legal sp.k. – spółka zależna, w której w ramach Grupy wykonywany jest zawód radcy prawnego i adwokata, uczestnicząca w świadczeniu usług doradztwa prawnego.

W przyszłości, planowane w ramach strategii rozwoju działalności, nowe obszary usług tj. doradztwo biznesowe, dotacje, doradztwo marketingowe – będą realizowane w ramach Mentzen S.A. lub w nowo utworzonych spółek zależnych.

Dnia 2 stycznia 2024 roku zawarta została umowa o współpracy pomiędzy Mentzen S.A. a Kancelarią Mentzen sp. z o.o., na mocy której określone zostały warunki współpracy pomiędzy podmiotami w zakresie świadczenia usług księgowych przez Emitenta na rzecz jego spółki zależnej oraz warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen S.A. odpowiadającego bazie kosztowej Emitenta powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Dnia 1 marca 2024 roku Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (lider konsorcjum) zawarła z Mentzen Legal sp.k. (partner) umowa konsorcjum, w ramach której określone zostały zasad współpracy pomiędzy podmiotami, w tym zasad podziału obowiązków oraz zasad dokonywania rozliczeń finansowych, w zakresie udziału stron umowy w konsorcjum. Celem konsorcjum jest zapewnienie klientom kompleksowej obsługi podatkowej, prawnej i rachunkowej (księgowej), w ramach wspólnego przedsięwzięcia. Umowa określa warunki wypłacania comiesięcznego wynagrodzenia Mentzen Legal

sp.k. odpowiadającego bazie kosztowej partnera konsorcjum powiększonej o należną marżę. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony.

Zespół Grupy na dzień 31.01.2024 roku liczył 121 osób, w tym:

- 66 osób zaangażowanych było w Mentzen S.A. – dział księgowości,
- 55 osób zaangażowanych było w Kancelarii Mentzen sp. z o.o. – doradztwo podatkowe i prawne oraz do 10 osób zajmujących się obsługą klienta i kontrolą jakości.

Na dzień 31.01.2024 rok nie istniała spółka Mentzen Legal sp.k. – odpowiedzialna obecnie za usługi prawne. Zespół tej spółki będzie docelowo liczył 13 osób z 55 osób będących na dzień 31.01.2024 rok członami zespołu Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

W ramach Grupy usług świadczy 10 doradców podatkowych i 5 radców prawnych. Zakłada się, że w 2024 roku licencje doradcy podatkowego powinny uzyskać 2 kolejne osoby z zespołu, a licencję radcy prawnego 3 członkowie zespołu.

Zarząd planuje w przyszłości wdrożenie programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników.

13.5. Analiza finansowa i biznesowa

W dziale V Memorandum Informacyjnego załączone zostały sprawozdania jednostkowe za 2023 rok spółek z Grupy, tj. Mentzen S.A. i Kancelarii Mentzen sp. z o.o. oraz przygotowane sprawozdanie skonsolidowane pro forma tych podmiotów (tj. przedstawiające hipotetyczny obraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sytuacji, gdyby spółki tworzyły grupę kapitałową od dnia 1 stycznia 2023 r.). Skonsolidowane sprawozdanie pro forma nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, a sprawozdania jednostkowe podlegały takiemu badaniu. Za 2024 rok przygotowane zostanie pełne sprawozdanie skonsolidowane, zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości.

W 2023 roku Mentzen S.A. nie prowadziła jeszcze działalności gospodarczej, w związku z czym prezentowane w niniejszym punkcie dane dotyczą działalności Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (wcześniej spółki komandytowo-akcyjnej) założonej we wrześniu 2021 roku, która działalność w formie sp. z o.o. rozpoczęła w grudniu 2023 roku. Sprawozdanie Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało sporządzone za okres od 1.12.2023 roku do 31.12.2023 roku, z uwagi na konieczność zamknięcia ksiąg rachunkowych prowadzonych w ramach spółki komandytowo-akcyjnej w związku z przekształceniem formy prawnej. W Informacji Dodatkowej do sprawozdania, w części V „Informacje o szczególnych zdarzeniach”, przedstawiony został rachunek zysków i strat uwzględniający cały 2023 rok.

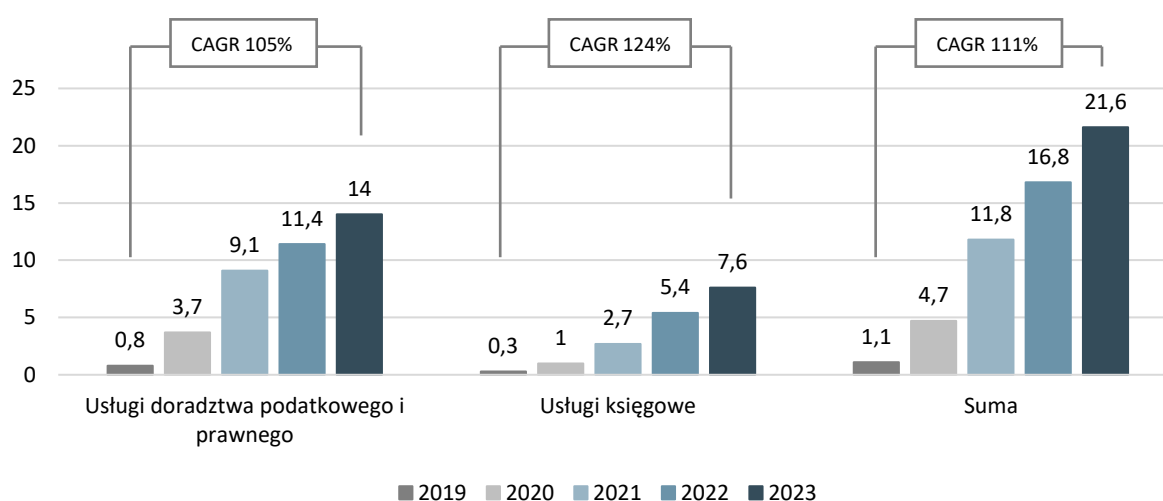
Działalność w zakresie usług księgowych, a następnie doradztwa podatkowego rozwijała się początkowo w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej Sławomira Mentzena. Istotnym czynnikiem wzrostu skali działalności była popularyzacja wykorzystania wprowadzonej w 2019 roku ulgi IP BOX, pozwalającej płacić 5% stawkę podatku dochodowego w określonych przypadkach. W 2021 roku w ramach działalności Kancelarii Mentzen S.K.A. uruchomiona została pierwsza usługa subskrypcyjna Mentzen+, dzięki której klienci Kancelarii mogli korzystać ze stałego wsparcia podatkowo-prawnego. Przychodowość z doradztwa podatkowego z zakresu usługi IP BOX była znacząca w 2021 i w pierwszym kwartale 2022 roku, jednakże w wyniku wprowadzonych zmian polityki wydawania indywidualnych interpretacji przez Krajową Informację Skarbową (KIS), przychodowość z tej gałęzi biznesu spadła i w 2023 roku nie stanowi udziału większego niż 5% w sumie przychodów.

Dalszy wzrost przychodów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. był efektem rozwoju usług subskrypcyjnych Mentzen+, w odpowiedzi na wprowadzoną od stycznia 2022 roku reformę podatkową. Wprowadzenie Nowego Ładu zaowocowało zdywersyfikowaniem działalności Kancelarii Mentzen, uniezależnieniem generowanych przychodów od interpretacji KIS w sprawie IP BOX i rozwojem koszyka usług subskrypcyjnych.

Rok 2023 wykorzystany został do uporządkowania obecnie dostępnych produktów i usług. Na dzień Memorandum prowadzona działalność dzieli się na usługi abonamentowe subskrypcyjne i kontraktowe (przychody powtarzalne) (64% udział w strukturze przychodów) i realizację zleceń projektowych (36%). W ramach usług abonamentowych/subskrypcyjnych, kluczowe są trzy podstawowe kategorie pakietów: Mentzen+, Mentzen+ IT i Mentzen Prime. W ramach usług abonamentowych/kontraktowych prowadzona jest obsługa księgowa. Realizowane zlecenia projektowe dotyczą najczęściej doradztwa podatkowego.

Kancelaria Mentzen rozwija działalność dążąc do dywersyfikacji świadczonych usług i dostępnych produktów subskrypcyjnych, przy jednoczesnym skupieniu uwagi na zwiększaniu udziału przychodów powtarzalnych w sumie przychodów ze sprzedaży.

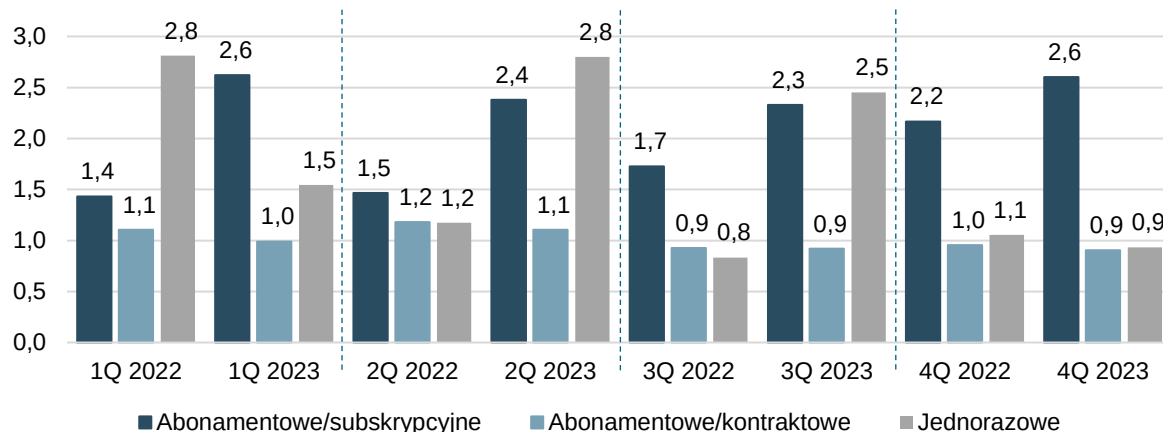
Na poniższym wykresie zaprezentowana została zmiana wartości przychodów zrealizowanych w poszczególnych latach w podziale na usługi doradztwa podatkowego i prawnego oraz usługi księgowe. W trzeciej części wykresu prezentowane są przychody sumaryczne. Dane podane zostały w mln PLN.



Źródło danych finansowych: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – 2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

CAGR (skumulowany roczny wskaźnik wzrostu, ang. compound annual growth rate) = (wartość końcowa w badanym okresie tj. przychód za 2023 rok / wartość początkowa w badanym okresie tj. przychód za 2019 rok) ^ [1/(rok końcowy, tj. 2023 – rok początkowy, tj. 2019)] - 1

Na wykresie zaprezentowano przychody w podziale na przychody abonamentowe/subskrypcyjne, abonamentowe/kontraktowe oraz przychody projektowe, zrealizowane w danym kwartale za lata 2022-2023. Prezentowane dane podane są w mln PLN.

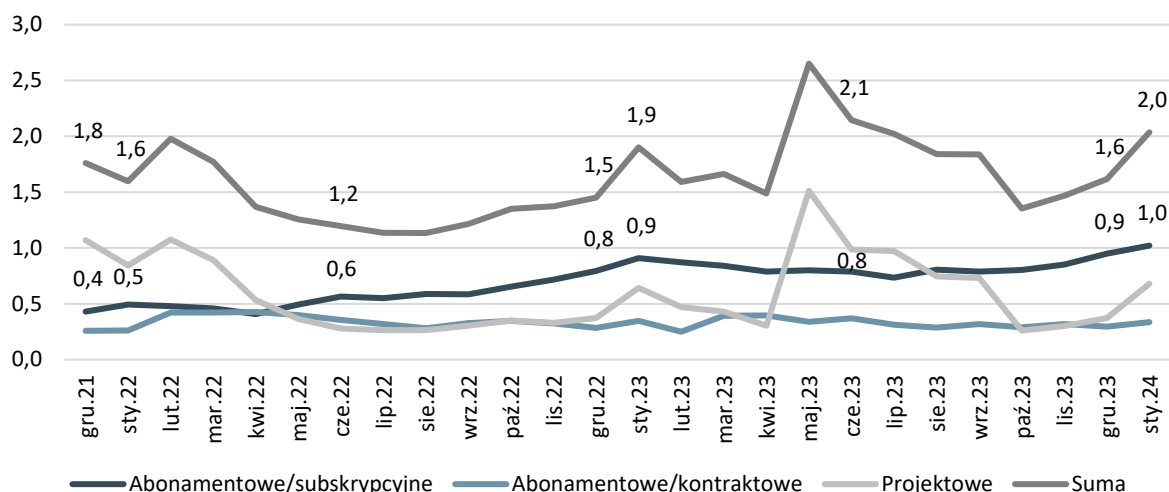


Źródło danych finansowych: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – 2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

Jak wynika z powyższego wykresu udział przychodów abonamentowych/subskrypcyjnych w całości przychodów rośnie kwartał do kwartału, przy jednoczesnym ogólnym spadku udziału przychodów abonamentowych/kontraktowych. W latach analizy widoczna jest tendencja wzrostowa realizowanych przychodów z usług abonamentowych/subskrypcyjnych w kategorii księgowej, co wynika z przyjętej strategii rozwoju świadczenia usług księgowych w tej gałęzi biznesu. W styczniu 2024 roku wartość przychodów abonamentowych/subskrypcyjnych wyniosła 1.021 tys. PLN, co stanowi ponad 50% wszystkich przychodów okresu i wzrost o 111 tys. PLN względem okresu porównywalnego roku poprzedniego. Łącznie przychody powtarzalne stanowiły w styczniu 2023 roku 67% ogółu przychodów okresu, co stanowi poziom podobny do analogicznego okresu roku poprzedniego (66%).

Przychody projektowe nie są z kolei scharakteryzowane trendem. Pierwszy kwartał roku cechuje wyższa przychodowość niż ostatni kwartał roku. Niemniej jednak przychód osiągnięty w 4 kwartale 2023 roku był o 260 tys. PLN wyższy niż przychód osiągnięty w 4 kwartale roku poprzedniego, co stanowi o wzroście i powtarzalności generowanych przychodów. W 2 i 3 kwartale 2023 roku istotny wpływ na wartość przychodów miały zrealizowane zlecenia projektowe, które nie mają charakteru przychodów powtarzalnych. Niemniej jednak nie uwzględniając tych zdarzeń ogólny udział przychodów projektowych w sumie przychodów maleje w czasie, na rzecz przychodów powtarzalnych (w szczególności subskrypcyjnych).

Na wykresie zaprezentowano w ujęciu miesięcznym sumarycznie przychody abonamentowe/subskrypcyjne, abonamentowe/kontraktowe, projektowe oraz ich sumę. Dane wskazano w okresach od grudnia 2021 roku do stycznia 2024 roku. Ponadto dla miesiąca stycznia, czerwca i grudnia danego roku wskazano wartości przychodów abonamentowych/subskrypcyjnych i sumę przychodów z wszystkich trzech modeli. Prezentowane dane podane są w mln PLN.



Źródło danych finansowych: JDG Sławomir Mentzen (2019 – listopad 2021 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen S.K.A. (grudzień 2021 – 2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

Działalność zarówno Kancelarii Mentzen sp. z o.o., jak i jej poprzedniczki prawnej Kancelarii Mentzen S.K.A., była rentowna od zawiązania spółki oraz od momentu jej przekształcenia. Do głównych kategorii kosztowych należą wynagrodzenia z narzutami i usługi obce, związane z utrzymywaniem zespołem wykwalifikowanych osób. Oprócz kosztów pracowniczych wyróżnić można koszty usług informatycznych i oprogramowania, usługi najmu, czynszu i dzierżawy czy koszty związane z działalnością marketingową. Koszty te stanowiły w 2023 roku niespełna 15% kosztów operacyjnych.

W 2023 roku przychody powtarzalne pozwalały na pokrycie 81% wszystkich kosztów operacyjnych Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (wcześniej S.K.A.).

W tabeli zaprezentowano łączne przychody ze sprzedaży, wartość EBITDA i wynik netto Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (wcześniej S.K.A.) w latach 2022-2023. Przy czym dane za 2023 rok dotyczą działalności prowadzonej zarówno w formie S.K.A. jak i sp. z o.o. Dane zaprezentowano w mln PLN.

(mln PLN)	2022	2023
Przychody operacyjne	16,8	21,6
Koszty operacyjne	16,0	17,2
EBITDA	1,4	4,6
Zysk netto	0,2	3,0

Źródło danych finansowych: Kancelaria Mentzen S.K.A. (2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

W latach 2022-2023 wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła o 28%, przy jednoczesnym blisko 9 krotnym wzroście zysku netto. Dynamika kosztów operacyjnych w okresie wyniosła niecałe 8%. W wyniku szybszego wzrostu wartości przychodów względem tempa wzrostu wartości kosztów, rentowność prowadzonej działalności poprawiła się. W tabeli zestawione zostały dane dotyczące rentowności zysku netto i rentowności EBITDA.

	2022	2023
Rentowność zysku netto	1,4%	14,1%
Rentowność EBITDA	8,1%	21,5%

Źródło obliczeń własnych na podstawie danych finansowych: Kancelaria Mentzen S.K.A. (2022 rok - niezbadane przez biegłego rewidenta i styczeń - listopad 2023 rok – zbadane przez biegłego rewidenta), Kancelaria Mentzen sp. z o.o. (grudzień 2023 r. - zbadane przez biegłego rewidenta)

EBITDA (ang. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) – zysk operacyjny przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych (kredytów, obligacji), podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych (ang. amortization) oraz amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych

EBITDA = wynik z działalności operacyjnej za dany rok obrotowy + amortyzacja za dany rok obrotowy

Rentowność zysku netto = zysk netto za dany rok obrotowy / przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za dany rok obrotowy

Rentowność EBITDA = EBITDA za dany rok obrotowy / przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi za dany rok obrotowy

13.6. Strategia rozwoju Grupy i cechy działalności

Strategia rozwoju

Grupa Mentzen S.A. zamierza dalej rozwijać się w obrębie obecnie prowadzonej działalności i poszerzać swoją ofertę o kolejne usługi z nastawieniem na usługi subskrypcyjne generujące powtarzalny przychód. Obok produktów Mentzen+, Mentzen+ IT oraz Mentzen Prime, Grupa zamierza rozbudowywać ofertę i świadczyć kolejne usługi wspierające rozwój działalności gospodarczej klientów. Grupa nie wyklucza rozszerzenia swojej oferty usług o doradztwo biznesowe, marketingowe, pośrednictwo finansowe i pozyskiwanie dotacji. Dodatkowo, zaplanowane zostały działania rozbudowujące usługi o szkolenia i webinaria, które będą stanowić wartość dodaną do obecnej oferty.

Jednym z kluczowych celów Grupy jest budowanie społeczności wśród klientów. W tym celu planowane jest stworzenie grup networkingowych, mentoringowych i organizacja spotkań o charakterze burzy mózgów/wymiany wiedzy i doświadczenia. Dodatkowo planowane jest wręczanie klientom nagród w danych kategoriach (np. za największy wzrost przychodów w danym roku) oraz organizowanie konkursów.

Do głównych założeń rozwoju Grupy należą:

- a) w obszarze klienckim:
 - rozwój usług w modelu subskrypcyjnym i zwiększenie udziału przychodów w tym modelu
 - poszerzenie oferty o usługi komplementarne, zapewniające synergii dla klienta (np. doradztwo biznesowe, marketingowe, pośrednictwo finansowe, pozyskiwanie dotacji),
 - nawiązywanie ścisłej i długotrwałej relacji z klientami, budowanie społeczności wśród klientów (np. stworzenie grup networkingowych, mentorskich, organizacja spotkań),
 - systematyczna rozbudowa dotychczasowych obszarów o nowe działania i materiały (np. szkolenia i webinaria),
- b) w obszarze biznesowym:
 - rozwój zespołu i zasobów tak, aby wygenerować zdolność do obsługi coraz większej liczby zarówno małych jak i dużych podmiotów,
 - kontynuowanie strategii szybkiego reagowania na zmiany w prawie podatkowym i dostosowanie do nich oferty uzupełnionej o nowe uniwersalne produkty,
- c) w obszarze korporacyjnym:
 - organizacja pracy Grupy Kapitałowej – zlokalizowanie usług doradztwa podatkowego oraz obsługi klienta w Kancelarii Mentzen sp. z o.o., usług doradztwa prawnego w Mentzen Legal sp. k., oraz zasobów z obszaru księgowości w Mentzen S.A.; z uwagi na zawarte umowy w modelu subskrypcyjnym Kancelaria Mentzen sp. z o.o. fakturuje klientów Grupy, a Mentzen S.A. jest centrum zysków,

- regularna wypłata dywidendy przez Mentzen S.A. – zarząd planuje rekomendować WZA wypłatę maksymalnej możliwej wartości dywidendy w każdym roku, po uwzględnieniu ograniczeń regulacyjnych (KSH) oraz ewentualnych dodatkowych nakładów na działalność rozwojową.

Cechy działalności

Grupa specjalizuje się w obsłudze mikro, małych i średnich podmiotów, dzięki czemu uzyskuje przewagę konkurencyjną w stosunku do podmiotów świadczących podobne usługi. Z reguły są to duże podmioty, korporacje, których usługi kierowane są do dużych firm i często są zbyt kosztowne dla mniejszych podmiotów. Grupa Emitenta zyskuje na szerokim gronie odbiorców, przy jednoczesnym braku występowania problemu ściągalności należności, z uwagi na przyjęty model abonamentowy.

Działalność Grupy Mentzen w opinii Zarządu charakteryzuje szereg cech mających pozytywny wpływ na realizację strategii rozwoju:

- Usługi abonamentowe (model subskrypcyjny) – w ich zakresie spółka w coraz większym zakresie świadczy usługi subskrypcyjne i kontraktowe, przekładające się na stabilny wzrost udziału przychodów powtarzalnych. Rozwój tego koszyka usług wpływa na stabilność prowadzonej działalności, płynność finansową oraz rentowność biznesu.
- Płatności kartą płatniczą – każdy klient korzystający z usług Grupy, w szczególności z usług subskrypcyjnych, posiada możliwość płatności kartą. W przypadku wykupienia subskrypcji miesięcznej, opłata za kolejne miesiące pobierana jest automatycznie, dzięki czemu proces zakupu usługi przez klienta jest łatwy i szybki, a jednocześnie nie występują problemy z płatnościami i windykacją należności.
- Klientocentryzm – realizowana przez Grupę strategia zakłada szczególny nacisk na zadowolenie klienta i świadczenie na jego rzecz jak najwyższej jakości usług o kompleksowym i korzystnym cenowo charakterze.
- Digitalizacja pozyskania klienta – Grupa nie prowadzi aktywnych działań marketingowych czy też działań organicznych mających na celu pozyskanie klienta. Rozpoznawalność Grupy rośnie dzięki prowadzonej działalności w social mediach spółek Grupy oraz Prezesa Zarządu, Pana Sławomira Mentzena. Rozwijana działalność w ramach usług subskrypcyjnych – abonamentowych umożliwia klientowi samodzielny dobór interesujących go usług, dodanie ich do wirtualnego koszyka i zakup.
- Automatyzacja obsługi klienta – Grupa korzysta z szeregu rozwiązań IT, automatyzujących i usprawniających obsługę klienta. Spółka korzysta z takich narzędzi jak: Calendesk i CRM, gdzie pracownicy otrzymują informację o nowym kliencie i mają dostęp do całej historii jego sprawy, czy też programu służącego do automatycznego fakturowania klientów po zakończeniu obsługi.
- Rozpoznawalność marki – Prezesem Zarządu spółek Grupy jest Sławomir Mentzen, doradca podatkowy i polityk, prowadzący aktywnie działalność na portalach społecznościowych takich jak TikTok, Facebook, X (dawniej Twitter), Youtube i innych. Dzięki aktywności Pana Sławomira Mentzena marka Mentzen jest rozpoznawalna, a działania promujące produkty Grupy zyskują duże zasięgi, niemalże niemożliwe do uzyskania dla innych doradców podatkowych w Polsce.
- Kompetentna i doświadczona kadra – zespół 121 pracowników i współpracowników (według stanu na dzień 31.01.2024 r.) w tym 10 doradców podatkowych i 5 radców prawnych. Działalność zespołu jest ustrukturyzowana, dzięki czemu maksymalizowana jest jego efektywność.
- Szybka adaptacja do zmieniających się warunków – zmiany w przepisach prawa (zwłaszcza podatkowego) sprzyjają rozwojowi skali działalności Grupy Emitenta i osiąganym wynikom finansowym. Historycznie ważnymi elementami rozwoju działalności było wprowadzenie ulgi IP BOX oraz nowego ładu.

13.7. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

Rynek doradztwa podatkowego

Na polskim rynku doradztwa podatkowego zauważalne jest wysokie zapotrzebowanie w sektorze przedsiębiorstw na tego typu usługi. Ciągłe zmiany w prawie podatkowym oraz wprowadzanie nowych rozwiązań takich jak Krajowy System e-Faktur powodują, że wdrażanie zmian przez własne działy księgowości staje się nieefektywne i kapitałochłonne.

Podmioty świadczące usługi doradztwa podatkowego w Polsce to zarówno duże, międzynarodowe korporacje, jak i małe spółki kapitałowe i osobowe. Według rankingu stworzonego przez Rzeczpospolitą „Ranking firm doradztwa podatkowego”, w 2022 roku do największych firm doradczych w obszarze podatków (pod względem przychodów i liczby zatrudnionych doradców podatkowych) można zaliczyć głównie podmioty o ugruntowanej pozycji rynkowej, w tym międzynarodowe podmioty.

W 2022 roku czynnikami, które szczególnie wpłynęły na branżę podatkową był znaczący wzrost inflacji i wynikająca z niej presja kosztowa, która spowodowała zahamowanie przychodów i zatrudnienia. W firmach doradztwa podatkowego zazwyczaj największy koszt to wynagrodzenia pracowników. Niemniej jednak, na Polskim rynku, popyt na doradztwo podatkowe jest stale widoczny. Liderzy rynku sygnalizują, że niekorzystna sytuacja finansowa przedsiębiorstw, a także konieczność podwyższenia cenników usług doradztwa podatkowego, stanowiły czynniki zniechęcające odbiorców (w szczególności małe i średnie przedsiębiorstwa) do skorzystania z usług doradztwa podatkowego, przez co przyrost przychodów w 2022 roku był niższy od oczekiwanego.

Rynek usług księgowych

Usługi księgowe obejmują szeroki zakres zadań finansowo-księgowych, które świadczone są przez wykwalifikowanych pracowników podmiotów finansowych osobom fizycznym i przedsiębiorstwom. Jednym z kluczowych czynników wzrostu rynku usług księgowych jest zwiększenie uwagi organów nadzorczych na aspekty ochrony środowiska, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego (ESG). W celu uzyskania dokładnej i zgodnej z przepisami sprawozdawczości wiele podmiotów zwraca się w tym zakresie do wyspecjalizowanych podmiotów księgowych. Ponadto wzrost opisywanej branży jest wynikiem utrzymującego się trendu wzrostowego świadomości w zakresie outsourcingu operacji finansowo-księgowych. Głównym wyzwaniem dla branży jest ciągłe dostosowywanie się do zmieniających się zasad i norm prawnych, co w konsekwencji podnosi koszty operacyjne tych podmiotów i generuje niepewność w zakresie poprawności działania.

Według raportu KPMG „Outsourcing usług księgowych, prawnych i podatkowych w firmach w Polsce” blisko 65% ankietowanych firm korzysta z outsourcingu ze względu na zapewnienie bezpieczeństwa w kwestiach księgowych, stosowanie rozwiązań zgodnych z prawem, oszczędność czasu oraz wysoką jakość usług. Głównymi odbiorcami usług księgowych są przedsiębiorstwa do 49 pracowników.

14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

W grudniu 2023 roku Emitent objął 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 3 ZW, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, a objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym nr 4433/2023. Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024 roku. W następstwie objęcia udziałów przez Emitenta utworzona została Grupa Kapitałowa Mentzen S.A.

Dnia 26 lutego 2024 roku w KRS pod numerem 0001090562 zarejestrowana została spółka Mentzen Legal sp.k. Komandytariuszem spółki jest Mentzen S.A. Emitent posiada prawo do 98% udziału w zysku spółki komandytowej.

15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta, ani żadnej spółki z jego Grupy nie zostały wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

16. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowną informację o braku takich postępowania

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta ani też z jego wniosku nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe, ani arbitrażowe, które miało lub będzie mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

17. Zobowiązania Emitenta i spółek Grupy Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Dnia 19 lutego 2024 roku Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu Emitenta – udzielił Mentzen S.A. pożyczkę na kwotę 50 tys. zł z 2-letnim terminie spłaty. Umowa pożyczki została zawarta na warunkach rynkowych.

Sławomir Mentzen w latach 2021-2023 udzielał finansowania na rzecz Kancelarii Mentzen sp. z o.o. w drodze pożyczek oprocentowanych (działającej na dzień podpisania umów w formie prawnej spółki komandytowo-akcyjnej). Na dzień sporządzenia Memorandum wszystkie pożyczki widoczne w sprawozdaniu finansowym Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. na dzień 31.12.2023 r. udzielone przez Pana Sławomira Mentzena zostały uregulowane poprzez ich spłaty lub kompensaty, w tym w drodze kompensaty części wartości zakupu nieruchomości gruntowej niezabudowanej przez Pana Sławomira Mentzena z żoną od spółki zależnej od Emitenta (około 1,8 mln PLN), co zostało opisane poniżej. .

Dnia 29 lutego 2024 roku spółka zależna od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o., na mocy umowy sprzedaży zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 837/2024, dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowej niezabudowanej na rzecz Sławomira Mentzena (Prezesa Zarządu Emitenta) oraz jego żony Agnieszki Mentzen. Nieruchomość została sprzedana za kwotę 2.091.000 PLN brutto (1,7 mln PLN netto), tj. po wartości bilansowej (cenie wcześniejszego nabycia, powiększonej o prowizję pośrednika). Wartość nieruchomości została pokryta w drodze kompensaty pożyczek udzielonych Kancelarii Mentzen sp. z o.o. co sprawiło, że zadłużenie względem Pana Sławomira Mentzena z tytułu pożyczek zostało w całości spłacone. Do zapłaty przez Sławomira Mentzena tytułem ceny sprzedaży nieruchomości pozostaje natomiast kwota 350.962,13 zł.

Podmiot zależny od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o., korzysta z finansowania dłużnego w formie kredytu bankowego. Umowa kredytowa została zawarta z bankiem ING Bank Śląski S.A. Zaciągnięte zostało zobowiązanie na kwotę 1 mln PLN, przy zmiennej stopie oprocentowania WIBOR 1M plus marża banku w wysokości 1,95 pp. w stosunku rocznym. Kredyt został zaciągnięty na 10 lat. Zabezpieczenie kredytu zostało ustanowione na nieruchomości położonej w Toruniu przy ul. Sportowej 22 (nabytej przez Sławomira Mentzena z żoną dnia 29 lutego 2024 roku) do kwoty 1,35 mln PLN oraz weksłu in blanco wystawionym przez Kancelarię Mentzen i poręczonym przez Sławomira Mentzena. Na dzień 31.12.2023 roku wartość zobowiązania do spłaty wynosiła 966.100,00 PLN.

18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum

W grudniu 2023 roku Emitent objął 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 3 ZW, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, a objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym nr 4433/2023. Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024 roku. W następstwie objęcia udziałów przez Emitenta utworzona została Grupa Kapitałowa Mentzen S.A.

19. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych

Dnia 26 lutego 2024 roku w KRS pod numerem 0001090562 zarejestrowana została spółka Mentzen Legal sp.k. Komandytariuszem spółki jest Mentzen S.A. Emitent posiada prawo do 98% udziału w zysku spółki komandytowej. Pozostałe 2% w równych częściach przynależne są Sławomirowi Mentzenowi i Kamilowi Wielewickiemu – członkom zarządu Emitenta. Mentzen Legal sp. k. została powołana celem wykonywania przez spółkę zawodu radcy prawnego i świadczenia usług prawnych w ramach Grupy Kapitałowej. Sprawozdanie finansowe Mentzen Legal sp.k., w przypadku spełnienia wymaganych przepisami prawa warunków, będą podlegały konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej Mentzen S.A.

Dnia 29 lutego 2024 roku spółka zależna od Emitenta – Kancelaria Mentzen sp. z o.o., na mocy umowy sprzedaży zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 837/2024, dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowej niezabudowanej na rzecz Sławomira Mentzena (Prezesa Zarządu Emitenta) oraz jego żony Agnieszki Mentzen. Nieruchomość została sprzedana za kwotę 2.091.000 PLN brutto (1,7 mln PLN netto), tj. po wartości bilansowej (cenie wcześniejszego nabycia). Wartość nieruchomości została pokryta w drodze kompensaty pożyczek udzielonych Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

20. Prognoza wyników finansowych Emitenta

Emitent nie publikuje prognoz finansowych.

21. Informacje o osobach zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

21.1. Zarząd

Zgodnie z § 19 Statutu Spółki, Zarząd składa się z 1 albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na pięcioletnią kadencję.

W skład Zarządu wchodzi:

1. Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu
2. Marta Stempniewska – Wiceprezes Zarządu
3. Kamil Wielewicki – Wiceprezes Zarządu

Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Sławomir Mentzen – Prezes Zarządu Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach

Wykształcenie:

2005 – 2010	Ukończył studia ekonomiczne na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu.
2015	Uzyskał stopień doktora nauk ekonomicznych
2017	Uzyskał wpis na listę doradców podatkowych na listę Krajowej Izby Doradców Podatkowych pod numerem 13199

Doświadczenie zawodowe:

2011 – 2021	Jednoosobowa Działalność Gospodarcza
2013 – obecnie	Członek Zarządu i Wspólnik, Mentzen i Kapica sp. z o.o.
2014 – 2016	Członek Organu Nadzoru, Fundacja „Ad Arma”
2016 – obecnie	Prezes Zarządu i Wspólnik, Mentzen Holding sp. z o.o. (w tym: Browar Mentzen sp. z o.o., Eventsot sp. z o.o., Pub Mentzen sp. z o.o. i Tax Consulting sp. z o.o.)
2017 – 2020	Prezes Zarządu, Tax Consulting sp. z o.o.
2020 – 2023	Prezes Zarządu, Kongres Polskiego Biznesu
2021 – 2023	Wspólnik Reprezentujący, Kancelaria Mentzen S.K.A.
2023 – obecnie	Członek Organu Nadzoru, Kongres Polskiego Biznesu
12.2023 – obecnie	Prezes Zarządu i Wspólnik, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

- c. wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

Osoba nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.

- d. informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została objęta wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- e. informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz

pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- f. informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,

W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących danej osoby, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;

Sławomir Mentzen jest 91% współnikiem i Prezesem Zarządu Mentzen Holding sp. z o.o.

Mentzen Holding sp. z o.o. jest 100% udziałowcem Tax Consulting sp. z o.o. świadczącej usługi konkurencyjne do Grupy Emitenta. Jednocześnie skala działalności Tax Consulting sp. z o.o. (ok. 0,6 mln PLN przychodów w 2023 roku) jest nieistotna z punktu widzenia działalności spółek z Grupy.

Poza wskazanymi powyżej nie zachodzą inne konflikty interesów w związku z pełnieniem przez daną osobę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami tej osoby.

Marta Stempniewska – Wiceprezes Zarządu

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Marta Stempniewska – Wiceprezes zarządu Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach

Wykształcenie:

2014 – 2019	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, kierunek: prawo
2017 – 2019	Comparative Law School, Uniwersytet Mikołaja Kopernika
2021 – obecnie	Master of Business Administration (MBA Zarządzanie), Uczelnia Łazarskiego

Doświadczenie zawodowe:

01.2021 – 04.2022	Menedżer Operacyjny, Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)
04.2022 – 04.2023	Dyrektor Operacyjny, Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)
07.2022 – obecnie	Prezes Zarządu, Eventspot sp. z o.o.
03.2023 – obecnie	Prezes Zarządu, Fundacja Powrót Wolności
04.2023 – obecnie	Dyrektor Generalny, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
12.2023 – obecnie	Wiceprezes Zarządu, Kancelaria Mentzen sp. z o.o.

- c. wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

Osoba nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.

- d. informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została objęta wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- e. informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu

spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- f. informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,

W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących danej osoby, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez daną osobę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami tej osoby.

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

Kamil Wielewicki – Wiceprezes Zarządu

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Kamil Wielewicki – Wiceprezes Zarządu Mentzen S.A.; termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach

Wykształcenie:

2009 - 2014	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, kierunek: prawo
2014 - 2016	Doradztwo podatkowe, magisterskie, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu
2015 - 2018	Aplikacja radcowska, Okręgowa Izba Radców Prawnych w Toruniu

Wykonywane zawody:

2017 - obecnie	Doradca podatkowy, nr wpisu 13220
2018 - obecnie	Radca prawny, nr wpisu TR-1289

Doświadczenie zawodowe:

2014 - 2017	Prawnik - Kancelaria Cieciorński Wacławik Spółka Partnerska Radców Prawnych
2017 – 2021	Doradca podatkowy i radca prawny - Kancelaria Cieciorński Wacławik Spółka Partnerska Radców Prawnych
2021 – 2023	Starszy ekspert Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)
07.2023 – obecnie	Dyrektor Doradztwa Kancelaria Mentzen S.K.A. (obecnie Kancelaria Mentzen sp. z o.o.)

- c. wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

Osoba nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.

- d. informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została objęta wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- e. informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce

handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- f. informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,

W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących danej osoby, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez daną osobę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami tej osoby.

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

21.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 15 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 3 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią wspólną kadencję. Nie później niż od momentu uzyskania przez Spółkę statutu spółki publicznej Rada Nadzorcza będzie liczyć nie mniej niż 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- | | |
|---------------------------------|----------------------------------|
| 1. Joanna Ewa Zawadzka | – Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| 2. Tomasz Roszkowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Paulina Lewandowska - Janusz | – Członek Rady Nadzorczej |

Joanna Ewa Zawadzka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Joanna Ewa Zawadzka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Mentzen S.A., termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach

Wykształcenie:

2011 – 2016	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Kierunek: prawo
2018 - 2021	Aplikacja radcowska Okręgowa Izba Radców Prawnych Toruń
2022	Wpis na listę radców prawnych (TR-1462)

Kwalifikacje i doświadczenie zawodowe:

2017 – 2021	Asystent Doradcy Podatkowego - Kancelaria Prawno-Podatkowa HOFMAN & SYN Toruń
2018 – 2021	Aplikant Radcowski - Kancelaria Prawnicza Andrzej Grabowski Toruń
2021 – 2022	Radca Prawny - Kancelaria Prawno-Podatkowa HOFMAN & SYN Toruń
2022 – obecnie	Radca Prawny - Kancelaria Mentzen sp. z o.o. Toruń
2023 – obecnie	Menedżer Działu Prawnego - Kancelaria Mentzen sp. z o.o. Toruń

- c. wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

Osoba nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.

- d. informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została objęta wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- e. informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- f. informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,

W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących danej osoby, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez daną osobę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami tej osoby.

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

Tomasz Roszkowski – Członek Rady Nadzorczej

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Tomasz Roszkowski – Członek Rady Nadzorczej Mentzen S.A., termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach

Wykształcenie wyższe ekonomiczne: magister ekonomii, Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu

2012 - 2021 dyrektor księgowości, najpierw w Biurze Rachunkowym Amicus, następnie w Kancelarii Mentzen S.K.A.

2020 - obecnie prezes zarządu Tax Consulting sp. z o.o.

2022 - obecnie menadżer zespołu księgowego w Kancelarii Mentzen sp. z o.o.

- c. wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

Osoba nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.

- d. informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została objęta wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- e. informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- f. informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,

W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących danej osoby, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;

Tomasz Roszkowski jest prezesem zarządu Tax Consulting sp. z o.o.

Mentzen Holding sp. z o.o. jest 100% udziałowcem Tax Consulting sp. z o.o. świadczącej usługi konkurencyjne do Grupy Emitenta. Jednocześnie skala działalności Tax Consulting sp. z o.o. (ok. 0,6 mln PLN przychodów w 2023 roku) jest nieistotna z punktu widzenia działalności spółek z Grupy.

Poza wskazanymi powyżej nie zachodzą inne konflikty interesów w związku z pełnieniem przez daną osobę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami tej osoby.

Paulina Lewandowska - Janusz – Członek Rady Nadzorczej

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Paulina Lewandowska - Janusz – Członek Rady Nadzorczej Mentzen S.A., termin upływu kadencji: grudzień 2028 r.

- b. istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach

Wykształcenie:

2009 – 2014	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu – Wydział Prawa i Administracji - kierunek: prawo - studia stacjonarne, jednolite magisterskie
2015 – 2016	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu – Wydział Prawa i Administracji - studia podyplomowe w zakresie administracji publicznej
2016 – 2017	Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu – Wydział Prawa i Administracji - studia podyplomowe w zakresie prawa zamówień publicznych
2018 – 2020	Okręgowa Izba Radców Prawnych w Toruniu – aplikacja radcowska
2021	wpis na listę radców prawnych – Okręgowa Izba Radców Prawnych Toruń Tr-1427

Doświadczenie zawodowe:

2016 – 2018	Starszy specjalista w Komendzie Wojewódzkiej Państwowej Straży Pożarnej w Toruniu – Wydział Kadr
2018 – 2020	Wiśniewska i Wolny Kancelaria Radców Prawnych S.C. – aplikantka radcowska
2020 – 2021	TPF Sp. z o.o. – specjalista ds. umów z podwykonawcami, dostawcami i usługodawcami w Dziale Prawnym
2021 – 2022	Cieciórski Wacławik Kosiński Spółka partnerska radców prawnych – radca prawny
2020 – obecnie	Stachowiak Kancelaria Adwokacka - Adwokat Marta Chociniec – Stachowiak – współpraca zdalna
2022 – obecnie	Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. - radca prawny

- c. wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

Osoba nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.

- d. informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została objęta wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- e. informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,

Dana osoba nie została pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- f. informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,

W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących danej osoby, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- g. informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać;

Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez daną osobę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami tej osoby.

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

22. Struktura akcjonariatu Spółki

Poniżej przedstawiono aktualną strukturą akcjonariatu Spółki:

Akcjonariusz	Seria Akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji	A	665.000	665.000	66,5%	49,8%
	B	335.000	670.000	33,5%	50,2%
Suma		1.000.000	1.335.000	100%	100%

Przy założeniu sprzedaży 150.000 Akcji serii A – próg dojścia oferty do skutku, struktura akcjonariatu Emitenta prezentować się będzie następująco:

Akcjonariusz	Seria Akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji	A	515.000	515.000	51,5%	38,6%
	B	335.000	670.000	33,5%	50,2%
Nowi akcjonariusze	A	150.000	150.000	15,0%	11,2%
Suma		1.000.000	1.335.000	100%	100%

Przy założeniu sprzedaży wszystkich 350.000 Akcji serii A struktura akcjonariatu Emitenta prezentować się będzie następująco:

Akcjonariusz	Seria Akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji	A	315.000	315.000	31,5%	23,6%
	B	335.000	670.000	33,5%	50,2%
Nowi akcjonariusze	A	350.000	350.000	35,0%	26,2%
Suma		1.000.000	1.335.000	100%	100%

VI. Sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie finansowe Emitenta (Mentzen S.A.) za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności

1.1. Sprawozdanie Zarządu Emitenta

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Mentzen S.A. za rok 2023

Załącznik do uchwały o walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Część I – ważniejsze zdarzenia w roku obrotowym 2023

1. Działalność operacyjna - spółka przez niemal cały rok nie prowadziła żadnej działalności operacyjnej; świadczenie jakichkolwiek usług rozpoczęto w grudniu 2023 – w tym miesiącu spółka wykonała usługę obsługi prawnej powiązanej spółki - Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
2. Działalność inwestycyjna - nie dotyczy
3. Działalność finansowa - nie dotyczy
4. Zagadnienia organizacyjne – nie dotyczy
5. Zagadnienie techniczne – nie dotyczy
6. Wpływ ważniejszych zdarzeń i działań na wyniki finansowo-gospodarcze Spółki w roku 2023 –
- nie dotyczy.

Część II – przewidywany rozwój Spółki

1. Kierunki rozwoju na rok 2024:
 - Mentzen S.A. rozwijać się będzie jako spółka dominująca w ramach grupy kapitałowej Mentzen;
 - działalność operacyjna będzie wykonywana za pośrednictwem spółki-córki, tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o.
 - z przyczyn strategicznych dział księgowości został przejęty przez Spółkę, wobec czego Spółka będzie wykonywała na rzecz córki usługi obsługi rachunkowej – w charakterze podwykonawcy – z niewielkim narzutem zysku
2. Planowane przedsięwzięcia organizacyjno-techniczne, np.
 - brak.

Część III – ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego

1. Przeprowadzone badania
 - brak.
2. Osiągnięcie w wyniku dokonanych badań
 - brak.
3. Postęp techniczny w Spółce
 - brak.
4. Osiągnięcia w wyniku postępu technicznego
 - brak.

Część IV – aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

1. Aktualna sytuacja finansowa Spółki na koniec roku obrotowego:
 - Stan środków pieniężnych: 98.234,00zł
 - Stan należności: 24.600,00zł
 - Stan zobowiązań: 7.846,74zł
2. Stan płynności finansowej i przewidywane zmiany, np.

- Spływ należności odbywa się w obowiązujących terminach wynikających z faktur sprzedaży, co pozwala na bieżące regulowanie zobowiązań.
- 3. Zdolność kredytowa i płatnicza Spółki (stan na koniec roku obrotowego i przewidywane zmiany)
 - Zdolność płatnicza Spółki – bez większych uwag
- 4. Prognoza finansowa na rok 2023 i następne lata
 - Osiągnięcie lepszych wyników finansowych niż w roku 2023

Część V – Zarządzanie ryzykiem

1. Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

Spółka wprowadziła szczegółowe procedury oraz stosuje środki techniczne i organizacyjne zapewniające ochronę przetwarzanych danych osobowych, a w szczególności zabezpiecza dane przed ich udostępnieniem osobom nieupoważnionym, przetwarzaniem z naruszeniem Ustawy o ochronie danych osobowych oraz zmianą, utratą, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

Dodatkowo w dniu 25 maja 2016 r. weszło w życie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2016/679 w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych. Akt ten obowiązuje od dnia 25 maja 2018 r. - na terytorium Państw członkowskich UE.

2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której oferuje swoje usługi i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Spółki. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Spółki można zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, obniżając popyt na usługi Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

3. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość odsetek wynikających z zawieranych z klientami umów pożyczek pieniężnych, a także wysokość odsetek za opóźnienie w przypadku braku regulowania spłaty zobowiązania w terminie.

Ponadto od wysokości stóp procentowych zależy wysokość maksymalnych odsetek, jakie mogą być stosowane przez Spółkę w umowach zawieranych z klientami (pożyczkobiorcami), zgodnie z Kodeksem cywilnym. Z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej istotną będzie wysokość stopy referencyjnej NBP, która z uwagi na wejście w życie dnia 01 stycznia 2016 r. ustawy o zmianie ustawy o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, ustawy - Kodeks cywilny oraz niektórych innych ustaw z dnia 9 października 2015 r. (Dz.U. z 2015 r. poz. 1830) jest głównym współczynnikiem wpływającym na wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnej oraz maksymalnych odsetek za opóźnienie.

Obecnie stopy procentowe wzrastają jednak w związku z sytuacją na rynku finansowym tj. niskimi pozaodsetkowymi kosztami, upadłościami konsumenckimi, wysokim kosztem finansowania, Spółka postanowiła zaprzestać dalszego udzielania pożyczek.

Obniżenie tej wartości bazowej może mieć więc negatywny wpływ na wyniki Spółki. Znaczenie tego czynnika ryzyka dla prowadzonej przez Spółkę działalności, Zarząd Spółki uznaje za wysokie.



Uwagi i wnioski:

brak

Sporządzono w Toruniu, dnia 04.02.2024r.

Kamil Wielewicki

wiceprezes zarządu
Mentzen S.A.

Sławomir Mentzen

prezes zarządu
Mentzen S.A.

1.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Mentzen spółka akcyjna
Grudziądzka 110-114/101
87-100 Toruń
NIP: 5273032556

Inna jednostka (10)

WPROWADZENIE

Typ wprowadzenia: Jednostka inna

Podstawowe:

Nazwa sprawozdania	Inna jednostka (10)	Data sporządzenia	13-02-2024
Okres	14-12-2022 - 31-12-2023	W tysiącach	✗
Nazwa firmy	Mentzen spółka akcyjna	Numer NIP	5273032556
		Numer KRS	0001008036

Kody PKD:

Kod	Opis
6920Z	DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE

Siedziba:

Województwo	kujawsko-pomorskie	Powiat	m.Toruń
Gmina	Toruń	Miejscowość	Toruń

Adres polski

Kod kraju	PL	Województwo	kujawsko-pomorskie
Powiat	m.Toruń	Gmina	Toruń
Ulica	Grudziądzka	Nr domu	110-114
Nr lokalu	101	Miejscowość	Toruń
Kod pocztowy	87-100	Poczta	Toruń

Adres zagraniczny

Kod kraju		Kod pocztowy	
Miejscowość		Ulica	
Nr domu		Nr lokalu	

Działalność jednostki

Czas trwania działalności		od		do	
		do (opis)			
✗	Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie				
✓	Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości				
✗	Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności				
Opis zagrożeń dotyczących kontynuowania działalności					

Połączenie spółek

✖	Nastąpiło połączenie spółek
	<u>Zasady (polityka) rachunkowości</u>
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	
Metoda wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)	Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości w sposób przewidziany Ustawą o Rachunkowości. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Jednostka przyjęła następujące ustalenia: Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej niższej niż 10.000,00 zł netto (za wyjątkiem przedmiotów należących do grupy VII KŚT) odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów. Powyższe dotyczy również wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej nie wyższej niż 10.000,00 zł netto. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Amortyzowanie środka trwałego rozpoczyna się od miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały oddano do użytkowania. Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto. Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło". Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową. Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna. Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne jest wykazywana w bilansie w pozycji "akcje własne". Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych. [dotyczy tylko SA] Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych. Wyceny dokonuje się raz do roku na dzień bilansowy.
Ustalenie wyniku finansowego	Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.
Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2023 r. są zgodne z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym.

Pozostałe	
-----------	--

SPRAWOZDANIA

Typ bilansu: Jednostka inna

Typ RZiS: Jednostka inna

Nazwa
Bilans standardowy
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) standardowy
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

INFORMACJE DODATKOWE

Typ informacji dodatkowych: Jednostka inna

Opis	Nazwa pliku
Informacja dodatkowa	infodod.pdf
nota 1	nota_1.pdf
nota 2	nota_2.pdf
nota 3	nota_3.pdf

☒	Dodaj informacje dodatkowe dotyczące podatku dochodowego
-------------------------------------	--

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym**A. Zysk (strata) brutto za dany rok:**

Kwota za rok bieżący	17246,26
Kwota za rok poprzedni	0,00

B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,40
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:

D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	1,37
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

H. Strata z lat ubiegłych, w tym:

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:

Wartość łączna dla bieżącego roku	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla bieżącego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla bieżącego roku	0,00
Kwota za rok poprzedni	0,00
Wartość z zysków kapitałowych dla poprzedniego roku	0,00
Wartość z innych źródeł przychodów dla poprzedniego roku	0,00

J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:

J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym:

Kwota za rok bieżący	17247,63
Kwota za rok poprzedni	0,00

K. Podatek dochodowy:

Kwota za rok bieżący	2259,00
Kwota za rok poprzedni	0,00

Mentzen spółka akcyjna
Grudziądzka 110-114/101
87-100 Toruń
NIP: 5273032556

Bilans standardowy

Sporządzony na dzień: 31-12-2023

Nazwa	Wartość na dzień 31-12-2023	Wartość na dzień 14-12-2022	Nazwa	Wartość na dzień 31-12-2023	Wartość na dzień 14-12-2022
AKTYWA	122 834,00	100 000,00	PASYWA	122 834,00	100 000,00
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00	A. Kapitał (fundusz) własny	114 987,26	100 000,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	100 000,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	100 000,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	VI. Zysk (strata) netto	14 987,26	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 846,74	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	0,00
2. Od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	e) inne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 846,74	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00			
B. Aktywa obrotowe	122 834,00	100 000,00			
I. Zapasy	0,00	0,00			
1. Materiały	0,00	0,00			

2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	24 600,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	24 600,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 600,00	0,00
- do 12 miesięcy	24 600,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	98 234,00	100 000,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	98 234,00	100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	98 234,00	100 000,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	98 234,00	100 000,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	122 834,00	100 000,00

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 846,74	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 244,74	0,00
- do 12 miesięcy	3 244,74	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 602,00	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	122 834,00	100 000,00

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Mentzen spółka akcyjna
Grudziądzka 110-114/101
87-100 Toruń
NIP: 5273032556

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) standardowy

Za okres od 14-12-2022 do 31-12-2023

Nazwa	Wartość za okres 14-12-2022 - 31-12-2023	Wartość za analogiczny okres poprzedniego okr. obr.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 000,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 000,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	9 817,26	0,00
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	9 817,26	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	10 182,74	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,40	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,40	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,37	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1,37	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	10 181,77	0,00
G. Przychody finansowe	7 064,49	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	7 064,49	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0,00
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	17 246,26	0,00
J. Podatek dochodowy	2 259,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	14 987,26	0,00

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Mentzen spółka akcyjna
Grudziądzka 110-114/101
87-100 Toruń
NIP: 5273032556

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Za okres od 14-12-2022 do 31-12-2023

Nazwa	Wartość na dzień 31-12-2023	Wartość na dzień 14-12-2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto	14 987,26	0,00
II. Korekty razem	-23 817,75	0,00
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7 064,49	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-24 600,00	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 846,74	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-8 830,49	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I. Wpływy	102 064,49	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	102 064,49	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	102 064,49	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	95 000,00	0,00
- odsetki	7 064,49	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	95 000,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	95 000,00	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	95 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	95 000,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 064,49	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	100 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	100 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	100 000,00

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 766,00	100 000,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 766,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	100 000,00	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	98 234,00	100 000,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Mentzen spółka akcyjna
Grudziądzka 110-114/101
87-100 Toruń
NIP: 5273032556

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Za okres od 14-12-2022 do 31-12-2023

Nazwa	Wartość na dzień 31-12-2023	Wartość na dzień 14-12-2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	100 000,00	0,00
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	100 000,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	100 000,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	100 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- wpłata kapitału podstawowego	100 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	100 000,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
1. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	100 000,00	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-100 000,00	100 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	100 000,00
- wpłata na kapitał podstawowy	0,00	100 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-100 000,00	0,00
- rejestracja kapitału	-100 000,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	100 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekta błędów	0,00	0,00
2. Zyska z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	14 987,26	0,00
a) Zysk netto	14 987,26	0,00
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	114 987,26	100 000,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	114 987,26	100 000,00

.....
 (imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie
 ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o
 rachunkowości)

.....
 (imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką
 kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu -
 na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Dodatkowe informacje i objaśnienia Do Sprawozdania Finansowego

Za okres 14.12.2022-31.12.2023

(według załącznika nr 1 do Ustawy o rachunkowości)

Mentzen spółka akcyjna (dawniej Kevantotill Investments spółka akcyjna) NIP: 527-303-25-56 została wpisana do KRS w dniu 14.12.2022 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod nazwą Kevantotill Investments spółka akcyjna. Zmiana nazwy nastąpiła 22.01.2024r.

I. Informacje i objaśnienia do bilansu

I.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne zestawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Nie występuje

I.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Nie występuje

I.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie występuje

I.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występuje

I.5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Nota 1.

I.6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie występuje

I.7. Propozycje co do przeznaczenia zysku za 2023 r .

Zysk w wysokości 14.987,26 zł przeznaczony zostanie na kapitał zapasowy.

I.8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Nie utworzono rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze ze względu na jego niewielką wartość.

Nie utworzono rezerw na odroczony podatek dochodowy z uwagi na jego niewielką wartość

I.9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego,

Strona 1 z 6

zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Nie występuje

I.10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku, z tytułu leasingów finansowych
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat, z tytułu leasingów finansowych
- d) powyżej 5 lat

Nie występują żadne z powyższych.

I. 11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Nie występują rozliczenia międzyokresowe czynne oraz bierne.

I.12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Nie występuje

I.13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych

Brak zobowiązań warunkowych

II. Informacje i objaśnienia do Rachunku Zysków i Strat

II.1 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż dotyczy sprzedaży krajowej

II.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie występuje.

II.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie występuje.

II.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym oraz przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie występuje.

II.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego

Nie występują różnice.

II.6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,

- f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g) pozostałych kosztów rodzajowych.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Nie wytworzono produktów na własne potrzeby

II.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie występuje

II.8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Nie występuje

II.9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Nie występuje

II.10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie występuje

II.a. Kursy przyjęte do wyceny

IIa.1. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Nie występują transakcje w walutach obcych.

III Informacje i objaśnienia do Rachunku Przepływów Pieniężnych

III.1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny

Nota 2 Odsetki dotyczą odsetki od pożyczki udzielonej oraz spłaconej w roku 2023. Pozostałe zmiany wynikają bezpośrednio ze zmian stanów bilansowych.

Nota 3

IV Objasnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

IV.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie występuje

IV.2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu

Strona 3 z 6

opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki – wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie występuje

IV.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Nie występuje

IV.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Nie występuje

IV.5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Nie występuje

IV.6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego: 13.000,00zł netto, VAT 23% ,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi.

V Informacje o szczególnych zdarzeniach

V.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie występuje

V.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym

V.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmiany w kapitale (funduszu) własnym

Nie zmieniono

V.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych Sprawozdania Finansowego za rok poprzedni ze Sprawozdaniem za rok bieżący

Nie występuje.

VI Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych

VI.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie występuje

VI.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie występuje

VI.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie występuje

VI.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie.

Nie występuje

VI.5. Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a.

Nie występuje

VII Wymagane informacje o połączeniu spółek

VII.1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji.

Nie występuje

VII.2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie występuje

VIII Zagrożenia dla kontynuacji działalności

VIII.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Nie występują zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności

IX Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne

IX.1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje

Nie występuje

X. Dodatkowe informacje i objaśnienia w zakresie instrumentów finansowych

brak

Nota 1... Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31.12.2023 r...

Wyszczególnienie	Akcje				Ogółem
	Seria A	Seria ...	Seria ...	Seria ...	
1	2	3	4	5	6
1. Wartość nominalna jednej akcji	1,00				1,00
2. Wartość emisyjna jednej akcji					0,00
3. Ilość akcji w emisji (serii)	100000				100000
4. Podział akcji z danej serii					
– uprzywilejowane (szt.)					0
– zwykłe (szt.)					0
5. Podział akcji z danej serii					
– imienne					0
– na okaziciela					0
6. Rodzaj uprzywilejowanych akcji					
– w zakresie praw głosu (szt.)					0
– w zakresie dywidendy (szt.)					0
– pozostałe (szt.)					0
7. Wartość nominalna serii					0,00
8. Sposób pokrycia akcji					
– gotówka					0,00
– aport					0,00
9. Data rejestracji					

Wyszczególnienie	Poprzedni rok obrotowy	Bieżący rok obrotowy
1	2	3
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto		14 987,26
II. Korekty razem	0,00	-23 817,75
1. Amortyzacja		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-7 064,49
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności		-24 600,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		7 846,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	0,00	-8 830,49

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie			0,00	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	100 000,00	98 234,00	-1 766,00	
Inne środki pieniężne, w tym:			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 000,00	98 234,00	-1 766,00	0,00

1.3. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania
finansowego za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2023 roku**

Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.
Ul. Grudziądzka 110 – 114 lok. 101
87-100 TORUŃ

Wieliszew, 14 lutego 2024 r.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Wspólników Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.** („Jednostka”) z siedzibą w Toruniu, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 grudnia do 31 grudnia 2023 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz umową Jednostki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

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

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 1



Objaśnienie ze zwroceniem uwagi

Zwracamy uwagę na ujawnienie zawarte w informacji dodatkowej dotyczące zmiany formy prawnej jednostki. Kancelaria Mentzen Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powstała z przekształcenia jednostki Kancelaria Mentzen Spółka komandytowo-akcyjna i została wpisana do KRS w dniu 01.12.2023 r.

Ponadto zwracamy uwagę na notę I.1. informacji dodatkowej, w której opisano powstanie wartości niematerialnej i prawnej wniesionej aportem w wartości godziwej oraz metodę amortyzacji.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do powyższych spraw.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. nie było badane.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Zarząd Jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 2



Kancelaria Audytorska Sp. z o.o.

wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednostka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z działalności zgodnie z postanowieniami art. 49 ust. 5 Ustawy o rachunkowości oraz na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 grudnia 2023 r.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest:

Signature Not Verified
 Dokument podpisany przez
 ALEKSANDRA WIECZOREK
 Data: 2024.02.14 13:51:57 GMT+01:00

Aleksandra Wieczorek

Kluczowy Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 13923

Działający w imieniu:

Trustaudit Kancelaria Audytorska Sp. z o.o.

Wieliszew (05-135), ul. Ks. Jerzego Popiełuszki 9/13

Nr na liście firm audytorskich 4385

Wieliszew, dnia 14 lutego 2024 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
 Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 3

2. Sprawozdanie finansowe Kancelaria Mentzen sp. z o.o. - spółki zależnej od Emitenta, za okres od 1.12.2023 do 31.12.2023 r. (okres po zmianie formy prawnej), obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.

Zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości, na dzień przekształcenia Kancelaria Mentzen S.K.A. w sp. z o.o., konieczne było zamknięcie ksiąg rachunkowych i otwarcie nowych ksiąg dnia 1.12.2023 roku dla spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z powyższym w prezentowanym sprawozdaniu odrębnie zaprezentowano okres grudnia 2023 roku jako wyniki dotyczące Kancelarii Mentzen sp. z o.o. (oznaczone w sprawozdaniu jako „rok bieżący”), okres od stycznia do listopada 2023 roku jako wyniki dotyczące Kancelarii Mentzen S.K.A. (oznaczone w sprawozdaniu jako „rok poprzedni”) oraz dane porównawcze za 2022 roku jako wyniki dotyczące Kancelarii Mentzen S.K.A. (oznaczone w sprawozdaniu jako „przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy”)

Ponadto w Informacji Dodatkowej w punkcie V.4. zaprezentowany został Rachunek Zysków i Strat w ujęciu łącznych 12 miesięcy za lata 2022 i 2023.

2.1. Sprawozdanie finansowe spółki zależnej od Emitenta za okres od 1 grudnia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

1. Identyfikator podatkowy NIP NIP <u>9 5 6 2 3 7 1 3 5 0</u>	2. Numer KRS (pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego) KRS <u>0 0 0 1 0 7 1 6 0 5</u>	
--	--	--

Sprawozdanie finansowe jednostki innej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Data sporządzenia sprawozdania finansowego		13-02-2024	
Data początkowa i końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie			
Data od	01-12-2023	Data do	31-12-2023
Jednostka danych liczbowych			
☒ w złotych		☐ w tysiącach złotych	
Dane identyfikujące jednostkę			
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania			
Nazwa Firmy KANCELARIA MENTZEN SPÓŁKA ZOO			
Siedziba podmiotu			
Województwo	KUJAWSKO-POMORSKIE	Powiat	TORUŃ
Gmina	TORUŃ	Miejscowość	TORUŃ
Adres			
Kraj	POLSKA	Województwo	KUJAWSKO-POMORSKIE
Powiat	TORUŃ	Gmina	TORUŃ
Ulica	GRUDZIĄDZKA	Nr domu	110-114
Miejscowość	TORUŃ	Nr lokalu	101
Kod pocztowy	87-100	Pocztą	TORUŃ
Siedziba i adres przedsiębiorcy zagranicznego - wypełnia oddział (zakład) przedsiębiorcy zagranicznego			
Kraj		Kod pocztowy	
Miejscowość			
Ulica		Nr domu	
Nr lokalu			
Podstawowy przedmiot działalności jednostki			
Numer PKD 6 9 2 0 Z DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE 4 7 1 9 Z POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH 4 7 9 1 Z SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁYKOWEJ LUB INTERNET 6 3 1 1 Z PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ 6 3 1 2 Z DZIAŁALNOŚĆ PORTALI I INTERNETOWYCH 6 6 1 9 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH 6 9 1 0 Z DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA 7 0 2 2 Z POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA 8 5 5 9 B POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE			

Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (opcjonalnie)	
☐ Wskaż okres, jeżeli jest ograniczony Data od Data do	
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
Data od	01-12-2023 data do 31-12-2023
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:	
☐ sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne ☒ sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:	
☒ tak ☐ nie	
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności:	
☒ tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności) ☐ nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)	
Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności	

Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek (<i>opcjonalnie</i>)
W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek:
☐ sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek ☐ sprawozdanie sporządzone przed połączeniem spółek
Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości w sposób przewidziany Ustawą o Rachunkowości. Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Jednostka przyjęła następujące ustalenia:
Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej niższej niż 10.000,00 zł netto (za wyjątkiem przedmiotów należących do grupy VII KŚT) odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów. Powyższe dotyczy również wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej nie wyższej niż 10.000,00 zł netto.
Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
Amortyzowanie środka trwałego rozpoczyna się od miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały oddano do użytkowania.
Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.
Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".
Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.
Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.
Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.
Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.
Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.
Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.
Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.
Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne jest wykazywana w bilansie w pozycji "akcje własne".
Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych. [dotyczy tylko SA]
Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.
Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych. Wyceny dokonuje się raz do roku na dzień bilansowy

	Ustalenia wyniku finansowego
	Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego
Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2023 r. są zgodne z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym.

	Pozostałe (opcjonalnie) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Kancelarii Mentzen Sp. z o.o. z siedzibą Toruniu w sprawie przyjęcia uproszczonych zasad sporządzania sprawozdań finansowych przewidzianych dla jednostek małych począwszy od sprawozdania finansowego za 2023 rok, będzie sporządzać roczne sprawozdanie z uwzględnieniem uproszczonych zasad przewidzianych w ustawie o rachunkowości dla jednostek małych w zakresie wycen poszczególnych składników majątku oraz niesporządzania sprawozdania z działalności zgodnie z art. 49 ust. 5 jak i innych przewidzianych ustawą uproszczeń dla j. małej jednak bez zastosowania: art. 46 ust. 5 pkt 5, art. 47 ust. 4 pkt 5, art. 48 ust. 4, art. 48a ust. 4, art. 48b ust. 5 ustawy o rachunkowości, jeśli spełnione będą warunki wskazane w art. 3 ust. 1c lub 1d tej ustawy. Jednostka będzie przedstawiać informacje dodatkowe i uzupełniające do bilansu zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy. - Jednostka nie odstępuje od sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym na podstawie art. 48a, ust. 4. - Jednostka nie odstępuje od sporządzania rachunku przepływów pieniężnych na podstawie art. 48b, ust. 5. - Jednostka nie odstępuje od ustalania aktywów i pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie art. 37 ust. 10. - Jednostka odstępuje, na podstawie art. 28b ust. 1 ustawy o rachunkowości, od stosowania przepisów określonych w art. 81 ust. 2 pkt 4 w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawnienia i sposobu prezentacji instrumentów finansowych
--	--

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki *(opcjonalnie)*

Przekształcone dane porównawcze

Przekształcone dane porównawcze w sprawozdaniu finansowym dotyczą zatwierdzonego sprawozdania za rok 2022. Dane wykazane w roku poprzednim dotyczą okresu przed przekształceniem za 11 miesięcy 2023 roku.

KANCELARIA MENTZEN SPÓŁKA
ZOO

(dane jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2023

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

	AKTYWA	Stan na dzień kończący		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 31.12.2023	rok poprzedni 30.11.2023	
A	Aktywa trwałe	11 841 094,49	11 911 132,28	11 327 077,85
I	Wartości niematerialne i prawne	8 493 000,00	8 512 548,41	8 727 581,25
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	8 727 581,25
3	Inne wartości niematerialne i prawne	8 493 000,00	8 512 548,41	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 376 547,40	2 394 939,00	2 597 246,60
1	Środki trwałe	2 376 547,40	2 394 939,00	2 597 246,60
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 713 000,00	1 713 000,00	1 713 000,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
d)	środki transportu	63 547,44	65 272,37	84 246,60
e)	inne środki trwałe	599 999,96	616 666,63	800 000,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	945 811,09	964 696,55	2 250,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	945 811,09	964 696,55	2 250,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	945 811,09	964 696,55	2 250,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	2 250,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	945 811,09	964 696,55	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 736,00	38 948,32	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 736,00	25 736,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	13 212,32	0,00

B	Aktywa obrotowe	2 474 672,05	2 578 551,67	1 951 904,72
I	Zapasy	19 324,96	1 154,40	1 415,35
1	Materiały	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	19 324,96	1 154,40	1 415,35
II	Należności krótkoterminowe	1 330 558,57	1 585 560,86	1 644 284,67
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 330 558,57	1 585 560,86	1 644 284,67
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 211 806,73	1 079 255,98	990 233,57
	– do 12 miesięcy	1 211 806,73	1 079 255,98	990 233,57
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	63 527,00
c)	inne	118 751,84	506 304,88	590 524,10
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 068 400,07	969 753,30	260 000,85
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 068 400,07	969 753,30	260 000,85
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	30 000,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00	30 000,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 068 400,07	969 753,30	230 000,85
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 068 400,07	969 753,30	230 000,85
	– inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 388,45	22 083,11	46 203,85
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	149 950,00	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	14 465 716,54	14 489 683,95	13 278 982,57

	PASYWA	Stan na dzień kończący		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2023-30.11.2023	
A	Kapitał (fundusz) własny	10 752 490,56	10 586 199,86	10 698 517,15
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000,00	50 000,00	50 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 001 000,00	10 001 000,00	10 416 074,43
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	149 950,00	0,00	0,00
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	149 950,00	0,00	0,00
	– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 281 199,86	258 953,79	0,00
VI	Zysk (strata) netto	16 340,70	3 022 246,07	232 442,72
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-2 746 000,00	-2 746 000,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 713 225,98	3 903 484,09	2 580 465,42
I	Rezerwy na zobowiązania	6 546,00	6 546,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 546,00	6 546,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	2 733 255,84	3 008 118,75	1 775 888,87
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	2 733 255,84	3 008 118,75	1 775 888,87
a)	kredyty i pożyczki	2 733 255,84	3 008 118,75	1 775 888,87
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	973 424,14	888 819,34	804 576,55
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00

	– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	973 424,14	888 819,34	804 576,55
a)	kredyty i pożyczki	0,00	101 700,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	602 459,30	475 818,17	452 569,02
	– do 12 miesięcy	602 459,30	475 818,17	452 569,02
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania weksłowe	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	351 213,15	309 034,98	348 751,73
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
i)	inne	19 751,69	2 266,19	3 255,80
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	PASYWA razem (suma poz. A i B)	14 465 716,54	14 489 683,95	13 278 982,57

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.12.2023 - 31.12.2023

KANCELARIA MENTZEN
SPÓŁKA ZOO

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ... zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 01.12.2023 - 31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2023-30.11.2023	
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 616 020,88	19 960 026,26	16 830 539,49
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 616 020,88	19 960 026,26	16 830 539,49
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 567 716,91	15 631 107,52	15 956 382,61
I	Amortyzacja	38 892,03	417 342,85	499 711,11
II	Zużycie materiałów i energii	54 735,93	725 165,80	1 319 480,19
III	Usługi obce	635 134,17	5 858 782,74	5 073 238,26
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10 639,00	14 078,03	20 197,23
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	728 784,00	7 166 581,06	7 616 817,58
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	55 208,73	856 281,31	959 114,95
	– emerytalne	29 130,13	238 861,41	265 235,88
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	44 323,05	592 875,73	467 823,29
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	48 303,97	4 328 918,74	874 156,88
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 573,54	104 002,48	35 079,41
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 788,62
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1 573,54	104 002,48	33 290,79
E	Pozostałe koszty operacyjne	6 818,18	300 705,33	43 573,67
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	197 944,56	0,00
III	Inne koszty operacyjne	6 818,18	102 760,77	43 573,67
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	43 059,33	4 132 215,89	865 662,62
G	Przychody finansowe	6 114,54	37 129,98	2 251,29
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	6 114,54	2 678,73	0,00
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	34 451,25	2 251,29
H	Koszty finansowe	13 837,17	221 574,80	348 854,19
I	Odsetki, w tym:	13 837,17	169 771,24	346 541,44
	– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	51 803,56	2 312,75
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	35 336,70	3 947 771,07	519 059,72
J	Podatek dochodowy	18 996,00	925 525,00	286 617,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	16 340,70	3 022 246,07	232 442,72

KANCELARIA MENTZEN
SPÓŁKA Z O.O.
(dane jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.12.2023 - 31.12.2023

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2023-31.11.2023	
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 586 199,86	10 698 517,15	10 466 074,43
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	258 953,79	0,00
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 586 199,86	10 957 470,94	10 466 074,43
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	50 000,00	50 000,00	50 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- umorzenia udziałów (akcji)			
	-			
	-			
	-			
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	50 000,00	50 000,00	50 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 001 000,00	10 416 074,43	10 001 000,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-415 074,43	415 074,43
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	415 074,43
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	415 074,43
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	415 074,43	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	415 074,43	0,00
	-			
	-			
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 001 000,00	10 001 000,00	10 416 074,43
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- zbycia środków trwałych			
	-			
	-			
	-			
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	149 950,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	149 950,00	0,00	0,00
	- Należne wpłaty na kapitał podstawowy	149 950,00	0,00	0,00
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	149 950,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	258 953,79	232 442,72	415 074,43
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	258 953,79	232 442,72	415 074,43
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	258 953,79	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	258 953,79	491 396,51	415 074,43
	a) zwiększenie (z tytułu)	3 022 246,07	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	3 022 246,07	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	232 442,72	415 074,43
	- wypłata dywidendy	0,00	232 442,72	415 074,43
	-			
	-			
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 281 199,86	258 953,79	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	-			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 281 199,86	258 953,79	0,00
6.	Wynik netto	-2 729 659,30	276 246,07	232 442,72
	a) zysk netto	16 340,70	3 022 246,07	232 442,72
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	2 746 000,00	2 746 000,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 752 490,56	10 586 199,86	10 698 517,15
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 752 490,56	10 586 199,86	10 466 074,43

KANCELARIA
MENTZEN SPÓŁKA
ZOO

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.12.2023 - 31.12.2023

(dane jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 31.12.2023	rok poprzedni 01.01.2023-30.11.2023	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	16 340,70	3 022 246,07	232 442,72
II.	Korekty razem	64 372,63	850 965,94	-288 543,99
1.	Amortyzacja	38 892,03	417 342,85	499 711,11
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 837,17	190 254,25	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	6 546,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-18 170,56	260,95	-1 415,35
7.	Zmiana stanu należności	255 599,29	58 126,81	-779 877,86
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	201 364,45	-32 516,86	30 852,78
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-36 749,67	829,07	-37 814,67
10.	Inne korekty	-390 400,08	210 122,87	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	80 713,33	3 873 212,01	-56 101,27
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	18 885,46	47 553,45	2 250,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	18 885,46	47 553,45	2 250,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	18 885,46	47 553,45	2 250,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	2 250,00	2 250,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	18 885,46	45 303,45	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	952,02	980 002,41	1 753 217,92
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	952,02	2,41	1 748 717,92
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	980 000,00	4 500,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	980 000,00	4 500,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	4 500,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	980 000,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17 933,44	-932 448,96	-1 750 967,92
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	1 481 481,15	3 241 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	1 481 481,15	3 241 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	3 682 491,75	1 465 111,13
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	3 344 686,23	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	337 805,52	1 465 111,13
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-2 201 010,60	1 775 888,87
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	98 646,77	739 752,45	-31 180,32
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	98 646,77	739 752,45	-31 180,32
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	969 753,30	230 000,85	261 181,17
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 068 400,07	969 753,30	230 000,85
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Liczba dołączonych opisów: 12

Liczba dołączonych plików: 12

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto
 (wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane)

jednostka obliczeniowa: . . . zł . .

Wyszczególnienie		Rok bieżący			Rok poprzedni (opcjonalnie)		
		Wartość			Wartość		
		łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	łącznie	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A.	Zysk (strata) brutto za dany rok	16 340,70			0,00		
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	6 115,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	69 756,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	99 977,77			0,00		
K.	Podatek dochodowy	18 996,00			0,00		

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
 Wersja programu: 3.17.110.0, druku: 1457.2630.1.9

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

informacja dodatkowa

Dodatkowe informacje i objaśnienia Do Sprawozdania Finansowego

Za okres 01.12.2023-31.12.2023

(według załącznika nr 1 do Ustawy o rachunkowości)

Kancelaria Mentzen Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością NIP: 956-237-13-50 powstała z przekształcenia Kancelaria Mentzen spółka komandytowo – akcyjna i została wpisana do KRS w dniu 01.12.2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS.

I. Informacje i objaśnienia do bilansu

I.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne zestawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Do dnia bilansowego – 31.12.2022 wykazywana była wartość firmy, która obecnie prezentowana jest jako inne wartości niematerialne i prawne i dotyczy przede wszystkim tajemnicy przedsiębiorstwa/know how przejętej z JDG w formie aportu. Łączna wartość wycenionego aportu w wartości godziwej z w/w wynosi 8.940.000,00zł, która to wartość ma odzwierciedlenie w dochodach spółki, które będą generowane w trakcie trwania działalności. Dokonano weryfikacji okresu ekonomicznej użyteczności, która dotychczas wynosiła 40 lat co spowoduje zmianę części wartości podlegającej amortyzacji oraz wydzielenie wartości rezydualnej niepodlegającej amortyzacji.

Nota 1, Nota 2

I.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Nie występuje

I.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumorzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka leasinguje/wynajmuje następujące auta:

1. VW Multivan.....	314.877,54 zł
2. Volvo XC 90.....	320.430 zł
3. Mercedes CLA 250.....	235.900 zł
4. BMW 520d.....	190.000 zł
5. Mercedes E-200.....	311.991 zł

I.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występuje

I.5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Nota 3.

I.6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nota 4.

Kapitał rezerwowy utworzony w wyniku podwyższenia kapitału podstawowego, jeszcze nie wpłaconego i nie ujawnionego w KRS. Należna wpłata na kapitał podstawowy.

Strona 1 z 7

I.7. Propozycje co do przeznaczenia zysku za 2023 r .

Zysk w wysokości 16.340,70 zł przeznaczony zostanie na kapitał zapasowy.

I.8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Nie utworzono rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze ze względu na brak osób w wieku przedemerytalnym w ogólnej liczbie zatrudnionych oraz ze względu na równomierność kosztów w kolejnych latach związanych z wykorzystywaniem urlopów pracowniczych

Nota 5.

I.9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Nota 6.

I.10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku, z tytułu leasingów finansowych
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat, z tytułu leasingów finansowych
- d) powyżej 5 lat

Nie występują żadne z powyższych.

I. 11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Nota 7.

I.12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Zobowiązanie – kredyty i pożyczki, kredyt bankowy na dzień 31.12.2023r wynoszący 966.100,00zł zabezpieczony wpisem o hipotecę na posiadanym przez spółkę nieruchomości - grunt.

I.13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych

Weksel in blanco dotyczący pożyczki w ING

II. Informacje i objaśnienia do Rachunku Zysków i Strat

II.1 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż dotyczy sprzedaży krajowej

II.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie występuje.

II.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie występuje.

II.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym oraz przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Strona 2 z 7

Nie występuje.

II.5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego

Różnice opisane w informacji dodatkowej załącznik.

II.6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g) pozostałych kosztów rodzajowych.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Nie wytworzono produktów na własne potrzeby

II.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie występuje

II.8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Nie występuje

II.9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Nie występuje

II.10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie występuje

II.a. Kursy przyjęte do wyceny

II.a.1. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Nie występują transakcje w walutach obcych.

III Informacje i objaśnienia do Rachunku Przepływów Pieniężnych

III.1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny

Nota 8

Nota 9

Odsetki dotyczą naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki w 2023 roku – 13 837,17

Inne korekty – dotyczą kompensaty zobowiązania z tyt. pożyczek z należnością – 390 400,08 zł
Pozostałe pozycje wynikają ze zmian bezpośrednio ze zmian stanów bilansowych.

IV Objasnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

IV.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie występuje

IV.2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 - b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 - c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
 - d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki
- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie występuje

IV.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Nota 10.

IV.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Nie występuje

IV.5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Nie występuje

IV.6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego: 25.000,00zł netto, VAT 23% ,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi.

V Informacje o szczególnych zdarzeniach

V.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Strona 4 z 7

W wyniku z lat ubiegłych kapitałów własnych znajduje się kwota błędu z roku 2022 dotycząca naliczonych odsetek od zobowiązań z tyt. pożyczek w zawyżonej wysokości.

V.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nastąpiła rejestracja podwyższonego kapitału podstawowego. Nastąpiła zmiana w strukturze wspólników na: Sławomir Jerzy Mentzen 1.000 udziałów o wartości nominalnej 50.000,00zł, Mentzen SA 2.999 udziałów o łącznej wartości nominalnej 149.950,00zł.

V.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmiany w kapitale (funduszu) własnym

Nie zmieniono

V.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych Sprawozdania Finansowego za rok poprzedni ze Sprawozdaniem za rok bieżący

Rachunek zysków i strat przedstawiający dwa pełne okresy (12 miesięcy) bez uwzględnienia przekształcenia Spółki w dniu 01.12.2023 r

Wyszczególnienie		01.01.-31.12.2022	01.01.2023 -31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		16 830 539,49	21 576 047,14
A.	-	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 830 539,49	21 576 047,14
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej		15 956 382,61	17 198 824,43
I.	Amortyzacja	499 711,11	456 234,88
II.	Zużycie materiałów i energii	1 319 480,19	779 901,73
III.	Usługi obce	5 073 238,26	6 493 916,91
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	20 197,23	24 717,03
IV.	-	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	7 616 817,58	7 895 365,06
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	959 114,95	911 490,04
VI.	-	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	467 823,29	637 198,78
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży		874 156,88	4 377 222,71
Pozostałe przychody operacyjne		35 079,41	105 576,02
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 788,62	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	33 290,79	105 576,02
Pozostałe koszty operacyjne		43 573,67	307 523,51
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	43 573,67	307 523,51
Zysk (strata) z		865 662,62	4 175 275,22

Strona 5 z 7

działalność i operacyjne j			
Przychody finansowe		2 251,29	43 244,52
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
I.	a)	0,00	0,00
I.	a)	0,00	0,00
I.	b)	0,00	0,00
I.	b)	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	8 793,27
II.	-	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
II.	-	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	2 251,29	34 451,25
Koszty finansowe		348 854,19	235 411,97
I.	Odsetki, w tym:	346 541,44	183 608,41
I.	-	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
I.	-	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	2 312,75	51 803,56
Zysk (strata) brutto		519 059,72	3 983 107,77
Podatek dochodowy		286 617,00	963 711,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			-19 190,00
Zysk netto		232 442,72	3 038 586,77

VI Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych

VI.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- procentowym udziale,
- części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Nie występuje

VI.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie występuje

VI.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie występuje

VI.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,

- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie.

Nie występuje

VI.5. Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a.

Nie występuje

VII Wymagane informacje o połączeniu spółek

VII.1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji.

Nie występuje

VII.2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie występuje

VIII Zagrożenia dla kontynuacji działalności

VIII.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Nie występują zagrożenia co do możliwości kontynuowania działalności

IX Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne

IX.1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje

Nie występuje

X. Dodatkowe informacje i objaśnienia w zakresie instrumentów finansowych

Nota 11.

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 1

Nota 1.... Zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych

[illegible]

Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7 + 8 + 9)	Wartość początkowa – stan na koniec roku obrotowego (2 + 6 – 10)	Umorzenie – stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (13 + 14 + 15)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie – stan na koniec roku obrotowego (12 + 16 – 17)	Wartość netto środków trwałych	
			aktualizacja	amortyzacja za rok obrotowy	inne				stan na początek roku obrotowego (2 – 12)	stan na koniec roku obrotowego (11 – 18)
10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0,00	1 713 000,00					0,00		0,00	1 713 000,00	1 713 000,00
0,00	103 495,93	38 223,56		1 724,93		1 724,93		39 948,49	65 272,37	63 547,44
0,00	1 076 100,00	459 433,37		16 666,67		16 666,67		476 100,04	616 666,63	599 999,96
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00
0,00	2 892 595,93	497 656,93	0,00	18 391,60	0,00	18 391,60	0,00	516 048,53	2 394 939,00	2 376 547,40

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 2

Nota 2.... Zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Wartość początkowa (brutto) – stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej (3 + 4 + 5)	Zmniejszenie wartości początkowej		
		aktualizacja	przychody	przenieszenie		zbycie	likwidacja	inne
1	2	3	4	5	6	7	8	9
inne wartości niematerialne i prawne	8 940 000,00				0,00			
inne wartości niematerialne i prawne	22 162,50				0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
					0,00			
Razem	8 962 162,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7 + 8 + 9)	Wartość początkowa – stan na koniec roku obrotowego (2 + 6 – 10)	Umorzenie – stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie – stan na koniec roku obrotowego (12 + 16 – 17)	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych	
			aktualizacja	amortyzacja za rok obrotowy	inne			stan na początek roku obrotowego (2 – 12)	stan na koniec roku obrotowego (11 – 18)
10	11	12	13	14	15	16	17	19	20
0,00	8 940 000,00	428 375,00		18 625,00		18 625,00		8 511 625,00	8 493 000,00
0,00	22 162,50	21 239,09		923,41		923,41		923,41	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	0,00					0,00		0,00	0,00
0,00	8 962 162,50	449 614,09	0,00	19 548,41	0,00	19 548,41	0,00	8 512 548,41	8 493 000,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 3

Nota 3... Struktura własności kapitału podstawowego w spółce z o.o. – stan na koniec roku obrotowego

Nazwisko (nazwa) udziałowca	Liczba posiadanych przez udziałowca udziałów	Wartość nominalna posiadanych przez udziałowca udziałów	Udział procentowy udziałów w kapitale zakładowym spółki w %
1	2	3	4
Ślawomir Jerzy Mentzen	1000	50 000,00	100,00
Razem	1000	50 000,00	100,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 4

Nota 4.... Zmiany stanów kapitałów (funduszy) zapasowego i rezerwowego

Wyszczególnienie	Rodzaj kapitału (funduszu)		Razem (2 + 3)
	zapasowy	rezerwowy	
1	2	3	4
1. Stan na początek roku obrotowego			0,00
2. Zwiększenie w ciągu roku obrotowego, w tym:	0,00	149 950,00	149 950,00
– agio			0,00
– podział zysku			0,00
– dopłaty			0,00
– inne		149 950,00	149 950,00
3. Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego, w tym:	0,00	0,00	0,00
– pokrycie straty			0,00
– zwrot dopłat			0,00
– dywidendy			0,00
– inne			0,00
4. Stan na koniec roku obrotowego	0,00	149 950,00	149 950,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 5

Nota 5... Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Rezerwy na odroczony podatek dochodowy		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał (fundusz własny)	odniesione na wynik finansowy	w tym: odpisy aktualizujące aktywa	odniesione na kapitał (fundusz własny)	w tym: odpisy aktualizujące aktywa
1	2	3	4	5	6	7
1. Stan na początek roku obrotowego, w tym:	0,00		0,00			
– z tytułu strat podatkowych						
2. Zwiększenia, w tym:	6 546,00		25 736,00			
– z tytułu strat podatkowych						
3. Zmniejszenia, w tym:						
– z tytułu strat podatkowych						
4. Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	6 546,00	0,00	25 736,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu strat podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 6

Nota 6..... Odpisy aktualizujące wartość należności

[illegible]

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl
Wersja programu: 3.17.110.0, druku: 1040.1707.0.0

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 7

Nota 7.... Czynne rozliczenia międzyokresowe

[illegible]

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 8

Nota 8... Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	36 525,83	36 644,72	118,89	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	933 227,47	1 031 755,35	98 527,88	
Inne środki pieniężne, w tym:			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
			0,00	
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	969 753,30	1 068 400,07	98 646,77	0,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 9

Nota 9... Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sporządzone metodą pośrednią

Wyszczególnienie	Poprzedni rok obrotowy	Bieżący rok obrotowy
1	2	3
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 022 246,07	16 340,70
II. Korekty razem	850 965,94	64 372,63
1. Amortyzacja	417 342,85	38 892,03
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	190 254,25	13 837,17
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	6 546,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	260,95	-18 170,56
7. Zmiana stanu należności	58 126,81	255 599,29
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-32 516,86	201 364,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	829,07	-36 749,67
10. Inne korekty	210 122,87	-390 400,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	3 873 212,01	80 713,33

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 10

Nota 10. Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1	2
Pracownicy umysłowi	32,50
Pracownicy na stanowiskach roboczych	
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	
Uczniowie	
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	
Razem	32,50

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

nota 11

Nota 11. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe	1 458,20
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych	

2.2. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku

Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.
Ul. Grudziądzka 110 – 114 lok. 101
87-100 TORUŃ

Wieliszew, 14 lutego 2024 r.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Wspólników Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Kancelaria Mentzen Sp. z o.o.** („Jednostka”) z siedzibą w Toruniu, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 grudnia do 31 grudnia 2023 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz umową Jednostki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

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

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 1



Objaśnienie ze zwroceniem uwagi

Zwracamy uwagę na ujawnienie zawarte w informacji dodatkowej dotyczące zmiany formy prawnej jednostki. Kancelaria Mentzen Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powstała z przekształcenia jednostki Kancelaria Mentzen Spółka komandytowo-akcyjna i została wpisana do KRS w dniu 01.12.2023 r.

Ponadto zwracamy uwagę na notę I.1. informacji dodatkowej, w której opisano powstanie wartości niematerialnej i prawnej wniesionej aportem w wartości godziwej oraz metodę amortyzacji.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do powyższych spraw.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. nie było badane.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Zarząd Jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 2



Kancelaria Audytorska Sp. z o.o.

wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednostka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z działalności zgodnie z postanowieniami art. 49 ust. 5 Ustawy o rachunkowości oraz na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 grudnia 2023 r.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest:

Signature Not Verified
 Dokument podpisany przez
 ALEKSANDRA WIECZOREK
 Data: 2024.02.14 13:51:57 GMT+01:00

Aleksandra Wieczorek

Kluczowy Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 13923

Działający w imieniu:

Trustaudit Kancelaria Audytorska Sp. z o.o.

Wieliszew (05-135), ul. Ks. Jerzego Popiełuszki 9/13

Nr na liście firm audytorskich 4385

Wieliszew, dnia 14 lutego 2024 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
 Kancelaria Mentzen Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2023 r.

Strona | 3

3. Sprawozdanie finansowe skonsolidowane pro forma spółek Mentzen S.A. (Emitent) i spółki zależnej Kancelarii Mentzen sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Grupa Kapitałowa Mentzen S.A. powstała wraz z objęciem przez Mentzen S.A. 2999 udziałów Kancelarii Mentzen sp. z o.o. przez Emitenta (podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 3 ZW, zaprotokołowanej w akcie notarialnym Rep A nr 4429/2023, a objęcie udziałów zostało zaprotokołowane aktem notarialnym nr 4433/2023). Podwyższenie kapitału zakładowego Kancelarii Mentzen sp. z o.o. zostało zarejestrowane w KRS dnia 11 stycznia 2024 roku.

Emitent posiada 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki zależnej od Emitenta tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o., tworząc grupę kapitałową Mentzen S.A.

Zarządy spółek Mentzen S.A. i Kancelaria Mentzen sp. z o.o. są tożsame.

Dla zobrazowania wyglądu skonsolidowanego sprawozdania obu podmiotów przygotowane zostało sprawozdanie skonsolidowane pro forma za 2023 rok (tj. przedstawiające hipotetyczny obraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sytuacji, gdyby spółki tworzyły grupę kapitałową od dnia 1 stycznia 2023 r.). W ramach sprawozdania pro forma prezentowane są dane:

- Kancelarii Mentzen sp. z o.o., jako dane łączne spółki Kancelaria Mentzen S.K.A. przed przekształceniem (od stoczenia do listopada 2023 roku) i spółki Kancelaria Mentzen sp. z o.o. po przekształceniu (grudzień 2023 roku),
- Mentzen S.A. za cały 2023 rok,
- konsolidacja sprawozdań obu podmiotów prezentowana jako „suma”,
- eliminacje przepływów pomiędzy wskazanymi spółkami, jako wyłączenia konsolidacyjne oraz
- sprawozdanie pro forma po eliminacjach.

Począwszy od roku 2024, zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości, przygotowywane będzie sprawozdanie skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej.

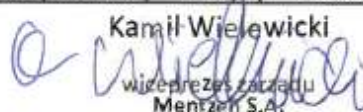
	AKTYWA	Kancelaria Mentzen sp. z o.o.	Mentzen SA	Suma	Korekty		Po eliminacjach
		31.12.2023	31.12.2023		wn	ma	31.12.2023
A	Aktywa trwałe	11 841 094,49	0,00	11 841 094,49	0,00	0,00	11 841 094,49
I	Wartości niematerialne i prawne	8 493 000,00	0,00	8 493 000,00	0,00	0,00	8 493 000,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			0,00			0,00
	2. Wartość firmy			0,00			0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 493 000,00		8 493 000,00			8 493 000,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0,00			0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych			0,00			0,00
	1. Wartość firmy - jednostki zależne			0,00			0,00
	2. Wartość firmy - jednostki współzależne			0,00			0,00
	3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone			0,00			0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe	2 376 547,40	0,00	2 376 547,40	0,00	0,00	2 376 547,40
	1. Środki trwałe	2 376 547,40	0,00	2 376 547,40			2 376 547,40
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczyste)	1 713 000,00		1 713 000,00			1 713 000,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodn.			0,00			0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny			0,00			0,00
	d) środki transportu	63 547,44		63 547,44			63 547,44
	e) inne środki trwałe	599 999,96		599 999,96			599 999,96
	2. Środki trwałe w budowie			0,00			0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			0,00			0,00
IV	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00			0,00
	1. Od jednostek powiązanych			0,00			0,00
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			0,00			0,00
	3. Od pozostałych jednostek			0,00			0,00
V	Inwestycje długoterminowe	945 811,09	0,00	945 811,09	0,00	0,00	945 811,09
	1. Nieruchomości			0,00			0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne			0,00			0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	945 811,09	0,00	945 811,09	0,00	0,00	945 811,09
	niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			0,00			0,00
	- inne papiery wartościowe			0,00			0,00
	- udzielone pożyczki			0,00			0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00			0,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			0,00			0,00
	- inne papiery wartościowe			0,00			0,00
	- udzielone pożyczki			0,00			0,00
	finansowe			0,00			0,00
	c) w pozostałych jednostkach	945 811,09	0,00	945 811,09			945 811,09
	- udziały lub akcje			0,00			0,00
	- inne papiery wartościowe			0,00			0,00
	- udzielone pożyczki	945 811,09		945 811,09			945 811,09
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00			0,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe			0,00			0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 736,00	0,00	25 736,00			25 736,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 736,00		25 736,00			25 736,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe			0,00			0,00

B	Aktywa obrotowe (B.I+B.II+B.III+B.IV)	2 474 672,05	122 834,00	2 597 506,05	0,00	24 600,00	2 572 906,05
I	Zapasy	19 324,96	0,00	19 324,96			19 324,96
	1. Materiały			0,00			0,00
	2. Półprodukty i produkcja w toku			0,00			0,00
	3. Produkty gotowe			0,00			0,00
	4. Towary			0,00			0,00
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	19 324,96		19 324,96			19 324,96
II	Należności krótkoterminowe	1 330 558,57	24 600,00	1 355 158,57	0,00	24 600,00	1 330 558,57
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			0,00			0,00
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00			0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek	1 330 558,57	24 600,00	1 355 158,57		24 600,00	1 330 558,57
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 211 806,73	24 600,00	1 236 406,73		24 600,00	1 211 806,73
	- do 12 miesięcy	1 211 806,73	24 600,00	1 236 406,73		24 600,00	1 211 806,73
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	b) z tyt. podat., dotacji, cel. ubezp. społ. i zdrowotn.			0,00			0,00
	c) inne	118 751,84		118 751,84			118 751,84
	d) dochodzone na drodze sądowej			0,00			0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 068 400,07	98 234,00	1 166 634,07	0,00	0,00	1 166 634,07
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 068 400,07	98 234,00	1 166 634,07	0,00	0,00	1 166 634,07
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			0,00			0,00
	- inne papiery wartościowe			0,00			0,00
	- udzielone pożyczki			0,00			0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00			0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00			0,00
	- udziały lub akcje			0,00			0,00
	- inne papiery wartościowe			0,00			0,00
	- udzielone pożyczki			0,00			0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00			0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00			0,00
	- udziały lub akcje			0,00			0,00
	- inne papiery wartościowe			0,00			0,00
	- udzielone pożyczki			0,00			0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00			0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 068 400,07	98 234,00	1 166 634,07		0,00	1 166 634,07
	- środki pieniężne w kasie i na rachunku	1 068 400,07	98 234,00	1 166 634,07			1 166 634,07
	- inne środki pieniężne			0,00			0,00
	- inne aktywa pieniężne			0,00			0,00
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00			0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 388,45	0,00	56 388,45			56 388,45
	1. Kontrakty długoterminowe			0,00			0,00
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokr.			0,00			0,00
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	149 950,00		149 950,00		149 950,00	0,00
D	Udziały(akcje) własne	0,00					0,00
	Aktywa razem	14 485 716,54	122 834,00	14 588 550,54	0,00	174 550,00	14 414 000,54

Kamil Wielewicki

wiceprezes zarządu
Mentzen S.A.

PASYWA	Kancelaria	Mentzen SA	Suma	Eliminacje	Po eliminacjach
	31.12.2023	31.12.2023			31.12.2023
A Kapitał (fundusz) własny	10 752 480,56	114 987,26	10 867 477,82	219 950,00	10 647 527,82
I Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000,00	100 000,00	150 000,00	50 000,00	100 000,00
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	10 001 000,00		10 001 000,00		10 001 000,00
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0,00		0,00
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	149 950,00		149 950,00	149 950,00	0,00
VII Różnice kursowe z przeliczenia			0,00		0,00
VIII Zysk (strata) z lat ubiegłych	258 953,79		258 953,79		258 953,79
IX Zysk (strata) netto	3 038 586,77	14 987,26	3 053 574,03	20 000,00	3 033 574,03
X Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-2 746 000,00		-2 746 000,00		-2 746 000,00
B Kapitał mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00		0,00
C Ujemna wartość firmy - jednostki zależne			0,00		0,00
Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne			0,00		0,00
Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone			0,00		0,00
D Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 713 225,98	7 846,74	3 721 072,72	4 600,00	3 716 472,72
I Rezerwy na zobowiązania	6 546,00	0,00	6 546,00	0,00	6 546,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 546,00		6 546,00		6 546,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00		0,00
- długoterminowe			0,00		0,00
- krótkoterminowe			0,00		0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00		0,00
- długoterminowe			0,00		0,00
- krótkoterminowe			0,00		0,00
II Zobowiązania długoterminowe	2 733 255,84	0,00	2 733 255,84	0,00	2 733 255,84
1. Wobec jednostek powiązanych			0,00		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 733 255,84	0,00	2 733 255,84	0,00	2 733 255,84
a) kredyty i pożyczki	2 733 255,84		2 733 255,84		2 733 255,84
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.			0,00		0,00
c) inne zobowiązania finansowe			0,00		0,00
d) zobowiązanie weksłowe			0,00		0,00
e) inne			0,00		0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	973 424,14	7 846,74	981 270,88	4 600,00	976 670,88
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			0,00		0,00
- powyżej 12 miesięcy			0,00		0,00
b) inne			0,00		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	973 424,14	7 846,74	981 270,88	4 600,00	976 670,88
a) kredyty i pożyczki			0,00		0,00
b) z tyt. emisji dłuż. papierów wart.			0,00		0,00
c) inne zobowiązania finansowe			0,00		0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	602 459,30	3 244,74	605 704,04	0,00	605 704,04
- do 12 miesięcy	602 459,30	3 244,74	605 704,04		605 704,04
- powyżej 12 miesięcy			0,00		0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy			0,00		0,00
f) zobowiązania weksłowe			0,00		0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	351 213,15	4 602,00	355 815,15	4 600,00	351 215,15
h) z tytułu wynagrodzeń			0,00		0,00
i) inne	19 751,69		19 751,69		19 751,69
3. Fundusze specjalne			0,00		0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00		0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00		0,00		0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00		0,00
- długoterminowe			0,00		0,00
- krótkoterminowe			0,00		0,00
3. Kontrakty długoterminowe	0,00	0,00	0,00		0,00
	14 465 716,54	122 834,00	14 588 550,54	224 550,00	14 414 000,54

Kamil Wielewicki

wiceprezes zarządu
Mentzen S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Kancelaria Mentzen sp. z o.o.	Mentzen SA	Suma	Eliminacje	Po eliminacjach
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2021		
A.Przychody netto ze sprzedaży i świadczeń z nimi, w tym:	21 578 047,14	20 000,00	21 598 047,14	-20 000,00	21 578 047,14
- od jednostek powiązanych			0,00		0,00
I.Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 578 047,14	20 000,00	21 598 047,14	-20 000,00	21 578 047,14
K.Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartości dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			0,00		0,00
II.Koszt wytworzenia produktów na własną produkcję jednostki			0,00		0,00
IV.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			0,00		0,00
B.Koszty działalności operacyjnej	17 159 824,43	9 817,26	17 268 641,69	0,00	17 268 641,69
I. Amortyzacja	456 234,88		456 234,88		456 234,88
II. Zużycie materiałów i energii	779 901,73		779 901,73		779 901,73
III. Usługi obce	6 483 916,91	9 817,26	6 503 734,17		6 503 734,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:	24 717,03		24 717,03		24 717,03
- podatek akcyzowy			0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	7 895 365,06		7 895 365,06		7 895 365,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym emerytalne	911 490,04		911 490,04		911 490,04
VII. Procenty kredytów i pożyczek	267 991,54		267 991,54		267 991,54
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	637 198,78		637 198,78		637 198,78
C.Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 377 222,71	10 182,74	4 387 405,45	-20 000,00	4 367 405,45
D.Pozostałe przychody operacyjne	105 576,02	0,00	105 576,02	0,00	105 576,02
E.Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00		0,00
II.Dotacje			0,00		0,00
III.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00		0,00
IV.Inne przychody operacyjne	105 576,02		105 576,02		105 576,02
F.Pozostałe koszty operacyjne	307 523,51	0,00	307 523,51	0,00	307 523,51
G.Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)			0,00		0,00
I.Należności z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	197 944,56		197 944,56		197 944,56
II.Inne koszty operacyjne	109 578,95		109 578,95		109 578,95
H.Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 175 275,23	10 182,74	4 185 457,96	-20 000,00	4 165 457,96
I.Przychody finansowe	43 244,52	7 064,49	50 309,01	0,00	50 309,01
II.Odywiedźki i układy w zyskach, w tym:			0,00		0,00
- od jednostek powiązanych			0,00		0,00
III.Osobli, w tym:	9 793,27	7 064,49	16 857,76		16 857,76
- od jednostek powiązanych			0,00		0,00
IV.Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00		0,00
- w jednostkach powiązanych			0,00		0,00
V.Aktualizacja wartości inwestycji			0,00		0,00
VI.Inne	34 451,25		34 451,25		34 451,25
J.Koszty finansowe	235 411,97	0,00	235 411,97	0,00	235 411,97
K.Osobli, w tym:	183 608,41		183 608,41		183 608,41
- od jednostek powiązanych			0,00		0,00
L.Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00		0,00
- od jednostek powiązanych			0,00		0,00
M.Aktualizacja wartości aktywów finansowych			0,00		0,00
N.Inne	51 803,56		51 803,56		51 803,56
O.Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych					0,00
P.Zysk (strata) brutto	3 983 107,77	17 248,25	4 000 355,00	-20 000,00	3 980 355,00
Q.Odpis wartości firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
R.Odpis wartości firmy jednostki zależne					0,00
S.Odpis wartości firmy jednostki współzależne					0,00
T.Odpis wartości firmy jednostki stowarzyszone					0,00
U.Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.Odpis ujemnej wartości firmy jednostki zależne					0,00
VI.Odpis ujemnej wartości firmy jednostki współzależne					0,00
W.Odpis ujemnej wartości firmy jednostki stowarzyszone					0,00
Z.Udział w zyskach stratach jednostek powiązanych metodą praw własności					0,00
AA.Zysk (strata) brutto (J+K+L+N)	3 983 107,77	17 248,25	4 000 355,00	-20 000,00	3 980 355,00
AB.Podatek dochodowy - część belgijska	944 521,00	2 259,00			0,00
AC.Podatek odroczone					0,00
AD.Procenty obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0,00	0,00	0,00
AE.Zysk (strata) netto					0,00
AF.Zysk (strata) netto (AA-AB-AC-AD-AE)	3 038 586,77	14 989,25	4 000 355,00	-20 000,00	3 980 355,00

Kamil Wielewicki

wiceprezes zarządu
Mentzen S.A.

VII. Załączniki

1. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego

Strona 1 z 6

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 04.03.2024 godz. 16:08:31
Numer KRS: 0001008036

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		14.12.2022		
Ostatni wpis	Numer wpisu	6	Data dokonania wpisu	27.02.2024
	Sygnatura akt	TO.VII NS-REJ.KRS/1303/24/591		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W TORUNIU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 523923895, NIP: 5273032556
3.Firma, pod którą spółka działa	MENTZEN 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. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat TORUŃ, gmina TORUŃ, miejsc. TORUŃ
2.Adres	ul. GRUDZIĄDZKA, nr 110-114, lok. 101, miejsc. TORUŃ, kod 87-100, poczta TORUŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.MENTZEN.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	09.08.2022 R., REP. A NR 4170/2022, NOTARIUSZ MAGDALENA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA MAGDALENA WITKOWSKA, UL. SZARA 14 LOK. 15, 00-420 WARSZAWA
	2	29.12.2023 R., REP. A NR 4617/2023, NOTARIUSZ JULIA SZCZECHE, KANCELARIA NOTARIALNA W TORUNIU, UL. GRUDZIĄDZKA 132 LOK. 6, ZMIANA § 1, § 2 UST. 1, § 3 UST. 1 ORAZ

	DODANIE UST. 3 W § 20 STATUTU
3	30.01.2024 R., REP. A NR 455/2024 SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM REP. A NR 675/2024; NOTARIUSZ JULIA SZCZĘCH, KANCELARIA NOTARIALNA W TORUNIU, UL. GRUDZIĄDZKA 132 LOK. 6, ZMIENIONO § 6, § 7 UST. 3, § 8, § 12 UST. 2, § 15 UST. 1, § 16 UST. 2, § 26, DODANO § 6A I UST. 4 W § 18, UCHYŁONO § 29, § 31 ORAZ § 32 STATUTU

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	MENTZEN
	2.Imiona	SŁAWOMIR JERZY
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	86112012551, -----
	4.Numer KRS	*****
	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		100 000,00 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego		5 400,00 Zł.
3.Liczba akcji wszystkich emisji		1000000
4.Wartość nominalna akcji		0,10 Zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		100 000,00 Zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 Zł.

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A

2	2.Liczba akcji w danej serii	665000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	335000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	335000 AKCJI, Z KTÓRYCH KAŻDA DAJE PRAWO DO 2 GŁOSÓW

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
--	-----

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU MA PRAWO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI SAMODZIELNIE
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	MENTZEN
	2.Imiona	SŁAWOMIR JERZY
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	86112012551, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	STEMPNIEWSKA
	2.Imiona	MARTA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	95043009662, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU

Strona 4 z 6

3	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	WIELEWICKI
	2.Imiona	KAMIL KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	90101804614, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	ROSZKOWSKI
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	85101502877, -----
	2	1.Nazwisko	LEWANDOWSKA JANUSZ
		2.Imiona	PAULINA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	90123012824, -----
	3	1.Nazwisko	ZAWADZKA
		2.Imiona	JOANNA EWA
3.Numer PESEL lub data urodzenia		92041100623, -----	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	3	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA

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 31.12.2023

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 04.03.2024 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

2. Statut

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi **MENTZEN spółka akcyjna**.
2. Spółka może posługiwać się skrótem firmy **MENTZEN S.A.**, a także wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest Toruń.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) 69.20.Z działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
 - 2) 69.10.Z działalność prawnicza;
 - 3) 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
 - 4) 70.10.Z działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.
2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów koncesji, licencji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów ustawowych, Spółka uzyska taką koncesję, licencję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe przed podjęciem takiej działalności.
3. Spółka może prowadzić w kraju i za granicą własne zakłady przemysłowe, usługowe i handlowe, zakładać spółki o każdym profilu działalności w kraju i za granicą, a także przystępować do innych spółek oraz nabywać akcje i udziały w innych spółkach w kraju i za granicą.
4. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach i jednostkach gospodarczych w kraju i za granicą.
5. Zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli Uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 5

Założycielem Spółki jest spółka pod firmą Vistra Shelf Companies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I RODZAJE AKCJI

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - a. 665.000 (sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od A000001 do A665000, o wartości nominalnej 0,10 zł (10 groszy) każda;
 - b. 335.000 (trzysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii B o numerach od B000001 do B335000, o wartości nominalnej 0,10 zł (10 groszy) każda.
2. Akcje pierwszej emisji zostały opłacone wkładem pieniężnym przez Założyciela w pełnej wysokości do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców.
3. Akcje na okaziciela serii A o numerach od A000001 do A665000 są akcjami zwykłymi.
4. Akcje imienne serii B o numerach od B000001 do B335000 są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.
5. Spółka może przyznawać akcje o szczególnych uprawnieniach (akcje uprzywilejowane). Uprzywilejowanie akcji może dotyczyć prawa głosu, prawa do dywidendy lub podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.
6. W przypadku emisji akcji uprzywilejowanych, akcjonariusz może wykonywać przyznane mu szczególne uprawnienia związane z akcją uprzywilejowaną po zakończeniu roku obrotowego, w którym wniósł w pełni swój wkład na pokrycie kapitału zakładowego.
7. Spółka może emitować akcje imienne lub na okaziciela. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
8. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela powoduje wygaśnięcie uprzywilejowania akcji. W przypadku akcji nowych emisji obejmowane akcje mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
9. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może być podwyższony przez przeniesienie do niego z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku Spółki lub zapasowego kwoty określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia i nieodpłatne przyznanie akcji dotychczasowym akcjonariuszom proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji.

§ 6a

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 5.400,00 zł (pięć tysięcy czterysta złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 54.000 sztuk.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy.
3. Akcje przyznawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
4. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia statutu Spółki nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do:
 - a. określenia liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
 - b. ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;

- c. pozbawienia prawa poboru w całości lub w części w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
- d. ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia emitowanych akcji;
- e. podejmowania wszelkich działań w celu rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz podejmowania wszelkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect lub na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 7

1. Akcje Spółki mogą być umarzane poprzez obniżenie kapitału zakładowego, za zgodą akcjonariusza, w drodze nabycia ich za wynagrodzeniem (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
2. Umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia za zgodą akcjonariusza.
3. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
4. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, liczbę i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
5. Uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu.
6. Uchwała o zmianie Statutu w sprawie umorzenia akcji powinna być umotywowana.
7. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.
8. Wymogów dotyczących ogłoszenia, o którym mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych, nie stosuje się w przypadkach wymienionych w art. 457 Kodeksu spółek handlowych.
9. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego.

§ 8

Akcje są zbywalne, jednakże zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki, której udziela Zarząd w formie pisemnej.

§ 9

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

III. ORGANY SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

1. WALNE ZGROMADZENIE

§ 11

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy albo na pisemne żądanie Rady Nadzorczej albo na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego.
3. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 12

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

§ 13

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu, należy:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - 3) udzielanie członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego,
 - 5) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat,
 - 6) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
 - 7) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 - 8) dokonywanie zmian Statutu Spółki,
 - 9) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy,
 - 10) podejmowanie uchwał w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki albo jej połączenia,
 - 11) wybór likwidatorów,
 - 12) emisja obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa,
 - 13) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.
2. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego.

§ 14

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, bez względu na liczbę akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, chyba że z postanowień Kodeksu spółek handlowych wynika inny sposób podejmowania uchwał.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenie może się również odbyć w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę na piśmie.

2. RADA NADZORCZA

§ 15

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 3 (trzech) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią kadencję. Pierwsza Rada Nadzorcza Spółki powołana jest przez Założyciela Spółki przy zawiązaniu Spółki. Od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza będzie liczyć nie mniej niż 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.
2. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Rada Nadzorcza spośród swych członków na pierwszy posiedzeniu.
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok pełnienia przez nich obowiązków.
4. Ustępujący dobrowolnie lub odwołani członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani ponownie.
5. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.

§ 16

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady.
2. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w terminie 14 (czternastu) dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej.

§ 17

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, a w przypadku równej liczby, głos decydujący należy do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków i obecność Przewodniczącego oraz co najmniej 1/2 (jednej drugiej) członków Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, 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. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

§ 18

1. Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu, należy:
 - 1) badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz badanie sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu, wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników badań,
 - 2) opiniowanie wniosków przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie,

- 3) zawierani i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu Spółki, przy czym w imieniu Rady Nadzorczej umowę tę podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub upoważniony przez Radę Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, względnie inny upoważniony członek Rady Nadzorczej,
 - 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
 - 5) ustalanie wysokości i zasad wynagradzania członków Zarządu,
 - 6) wyrażanie zgody na wypłatę przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
 - 7) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - 8) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego,
 - 9) zawieszanie z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.
3. Zawarcie przez Spółkę ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiązaną transakcji, której wartość zsumowana z wartością transakcji zawartych z tą samą spółką w okresie roku obrotowego przekracza 10% sumy aktywów Spółki w rozumieniu przepisów o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.
 4. Jeśli mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie wygaśnie z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo z powodu odwołania go ze składu Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem Członka wybranego w trybie określonym w niniejszym ustępie. W przypadku zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie mandat tak powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej tej kadencji. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach.

3. ZARZĄD

§ 19

Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na pięcioletnią kadencję. Pierwszy Zarząd Spółki powołany jest przez Założyciela Spółki przy zawiązaniu Spółki.

§ 20

1. Członek Zarządu nie może bez zgody 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% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.
2. Zgody powyższej udziela Rada Nadzorcza.
3. Członkowie zarządu są uprawnieni do wykonywania wolnego zawodu w ramach prowadzonej we własnym imieniu działalności gospodarczej. Taka działalność nie będzie uważana za działalność konkurencyjną wobec Spółki.

4. REPREZENTOWANIE SPÓŁKI

§ 21

1. Zarząd zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

§ 22

Każdy członek Zarządu ma prawo reprezentowania Spółki samodzielnie

IV. ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ

§ 23

W Spółce tworzy się następujące kapitały:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) inne kapitały lub fundusze utworzone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub których obowiązek utworzenia wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

§ 24

1. Kapitał zakładowy stanowi suma wartości nominalnej akcji objętych przez akcjonariuszy.
2. Na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8 % (osiem procent) zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów wykazywanych w bilansie czystego zysku rocznego Spółki. Kapitał zapasowy jest wykorzystywany na pokrycie ewentualnych strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Spółki.
3. W Spółce można tworzyć kapitały rezerwowe. Kapitał rezerwowy tworzy się z zysku rocznego, niezależnie od kapitału zapasowego, z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub inne cele.
4. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem wynikającym z art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

§ 25

W Spółce mogą być tworzone, stosownie do potrzeb, fundusze specjalne na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

§ 26

1. Spółka wykonuje zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy.
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki następuje w zakresie i na zasadach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych.

V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 27

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe powinny być sporządzone przez Zarząd najpóźniej w ciągu trzech miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, z tym że pierwszy rok obrotowy kończy się dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2023 (dwa tysiące dwudziestego trzeciego) roku.

§ 28

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowe, Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

§ 29

(uchylony)

VI. PRZEPISY KOŃCOWE

§ 30

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów i określa sposób prowadzenia likwidacji. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu. Z zastrzeżeniem postanowienia art. 468 § 2 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia aż do zakończenia likwidacji.

§ 31

(uchylony)

§ 32

(uchylony)

§ 33

W zakresie nieuregulowanym niniejszym Statutem – do Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez Sąd

Dnia 29 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mentzen S.A. podjęło uchwałę nr 1 w przedmiocie zmiany statutu. Podjęte przez NWZA zmiany na dzień sporządzenia Memorandum nie zostały zarejestrowane przez Sąd. Uchwały zostały zaprotokołowane aktem notarialnym rep A nr 827/2024.

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki MENTZEN S.A. z dnia 29 lutego 2024 roku w przedmiocie zmiany statutu

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MENTZEN spółka akcyjna z siedzibą w Toruniu postanawia zmienić poniższe postanowienia Statutu Spółki:-----

1. zmienia się § 6 statutu Spółki, który otrzymuje brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na:

- a) 665.000 (sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;*
- b) 335.000 (trzysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*

2. Akcje pierwszej emisji zostały opłacone wkładem pieniężnym przez Założyciela w pełnej wysokości do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców.

3. Akcje na okaziciela serii A są akcjami zwykłymi.

4. Akcje imienne serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, iż każda akcja serii B daje prawo do dwóch głosów.

5. Spółka może przyznawać akcje o szczególnych uprawnieniach (akcje uprzywilejowane). Uprzywilejowanie akcji może dotyczyć prawa głosu, prawa do dywidendy lub podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.
6. W przypadku emisji akcji uprzywilejowanych, akcjonariusz może wykonywać przyznane mu szczególne uprawnienia związane z akcją uprzywilejowaną po zakończeniu roku obrotowego, w którym wniósł w pełni swój wkład na pokrycie kapitału zakładowego.
7. Spółka może emitować akcje imienne lub na okaziciela. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
8. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela powoduje wygaśnięcie uprzywilejowania akcji. W przypadku akcji nowych emisji obejmowane akcje mogą

być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. Wylacza się możliwość zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

9. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może być podwyższony przez przeniesienie do niego z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku Spółki lub zapasowego kwoty określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia i nieodpłatne przyznanie akcji dotychczasowym akcjonariuszom proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji.

2. w wyniku wykrycia przez Walne Zgromadzenie oczywistej omyłki pisarskiej w ostatniej uchwale o zmianie statutu, dotyczącej liczby akcji kapitału docelowego, zmienia się § 6a ust. 1 statutu, który otrzymuje brzmienie:

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 5.400,00 zł (pięć tysięcy czterysta złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 54.000 (pięćdziesiąt cztery tysiące) sztuk.

3. zmienia się § 7 statutu Spółki, który otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

4. Uchyla się dotychczasowy § 12 statutu Spółki, a obecny § 13 zaczynający się od słów „Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami (...)” otrzymuje numer 12;

5. Wprowadza się nową treść § 13 statutu Spółki, która otrzymuje brzmienie:

§ 13

1. Zarząd Spółki zobowiązany jest uzyskać zgodę Walnego Zgromadzenia na dokonanie czynności związanych:
- a) ze zbywaniem udziałów lub akcji w spółkach prawa handlowego oraz innych praw uczestnictwa w tych spółkach,
 - b) z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał, które dotyczyć będą emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia udziałów lub akcji, umorzenia udziałów lub akcji, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, przekształcenia lub rozwiązania spółki,
 - c) z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
 - d) z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie zmiany typu, rodzaju lub serii udziałów lub akcji (w tym w szczególności zmiany uprzywilejowania udziałów lub akcji),
 - e) z wykonywaniem prawa głosu z tytułu uczestnictwa Spółki w spółkach prawa handlowego w odniesieniu do uchwał dotyczących zmiany statutu lub umowy w zakresie zmiany udziału w zyskach lub stratach,
 - f) ze składaniem oświadczeń woli w imieniu Spółki dotyczących zrzeczenia się z prawa pierwszeństwa objęcia udziałów w spółkach prawa handlowego.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie czynności, o których mowa w ust. 1 wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów.

się

.)”

ie:

6. zmienia się § 14 ust. 1 statutu Spółki, który otrzymuje brzmienie:

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, bez względu na liczbę akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, chyba że z postanowień Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wynika inny sposób podejmowania uchwał.

7. Zmienia się § 15 ust. 1 i ust. 2 statutu Spółki, który otrzymuje brzmienie:

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 3 (trzech) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią wspólną kadencję. Nie później niż od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza będzie liczyć nie mniej niż 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.

2. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Rada Nadzorcza spośród swych członków.

8. w § 18 statutu Spółki po ust. 4 dodaje się ust. 5 w brzmieniu:

5. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności.

9. § 19 statutu Spółki otrzymuje brzmienie:

Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na pięcioletnią kadencję.

10. obecny § 30 otrzymuje numer 29, w miejsce § 29 uchylonego ostatnią uchwałą Walnego Zgromadzenia;

11. dotychczasowy § 33 otrzymuje numer 30, w celu uporządkowania numeracji paragrafów statutu po podjęciu wcześniejszej oraz niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia;

12. pozostałe postanowienie statutu Spółki pozostają bez zmian.

—

—

Nikt

Do p

Nadzw

Torun

jednol

1.

2.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym udział wzięło 1.000.000 akcji, co stanowi 100% kapitału zakładowego, z których oddano 1.335.000 ważnych głosów, w tym:-----

– „za” uchwałą oddano 1.335.000 głosów,-----

– „przeciw” uchwale oddano 0 głosów,-----

– „wstrzymało się” od głosu 0 głosów.-----

Nikt nie zgłosił sprzeciwu.-----

4. Wzór formularza zapisu na akcje w Transzy Dużych Inwestorów

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SPÓŁKI MENTZEN S.A. W TRANSZY DUŻYCH INWESTORÓW

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii A spółki Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu, ul. Grudziądzka 110-114, 87-100, Toruń, Polska, KRS: 0001008036 (dalej: „**Spółka**”), o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda (dalej: „**Akcje Oferowane**”), oferowane przez Oferującego w ofercie publicznej (dalej: „**Oferta Publiczna**”). Akcje Oferowane są oferowane w ramach Oferty Publicznej w Polsce na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym dotyczącym Oferty Publicznej (dalej: „**Publiczny Dokument Informacyjny**”), sporządzonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa. Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego <https://corporate.mentzen.pl> oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej <https://platforma.dminc.pl>.

DANE INWESTORA:	
Imię i nazwisko / Nazwa/firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej	
Imię i nazwisko osób reprezentujących Inwestora (w przypadku pełnomocnika lub osób prawnych):	
PESEL Inwestora / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska lub osób reprezentujących Inwestora:	
Numer KRS / REGON / RFI / inny rejestr (w przypadku osób prawnych)	
Adres zamieszkania / Adres siedziby	
DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem	
Rodzaj Akcji Oferowanej	Akcje zwykłe na okaziciela
Deklarowana przez Inwestora Cena Sprzedaży jednej Akcji Oferowanej (należy wskazać, przy czym nie mniej niż 32,00 zł i nie więcej niż 36,00 zł)	
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (nie mniej niż 50.000,00 zł, z dokładnością do 0,01 zł)	
DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH*:	
Numer rachunku papierów wartościowych Inwestora	
Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Inwestora	
DANE I ADRES PODMIOTU UPOWAŻNIONEGO DO PRZYJMOWANIA ZAPISÓW I WPŁAT NA AKCJE:	
Nazwa i adres firmy inwestycyjnej	Dom Maklerski INC SA, ul. Abpa A. Baraniaka 6, 61-131 Poznań
Numer rachunku bankowego firmy inwestycyjnej (do przelewu w celu opłacenia zapisu)	47 1240 6524 1111 0011 1254 6075
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy firmy inwestycyjnej	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna

*Zapis Inwestora może zostać nieuwzględniony przy przydziale Akcji, jeżeli nie zostały podane dane w zakresie rachunku papierów wartościowych. W przypadku niepodania numeru rachunku papierów wartościowych i nazwy podmiotu prowadzącego w momencie składania zapisu Inwestor zobowiązuje się przekazać te dane Spółce lub Firmie Inwestycyjnej niezwłocznie po złożeniu formularza zapisu.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIE INWESTORA O ZAPOZNANIU SIĘ ZE STATUTEM:

Oświadczam, że zapoznałem się z brzmieniem statutu Spółki i wyrażam na nie zgodę.

POZOSTAŁE OŚWIADCZENIA:

1. Oświadczam, że zapoznałem się z Memorandum Informacyjnym i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
2. Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Memorandum Informacyjnym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
3. Jestem świadomy, że zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Memorandum Informacyjnym.
4. Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.
5. Składam dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz niniejszym formularzem zapisu Akcji Oferowanych na wskazanym rachunku papierów wartościowych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku zobowiązuje się do niezwłocznego informowania na piśmie Spółkę o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku lub podmiotu prowadzącego rachunek. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna (oświadczenie dotyczy Inwestora wskazującego dane rachunku papierów wartościowych).
6. Jestem świadomy, że w przypadku niepodania przeze mnie numeru rachunku papierów wartościowych oraz nazwy podmiotu prowadzącego dla mnie wskazany rachunek Akcje Oferowane mogą zostać mi nieprzydzielone.
7. Wyrażam zgodę na przekazywanie danych osobowych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane: Domowi Maklerskiemu INC S.A., Oferującemu, Spółce, Autoryzowanemu Doradcy Spółki, podmiotowi prowadzącemu rejestr akcjonariuszy Spółki, Pośrednikowi Rejestracyjnemu, Sponsorowi Emisji, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych i wprowadzenia ich do obrotu zorganizowanego, oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach. Niniejszym upoważniam te podmioty, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji.
8. Wyrażam zgodę na komunikację w stosunkach ze Spółką i podmiotem prowadzącym rejestr akcjonariuszy przy wykorzystaniu poczty elektronicznej na adres e-mail wskazany przeze mnie Firmie Inwestycyjnej w umowie o świadczenie usług w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Jednocześnie wyrażam zgodę na przekazanie przez Firmę Inwestycyjną ww. danych Spółce. Mam świadomość, iż w przypadku nabycia przeze mnie akcji Spółki, zostaną wpisane do rejestru akcjonariuszy Spółki, prowadzonym przez Firmę Inwestycyjną.
9. Oświadczam, że jestem świadomy, iż w przypadku, gdy nabyte Akcje Oferowane zostaną zapisane na indywidualnym rejestrze sponsora emisji w Domu Maklerskim INC S.A. to mogą być one przedmiotem sprzedaży przez Inwestora lub przedmiotem jakiegokolwiek innej czynności prawnej prowadzącej do przeniesienia własności Akcji Oferowanych wyłącznie po uprzednim ich zdeponowaniu na indywidualnym rachunku papierów wartościowych Inwestora prowadzonym przez inną instytucję finansową.

Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie z treścią Memorandum Informacyjnego. Niniejszy Formularz Zapisu został podpisany w sposób elektroniczny przez Inwestora i Firmę Inwestycyjną.

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Administratorem Twoich danych osobowych jest Dom Maklerski INC S.A., numer KRS: 0000371004 (dalej: administrator, Firma Inwestycyjna). Z administratorem można się skontaktować poprzez formularz kontaktowy na stronie <https://www.dminc.pl> lub pisemnie pod adresem Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, 61-131 Poznań, we wszystkich sprawach dotyczących przetwarzania danych osobowych oraz korzystania z praw związanych z przetwarzaniem danych.

Dane przetwarzane są w celu:

- wykonania umowy, której jesteś stroną lub podjęcia działań na Twoje żądanie przed zawarciem umowy (art. 6 ust. 1 lit. b RODO),
- wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na administratorze (art.6 ust. 1 lit. c RODO),
- wypełnienia prawnie uzasadnionych interesów administratora (art. 6 ust. 1 lit. f RODO),
- na który wyrazisz zgodę (art. 6 ust. 1 lit. a RODO),
- związanych z obsługą procesu zapisu na akcje w ramach oferty publicznej.

Administrator będzie przetwarzał Twoje dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić administrator i jakie mogą być podnoszone wobec administratora.

Twoje dane osobowe będą przetwarzane w celu:

- zapisu na akcje Spółki,
- w celu rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW lub u podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki oraz wprowadzenia akcji do obrotu zorganizowanego,
- dostarczania informacji o Spółce za pośrednictwem strony internetowej, komunikacji drogą elektroniczną i pocztową,
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na Firmie Inwestycyjnej, Oferującym lub Spółce.

W celu należytej obsługi procesu zapisu na akcje udziałów administrator posiada prawo do przekazywania Twoich danych:

- osobom upoważnionym przez administratora, czyli pracownikom i współpracownikom administratora, którym dostęp do ww. danych jest niezbędny do wykonania obowiązków związanych z realizacją wyżej wskazanych celów,
- osobom lub podmiotom upoważnionym na podstawie przepisów prawa, tj. organom publicznym i innym uprawnionym do żądania otrzymania dostępu do takich informacji, np. GIIF, KNF, itp.,
- pozostałym odbiorcom danych np. bankom, kurierom, kancelariom prawnym, autoryzowanemu doradcy, itp., którym administrator powierzył przetwarzanie Twoich danych osobowych.

Przysługuje Ci prawo dostępu do danych, prawo do sprostowania i usunięcia danych, prawo do ograniczenia przetwarzania, prawo do przenoszenia danych, prawo do złożenia sprzeciwu na przetwarzanie danych, prawo do cofnięcia w dowolnym momencie udzielonej wcześniej zgody na przetwarzanie danych w zakresie, jakiego dotyczy ta zgoda, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej cofnięciem lub w okolicznościach, gdy administrator przetwarza dane w oparciu o inną podstawę niż Twoja zgoda. Przysługuje Ci również prawo wniesienia skargi do organu nadzorczego zajmującego się ochroną danych osobowych. W celu skorzystania z powyższych praw należy skontaktować się z administratorem. Dane kontaktowe wskazane są wyżej.

Twoje dane mogą być przetwarzane w sposób zautomatyzowany, jednak nie będzie to prowadziło do zautomatyzowanego podejmowania decyzji, w tym w oparciu o profilowanie. Administrator nie zamierza przekazywać Twoich danych do państwa trzeciego ani do organizacji międzynarodowych. Podanie danych jest niezbędne do ukończenia procesu zapisu na akcje Spółki.

5. Wzór formularza zapisu na akcje w Transzy Małych Inwestorów

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SPÓŁKI MENTZEN S.A. W TRANSZY MAŁYCH INWESTORÓW

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii A spółki Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu, ul. Grudziądzka 110-114, 87-100, Toruń, Polska, KRS: 0001008036 (dalej: „Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda (dalej: „Akcje Oferowane”), oferowane przez Oferującego w ofercie publicznej (dalej: „Oferta Publiczna”). Akcje Oferowane są oferowane w ramach Oferty Publicznej w Polsce na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym dotyczącym Oferty Publicznej (dalej: „Publiczny Dokument Informacyjny”), sporządzonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa. Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego <https://corporate.mentzen.pl> oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej <https://platforma.dminc.pl>.

DANE INWESTORA:	
Imię i nazwisko / Nazwa/firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej	
Imię i nazwisko osób reprezentujących Inwestora (w przypadku pełnomocnika lub osób prawnych):	
PESEL Inwestora / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska lub osób reprezentujących Inwestora:	
Numer KRS / REGON / RFI / inny rejestr (w przypadku osób prawnych)	
Adres zamieszkania / Adres siedziby	
DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem	
Rodzaj Akcji Oferowanej	Akcje zwykłe na okaziciela
Cena jednej Akcji Oferowanej	
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (z dokładnością do 0,01 zł)	
DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH*:	
Numer rachunku papierów wartościowych Inwestora	
Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Inwestora	
DANE I ADRES PODMIOTU UPOWAŻNIONEGO DO PRZYJMOWANIA ZAPISÓW I WPLAT NA AKCJE:	
Nazwa i adres firmy inwestycyjnej	Dom Maklerski INC SA, ul. Abpa A. Baraniaka 6, 61-131 Poznań
Numer rachunku bankowego firmy inwestycyjnej (do przelewu w celu opłacenia zapisu)	47 1240 6524 1111 0011 1254 6075
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy firmy inwestycyjnej	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna

*Zapis Inwestora może zostać nieuwzględniony przy przydziale Akcji, jeżeli nie zostały podane dane w zakresie rachunku papierów wartościowych. W przypadku niepodania numeru rachunku papierów wartościowych i nazwy podmiotu prowadzącego w momencie składania zapisu Inwestor zobowiązuje się przekazać te dane Spółce lub Firmie Inwestycyjnej niezwłocznie po złożeniu formularza zapisu.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIE INWESTORA O ZAPOZNANIU SIĘ ZE STATUTEM:

Oświadczam, że zapoznałem się z brzmieniem statutu Spółki i wyrażam na nie zgodę.

POZOSTAŁE OŚWIADCZENIA:

1. Oświadczam, że zapoznałem się z Memorandum Informacyjnym i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
2. Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Memorandum Informacyjnym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
3. Jestem świadomy, że zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Memorandum Informacyjnym.
4. Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.
5. Składam dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz niniejszym formularzem zapisu Akcji Oferowanych na wskazanym rachunku papierów wartościowych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku zobowiązuję się do niezwłocznego informowania na piśmie Spółkę o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku lub podmiotu prowadzącego rachunek. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna (oświadczenie dotyczy Inwestora wskazującego dane rachunku papierów wartościowych).
6. Jestem świadomy, że w przypadku niepodania przeze mnie numeru rachunku papierów wartościowych oraz nazwy podmiotu prowadzącego dla mnie wskazany rachunek Akcje Oferowane mogą zostać mi nieprzydzielone.
7. Wyrażam zgodę na przekazywanie danych osobowych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane: Domowi Maklerskiemu INC S.A., Oferującemu lub Oferującym, Spółce, Autoryzowanemu Doradcy Spółki, podmiotowi prowadzącemu rejestr akcjonariuszy Spółki, Pośrednikowi Rejestracyjnemu, Sponsorowi Emisji, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych i wprowadzenia ich do obrotu zorganizowanego, oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach. Niniejszym upoważniam te podmioty, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji.
8. Wyrażam zgodę na komunikację w stosunkach ze Spółką i podmiotem prowadzącym rejestr akcjonariuszy przy wykorzystaniu poczty elektronicznej na adres e-mail wskazany przeze mnie Firmie Inwestycyjnej w umowie o świadczenie usług w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Jednocześnie wyrażam zgodę na przekazanie przez Firmę Inwestycyjną ww. danych Spółce. Mam świadomość, iż w przypadku nabycia przeze mnie akcji Spółki, zostaną wpisane do rejestru akcjonariuszy Spółki, prowadzonym przez Firmę Inwestycyjną.
9. Oświadczam, że jestem świadomy, iż w przypadku, gdy nabyte Akcje Oferowane zostaną zapisane na indywidualnym rejestrze sponsora emisji w Domu Maklerskim INC S.A. to mogą być one przedmiotem sprzedaży przez Inwestora lub przedmiotem jakiegokolwiek innej czynności prawnej prowadzącej do przeniesienia własności Akcji Oferowanych wyłącznie po uprzednim ich zdeponowaniu na indywidualnym rachunku papierów wartościowych Inwestora prowadzonym przez inną instytucję finansową.

Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie z treścią Memorandum Informacyjnego. Niniejszy Formularz Zapisu został podpisany w sposób elektroniczny przez Inwestora i Firmę Inwestycyjną.

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Administratorem Twoich danych osobowych jest Dom Maklerski INC S.A., numer KRS: 0000371004 (dalej: administrator, Firma Inwestycyjna). Z administratorem można się skontaktować poprzez formularz kontaktowy na stronie <https://www.dminc.pl> lub pisemnie pod adresem Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, 61-131 Poznań, we wszystkich sprawach dotyczących przetwarzania danych osobowych oraz korzystania z praw związanych z przetwarzaniem danych.

Dane przetwarzane są w celu:

- wykonania umowy, której jesteś stroną lub podjęcia działań na Twoje żądanie przed zawarciem umowy (art. 6 ust. 1 lit. b RODO),
- wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na administratorze (art.6 ust. 1 lit. c RODO),
- wypełnienia prawnie uzasadnionych interesów administratora (art. 6 ust. 1 lit. f RODO),
- na który wyrazisz zgodę (art. 6 ust. 1 lit. a RODO),
- związanych z obsługą procesu zapisu na akcje w ramach oferty publicznej.

Administrator będzie przetwarzał Twoje dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić administrator i jakie mogą być podnoszone wobec administratora.

Twoje dane osobowe będą przetwarzane w celu:

- zapisu na akcje Spółki,
- w celu rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW lub u podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki oraz wprowadzenia akcji do obrotu zorganizowanego,
- dostarczania informacji o Spółce za pośrednictwem strony internetowej, komunikacji drogą elektroniczną i pocztową,
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na Firmie Inwestycyjnej, Oferującym lub Spółce.

W celu należytej obsługi procesu zapisu na akcje udziałów administrator posiada prawo do przekazywania Twoich danych:

- osobom upoważnionym przez administratora, czyli pracownikom i współpracownikom administratora, którym dostęp do ww. danych jest niezbędny do wykonania obowiązków związanych z realizacją wyżej wskazanych celów,
- osobom lub podmiotom upoważnionym na podstawie przepisów prawa, tj. organom publicznym i innym uprawnionym do żądania otrzymania dostępu do takich informacji, np. GIIF, KNF, itp.,
- pozostałym odbiorcom danych np. bankom, kurierom, kancelariom prawnym, autoryzowanemu doradcy, itp., którym administrator powierzył przetwarzanie Twoich danych osobowych.

Przysługuje Ci prawo dostępu do danych, prawo do sprostowania i usunięcia danych, prawo do ograniczenia przetwarzania, prawo do przenoszenia danych, prawo do złożenia sprzeciwu na przetwarzanie danych, prawo do cofnięcia w dowolnym momencie udzielonej wcześniej zgody na przetwarzanie danych w zakresie, jakiego dotyczy ta zgoda, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej cofnięciem lub w okolicznościach, gdy administrator przetwarza dane w oparciu o inną podstawę niż Twoja zgoda. Przysługuje Ci również prawo wniesienia skargi do organu nadzorczego zajmującego się ochroną danych osobowych. W celu skorzystania z powyższych praw należy skontaktować się z administratorem. Dane kontaktowe wskazane są wyżej.

Twoje dane mogą być przetwarzane w sposób zautomatyzowany, jednak nie będzie to prowadziło do zautomatyzowanego podejmowania decyzji, w tym w oparciu o profilowanie. Administrator nie zamierza przekazywać Twoich danych do państwa trzeciego ani do organizacji międzynarodowych. Podanie danych jest niezbędne do ukończenia procesu zapisu na akcje Spółki.

6. Wzór formularza zapisu na akcje w Transzy Uzupełniającej dla Transzy Dużych Inwestorów lub Transzy Uzupełniającej dla Transzy Małych Inwestorów

**FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SPÓŁKI MENTZEN S.A.
W TRANSZY UZUPEŁNIAJĄCEJ DLA TRANSZY DUŻYCH INWESTORÓW/
W TRANSZY UZUPEŁNIAJĄCEJ DLA TRANSZY MAŁYCH INWESTORÓW
(nieprawidłowe skreślić)**

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii A spółki Mentzen S.A. z siedzibą w Toruniu, ul. Grudziądzka 110-114, 87-100, Toruń, Polska, KRS: 0001008036 (dalej: „**Spółka**”), o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda (dalej: „**Akcje Oferowane**”), oferowane przez Oferującego w ofercie publicznej (dalej: „**Oferta Publiczna**”). Akcje Oferowane są oferowane w ramach Oferty Publicznej w Polsce na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym dotyczącym Oferty Publicznej (dalej: „**Publiczny Dokument Informacyjny**”), sporządzonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa. Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego <https://corporate.mentzen.pl> oraz na stronie Firmy Inwestycyjnej <https://platforma.dminc.pl>.

DANE INWESTORA:	
Imię i nazwisko / Nazwa/firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej	
Imię i nazwisko osób reprezentujących Inwestora (w przypadku pełnomocnika lub osób prawnych):	
PESEL Inwestora / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska lub osób reprezentujących Inwestora:	
Numer KRS / REGON / RFI / inny rejestr (w przypadku osób prawnych)	
Adres zamieszkania / Adres siedziby	
DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem	
Rodzaj Akcji Oferowanej	Akcje zwykłe na okaziciela
Cena jednej Akcji Oferowanej	
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (z dokładnością do 0,01 zł)	
DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH*:	
Numer rachunku papierów wartościowych Inwestora	
Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Inwestora	
DANE I ADRES PODMIOTU UPOWAŻNIONEGO DO PRZYJMOWANIA ZAPISÓW I WPŁAT NA AKCJE:	
Nazwa i adres firmy inwestycyjnej	Dom Maklerski INC SA, ul. Abpa A. Baraniaka 6, 61-131 Poznań
Numer rachunku bankowego firmy inwestycyjnej (do przelewu w celu opłacenia zapisu)	47 1240 6524 1111 0011 1254 6075
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy firmy inwestycyjnej	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna

*Zapis Inwestora może zostać nieuwzględniony przy przydziale Akcji, jeżeli nie zostały podane dane w zakresie rachunku papierów wartościowych. W przypadku niepodania numeru rachunku papierów wartościowych i nazwy podmiotu prowadzącego w momencie składania zapisu Inwestor zobowiązuje się przekazać te dane Spółce lub Firmie Inwestycyjnej niezwłocznie po złożeniu formularza zapisu.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIE INWESTORA O ZAPOZNANIU SIĘ ZE STATUTEM:

Oświadczam, że zapoznałem się z brzmieniem statutu Spółki i wyrażam na nie zgodę.

POZOSTAŁE OŚWIADCZENIA:

1. Oświadczam, że zapoznałem się z Memorandum Informacyjnym i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
2. Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Memorandum Informacyjnym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
3. Jestem świadomy, że zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Memorandum Informacyjnym.
4. Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.
5. Składałem dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz niniejszym formularzem zapisu Akcji Oferowanych na wskazanym rachunku papierów wartościowych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku zobowiązuję się do niezwłocznego informowania na piśmie Spółkę o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku lub podmiotu prowadzącego rachunek. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna (oświadczenie dotyczy Inwestora wskazującego dane rachunku papierów wartościowych).
6. Jestem świadomy, że w przypadku niepodania przeze mnie numeru rachunku papierów wartościowych oraz nazwy podmiotu prowadzącego dla mnie wskazany rachunek Akcje Oferowane mogą zostać mi nieprzydzielone.
7. Wyrażam zgodę na przekazywanie danych osobowych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane: Domowi Maklerskiemu INC S.A., Oferującemu lub Oferującym, Spółce, Autoryzowanemu Doradcy Spółki, podmiotowi prowadzącemu rejestr akcjonariuszy Spółki, Pośrednikowi Rejestracyjnemu, Sponsorowi Emisji, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych i wprowadzenia ich do obrotu zorganizowanego, oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach. Niniejszym upoważniam te podmioty, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji.
8. Wyrażam zgodę na komunikację w stosunkach ze Spółką i podmiotem prowadzącym rejestr akcjonariuszy przy wykorzystaniu poczty elektronicznej na adres e-mail wskazany przeze mnie Firmie Inwestycyjnej w umowie o świadczenie usług w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Jednocześnie wyrażam zgodę na przekazanie przez Firmę Inwestycyjną ww. danych Spółce. Mam świadomość, iż w przypadku nabycia przeze mnie akcji Spółki, zostaną wpisane do rejestru akcjonariuszy Spółki, prowadzonym przez Firmę Inwestycyjną.
9. Oświadczam, że jestem świadomy, iż w przypadku, gdy nabyte Akcje Oferowane zostaną zapisane na indywidualnym rejestrze sponsora emisji w Domu Maklerskim INC S.A. to mogą być one przedmiotem sprzedaży przez Inwestora lub przedmiotem jakiegokolwiek innej czynności prawnej prowadzącej do przeniesienia własności Akcji Oferowanych wyłącznie po uprzednim ich zdeponowaniu na indywidualnym rachunku papierów wartościowych Inwestora prowadzonym przez inną instytucję finansową.

Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie z treścią Memorandum Informacyjnego. Niniejszy Formularz Zapisu został podpisany w sposób elektroniczny przez Inwestora i Firmę Inwestycyjną.

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Administratorem Twoich danych osobowych jest Dom Maklerski INC S.A., numer KRS: 0000371004 (dalej: administrator, Firma Inwestycyjna). Z administratorem można się skontaktować poprzez formularz kontaktowy na stronie <https://www.dminc.pl> lub pisemnie pod adresem Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 6, 61-131 Poznań, we wszystkich sprawach dotyczących przetwarzania danych osobowych oraz korzystania z praw związanych z przetwarzaniem danych.

Dane przetwarzane są w celu:

- wykonania umowy, której jesteś stroną lub podjęcia działań na Twoje żądanie przed zawarciem umowy (art. 6 ust. 1 lit. b RODO),
- wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na administratorze (art.6 ust. 1 lit. c RODO),
- wypełnienia prawnie uzasadnionych interesów administratora (art. 6 ust. 1 lit. f RODO),
- na który wyrazisz zgodę (art. 6 ust. 1 lit. a RODO),
- związanych z obsługą procesu zapisu na akcje w ramach oferty publicznej.

Administrator będzie przetwarzał Twoje dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić administrator i jakie mogą być podnoszone wobec administratora.

Twoje dane osobowe będą przetwarzane w celu:

- zapisu na akcje Spółki,
- w celu rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW lub u podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki oraz wprowadzenia akcji do obrotu zorganizowanego,
- dostarczania informacji o Spółce za pośrednictwem strony internetowej, komunikacji drogą elektroniczną i pocztową,
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na Firmie Inwestycyjnej, Oferującym lub Spółce.

W celu należytej obsługi procesu zapisu na akcje udziałów administrator posiada prawo do przekazywania Twoich danych:

- osobom upoważnionym przez administratora, czyli pracownikom i współpracownikom administratora, którym dostęp do ww. danych jest niezbędny do wykonania obowiązków związanych z realizacją wyżej wskazanych celów,
- osobom lub podmiotom upoważnionym na podstawie przepisów prawa, tj. organom publicznym i innym uprawnionym do żądania otrzymania dostępu do takich informacji, np. GIIF, KNF, itp.,
- pozostałym odbiorcom danych np. bankom, kurierom, kancelariom prawnym, autoryzowanemu doradcy, itp., którym administrator powierzył przetwarzanie Twoich danych osobowych.

Przysługuje Ci prawo dostępu do danych, prawo do sprostowania i usunięcia danych, prawo do ograniczenia przetwarzania, prawo do przenoszenia danych, prawo do złożenia sprzeciwu na przetwarzanie danych, prawo do cofnięcia w dowolnym momencie udzielonej wcześniej zgody na przetwarzanie danych w zakresie, jakiego dotyczy ta zgoda, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej cofnięciem lub w okolicznościach, gdy administrator przetwarza dane w oparciu o inną podstawę niż Twoja zgoda. Przysługuje Ci również prawo wniesienia skargi do organu nadzorczego zajmującego się ochroną danych osobowych. W celu skorzystania z powyższych praw należy skontaktować się z administratorem. Dane kontaktowe wskazane są wyżej.

Twoje dane mogą być przetwarzane w sposób zautomatyzowany, jednak nie będzie to prowadziło do zautomatyzowanego podejmowania decyzji, w tym w oparciu o profilowanie. Administrator nie zamierza przekazywać Twoich danych do państwa trzeciego ani do organizacji międzynarodowych. Podanie danych jest niezbędne do ukończenia procesu zapisu na akcje Spółki.

7. Wzór oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje Oferowane

Złożenie niniejszego formularza możliwe jest wyłącznie w przypadkach przewidzianych w rozdziale IV pkt 11 Memorandum Informacyjnego.

FORMULARZ WYCOFANIA ZAPISU NA AKCJE

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia przez Inwestora oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii A spółki Mentzen Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu („**Spółka**”), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda („**Akcje**”), oferowanych przez Oferującego w ofercie publicznej („**Oferta Publiczna**”), w związku z udostępnieniem Suplementu do Memorandum Informacyjnego.

DANE INWESTORA:	
Imię i nazwisko / Nazwa / firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Numer KRS / REGON / RFI / inny rejestr (w przypadku osób prawnych)	
DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA (JEŻELI DOTYCZY):	
Imię i nazwisko oraz pełniona funkcja	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
DANE DOTYCZĄCE UCHYLENIA SIĘ OD SKUTKÓW PRAWNYCH ZŁOŻONEGO ZAPISU NA AKCJE:	
Liczba Akcji objętych uchyleniem się od skutków prawnych złożonego zapisu	
Łączna kwota dokonanej wpłaty na Akcje (z dokładnością do 0,01 zł)	
DANE RACHUNKU BANKOWEGO INWESTORA DO PRZEKAZANIA ZWROTU ŚRODKÓW:	
Numer rachunku bankowego Inwestora	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Inwestora	
OŚWIADCZENIA INWESTORA:	
Ja, niżej podpisany/a, w związku z udostępnieniem Suplementu do Memorandum Informacyjnego oświadczam, że: 1. uchylam się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje, 2. dane mojego rachunku bankowego wskazane powyżej są prawidłowe i zgadzam się na przekazanie na ten rachunek bankowy kwoty środków tytułem zwrotu wpłaty na Akcje, 3. mam świadomość, że niniejsze oświadczenie jest wiążące i nieodwołalne, a skutkiem jego złożenia będzie wycofanie mojego zapisu na Akcje złożonego w ofercie publicznej i nieprzekazanie go do Spółki.	
PODPIS INWESTORA:	
_____ kwalifikowany podpis elektroniczny lub podpis zaufany ePUAP - w przypadku składania oświadczenia elektronicznie podpis fizyczny – w przypadku składania oświadczenia w siedzibie DM INC lub POK	

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być brak możliwości rozpatrzenia złożonego przez Inwestora oświadczenia o wycofaniu zapisu na Akcje.

8. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje, Akcje serii A, Akcje Oferowane	Od 150.000 do 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda będących przedmiotem Oferty Publicznej
ARPA	Ang.: average revenue per account - średni przychód na konto użytkownika
Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect, Rynek NewConnect, NC	Alternatywny system obrotu w rozumieniu art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect,
B2B	Ang.: business to business – transakcje pomiędzy dwoma lub więcej podmiotami gospodarczymi
Cena Maksymalna	Maksymalna Cena Sprzedaży, tj. 36,00 PLN za jedną Akcję
Cena Minimalna	Minimalna Cena Sprzedaży, tj. 32,00 PLN za jedną Akcję
Cena Sprzedaży	Cena sprzedaży Akcji przez Oferującego w Ofercie Publicznej, która zostanie ustalona przez Oferującego w przedziale 32,00 PLN – 36,00 PLN za jedną Akcję
CAGR	Ang.: compound annual growth rate – skumulowany roczny wskaźnik wzrostu
CRM	Ang.: customer relationship management - zarządzanie relacjami z klientami
DM INC, Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. abpa Antoniego Baraniaka 6, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000371004
Emitent, Mentzen S.A., Mentzen, Spółka	Mentzen S.A., z siedzibą w Toruniu, przy ul. Grudziądzkiej 110-114/101, zarejestrowana pod numerem KRS 0001008036
EUR, euro	Euro — jednostka monetarna Unii Europejskiej
Fundacja Rodzinna	Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa	Grupę kapitałową tworzą spółki: Mentzen S.A., Kancelaria Mentzen sp. z o.o. i Mentzen Legal sp.k. Spółka Mentzen S.A. jako podmiot dominujący (i) posiadający 74,99% udziałów w kapitale zakładowym oraz prawo do 49,99% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki zależnej od Emitenta tj. Kancelaria Mentzen sp. z o.o. oraz (ii) będąca komplementariuszem posiadającym prawo do 98% zysku spółki Mentzen Legal sp.k.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Akcje lub na rzecz, której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Akcje
IP BOX	Ulga podatkowa wprowadzona w CIT i PIT w 2019 r. z której mogą korzystać podatnicy prowadzący działalność badawczo-rozwojową.
Kancelaria Mentzen sp. z o.o., spółka zależna	Kancelaria Mentzen sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, przy ul. Grudziądzkiej 110-114/101, zarejestrowana pod numerem KRS 0001071605
Kancelaria Mentzen, Kancelaria KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Kancelaria Mentzen sp. z o.o. wraz z jej poprzedniczką prawną S.K.A., chyba, że treść memorandum wskazuje inaczej Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KIS	Krajowa Izba Skarbowa
Kodeks cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 1610 z późn. zm.)
Kodeks karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks Karny (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 17 z późn. zm.)
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Dokument sporządzany w związku z niniejszą ofertą publiczną Akcji na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać Memorandum informacyjne (Dz.U. z

	2020, poz. 1053) Memorandum
NBP	Narodowy Bank Polski
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ, NWZA	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
NZW	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
Nowy Ład	Szereg zmian w przepisach prawa podatkowego w Polsce
Oferta Publiczna	Oferta publiczna Akcji w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego
Oferujący	Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji
PLN, zł, złoty	Złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rejestr Sponsora Emisji	Rodzaj rachunku papierów wartościowych, prowadzony przez uprawnioną firmę inwestycyjną, na którym zostaną zapisane Akcje Inwestorów, którzy nie zdeponowali Akcji na swoich indywidualnych rachunkach papierów wartościowych
RODO	Ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000711800
Shelf company	Spółka typu shelf company to gotowa do użycia spółka, która nie posiada historii działalności (spółka nieaktywna). Spółka ta jest należycie zarejestrowana w sądzie, urzędzie skarbowym oraz statystycznym. Spółka typu shelf company może rozpocząć działalność już od dnia podpisania umowy sprzedaży udziałów.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Emitenta
USD, dolar amerykański	Dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 685 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 1689) z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 2554, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 295 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 226 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tj. Dz. U. z 2023 r., poz. 2805, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług

Walne Zgromadzenie, WZA ZW	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
	Zgromadzenie Wspólników
ZZW Zarząd	Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników
	Zarząd Emitenta
Zwyczajne Walne Zgromadzenie, ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta