



**Sprawozdanie Zarządu z działalności w  
roku obrotowym 2020  
Medicofarma Biotech S.A.**

(dawniej: InBook S.A.)



Dąbrowa Górnicza, dn. 22 marca 2021 r.

## 1. INFORMACJE ORGANIZACYJNE

### Informacje podstawowe

Firma	Medicofarma Biotech Spółka Akcyjna (dawniej: InBook Spółka Akcyjna)
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Dąbrowa Górnicza
Adres	ul. Roździeńskiego 11, 41-308 Dąbrowa Górnicza
Telefon	32 268 64 05
Fax	32 268 64 05
E-mail	biuro@medicofarmabiotech.pl
Strona internetowa	www.medicofarmabiotech.pl
NIP	6292195774
REGON	277501658
KRS	0000310188

### Informacja o rejestracji

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000310188. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 sierpnia 2008 r.

### Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 679.783 zł i składał się z 6.797.830 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W jego skład wchodziły akcje następujących serii:

- I. Liczba akcji na okaziciela serii A: w łącznej ilości 3.000.000 sztuk
- II. Liczba akcji na okaziciela serii B: w łącznej ilości 2.000.000 sztuk
- III. Liczba akcji na okaziciela serii C: w łącznej ilości 277.830 sztuk
- IV. Liczba akcji na okaziciela serii D: w łącznej ilości 160.000 sztuk
- V. Liczba akcji na okaziciela serii E: w łącznej ilości 660.000 sztuk
- VI. Liczba akcji na okaziciela serii F: w łącznej ilości 700.000 sztuk

### Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała akcje własne w ilości 13.500 sztuk o wartości nominalnej 1.350,00 zł i wartości księgowej 8.908,75 zł, nabytych na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale nr 17 Walnego Zgromadzenia z dnia 5 czerwca 2012 r. W trakcie roku obrotowego 2020 nie nabywano ani nie zbywano akcji własnych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada akcji własnych – wszystkie akcje własne zostały sprzedane w roku 2021.

### Oddziały

Jednostka nie posiada oddziałów.

### Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka i zabezpieczenia przed ryzykiem

Spółka nie posiada instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem.

### Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie odnotowała istotnych osiągnięć w tej dziedzinie.

### Przedmiot działalności

Szczegółowy zakres działalności Spółki w roku 2020 określał §2 Statutu Spółki. Wiodącymi przedmiotami działalności Spółki były:

- sprzedaż detaliczna książek, multimediiów, artykułów piśmienniczych, zegarków, gadżetów, sprzętu audiowizualnego, nagrań dźwiękowych i audiowizualnych oraz biżuterii prowadzona przez sklepy internetowe,
- utrzymywanie serwisów internetowych inbook.pl, e-zegarki.pl, timemaster24.pl, cud.pl oraz dobre-garnki.pl

Obecnie przedmiot działalności został zmieniony poprzez zmianę §2 Statutu Spółki (zarejestrowaną przez Sąd w dniu 15 marca 2021 r.), który wskazuje następujące pozycje PKD:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii - PKD 72.11.Z;
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych - PKD 20.13.Z;
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych - PKD 20.14.Z;
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych - PKD 21.20.Z;
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowana - PKD 20.59.Z;
- pozostałe badania i analizy techniczne - PKD 71.20.B;
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych - PKD 72.19.Z;
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana - PKD 74.90.Z;
- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych - PKD 46.46.Z;
- produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 10.89.Z;
- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych – PKD 20.42.Z;
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych – PKD 21.10.Z;
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim – 77.40.Z.

## 2. ORGANY SPÓŁKI

### Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Na dzień 31 grudnia 2020 r. skład akcjonariatu Medicofarma Biotech S.A. powyżej 5% przedstawiał się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	ABS Investment S.A. wraz z Beskidzkie Biuro Inwestycyjne S.A.	1.474.526	21,69 %	1.474.526	21,69 %
	ABS Investment S.A.	1.084.526	15,95%	1.084.526	15,95%
	Beskidzkie Biuro Inwestycyjne S.A.	390.000	5,74%	390.000	5,74%
2.	Cezary Kilczewski wraz Wooller Limited sp. z o.o., Medicofarma S.A. i Vitama S.A.	1.249.999	18,39%	1.249.999	18,39%
	Cezary Kilczewski	0	0,00%	0	0,00%
	Wooller Limited sp. z o.o.	0	0,00%	0	0,00%
	Medicofarma S.A.	174.518	2,57%	174.518	2,57%
	Vitama S.A.	1.075.481	15,82%	1.075.481	15,82%

<b>3.</b>	Jakub Dębski	590.467	8,69%	590.467	8,69%
-----------	--------------	---------	-------	---------	-------

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień, tj. ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a).

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, wpłynęły zawiadomienia o zmianie udziału w głosach od akcjonariuszy, przekazywane w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i obecnie stan akcjonariatu prezentuje się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
<b>1.</b>	ABS Investment S.A.	1.266.075	18,62 %	1.266.075	18,62 %
<b>2.</b>	Cezary Kilczewski wraz Wooller Limited sp. z o.o., Medicofarma S.A. i Vitama S.A.	649.999	9,56%	649.999	9,56%
	Cezary Kilczewski	0	0,00%	0	0,00%
	Wooller Limited sp. z o.o.	0	0,00%	0	0,00%
	Medicofarma S.A.	174.518	2,57%	174.518	2,57%
	Vitama S.A.	475.481	6,99%	475.481	6,99%
<b>3.</b>	Jakub Dębski	590.467	8,69%	590.467	8,69%
<b>4.</b>	Artur Górski	529.678	7,79%	590.467	7,79%

## Zarząd

Zasady powoływania oraz działania Zarządu Spółki określają §5, §6, §7, §8 Statutu Spółki oraz Kodeks Spółek Handlowych w zakresie nieuregulowanym przepisami Statutu Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Zarząd Spółki liczy od jednego do trzech członków. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

Działalnością Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki oraz zasady wynagradzania członków Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Każdy członek zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki.

W dniu 3 grudnia 2020 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Sławomira Jarosza z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, ze skutkiem na koniec dnia 3 grudnia 2020 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza oddelegowała, od dnia 4 grudnia 2020 r., do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, Pana Piotra Zawadzkiego.

Skład Zarządu do dnia 3 grudnia 2020 r.:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Sławomir Jarosz	Prezes Zarządu

Skład Zarządu na dzień bilansowy (od dnia 4 grudnia 2020 r.):

Imię i Nazwisko	Funkcja
-----------------	---------

Piotr Zawadzki	Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
----------------	---

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, miała miejsce zmiana w składzie Zarządu Spółki. W dniu 28 lutego 2021 r. wygasto oddelegowanie Pana Piotra Zawadzkiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. W dniu 1 marca 2021 r. Rada Nadzorcza wybrała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na okres trzyletniej kadencji, Pana Cezarego Kilczewskiego.

Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Cezary Kilczewski	Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza

Zasady powoływania oraz działania Rady Nadzorczej Spółki określają §9, §10, §11, §12 Statutu Spółki oraz Kodeks Spółek Handlowych w zakresie nieuregulowanym przepisami Statutu Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Rada składa się z 5 do 7 członków, których wybiera Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone na dany rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku. Rada jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej.

W dniu 2 grudnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Spółki i powołało na Członków Rady Nadzorczej na nową trzyletnią kadencję następujące osoby:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Zawadzki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew Pawłucki	Członek Rady Nadzorczej
Michał Kijek	Członek Rady Nadzorczej
Alicja Jabłońska	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bielecki	Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

## 3. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI

### Zakres działalności Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka działała w branży e-commerce, główne źródło jej przychodów stanowiła sprzedaż towarów za pośrednictwem prowadzonych przez Spółkę serwisów internetowych. Zakres działania Spółki był zgodny z przedmiotem działalności określonym w statucie Spółki oraz wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym. W dniu 11 lutego 2021 r. Zarząd poinformował o zbyciu przez pełnomocnika Spółki wszystkich pozostałych aktywów związanych z prowadzoną działalnością, tj. zapasów i praw do domen. W dniu 15 marca 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowanej zmiany Statutu Spółki uchwalonej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 2 grudnia 2020 r., w zakresie zmiany przedmiotu działalności Spółki.

## Serwisy internetowe Spółki

Poniżej przedstawiono przekrojowe zestawienie wybranych serwisów internetowych, które wykorzystywała Spółka w 2020 r.:

- **www.inbook.pl**  
Jeden z pierwszych, typowo autorskich projektów Spółki. Za pośrednictwem serwisu Spółka sprzedawała książki, a także płyty z muzyką cd, filmy dvd, wydawnictwa elektroniczne typu ebook oraz czytniki do tego typu publikacji. W księgarni InBook.pl oprócz zwykłych przelewów lub płatności gotówkowych można było używać kart płatniczych oraz dokonywać szeregu płatności internetowych.
- **www.e-zegarki.pl**  
Serwis grupujący różne marki zegarków w jednym centralnym miejscu handlowym. Oferta opierała się na różnorodności. Spółka posiadała zegarki znanych marek w świecie mody takich jak Citizen, Seiko, Tommy Hilfiger, czy sportowe jak np. Casio.
- **www.nici.pl**  
Serwis internetowy z oryginalnymi zabawkami niemieckiej marki NICI, która oferuje wysokiej jakości zabawki oraz akcesoria pluszowe. W ofercie sklepu znajdowały się - oprócz zabawek pluszowych - artykuły szkolne takie jak piórniki, notesy czy plecaki oraz akcesoria: zegarki, termofory i inne.
- **www.cud.pl**  
Sklep posiadał w sprzedaży całą gamę prezentów na każdą okazję. Wśród produktów dostępne były: repliki broni, porcelana, obrazy ścienne oraz inne artykuły do dekoracji wnętrza.
- **www.dobregarnki.pl**  
Sklep internetowy z bogatą ofertą naczyń oraz akcesoriów kuchennych. Serwis grupował różne znane i cenione marki, takie jak: Elo, Silit, Berghoff, Ambition i inne. Produkty cechowała dobra jakość wykonania oraz modny design. W ofercie były także książki kulinarne.

Obecnie Spółka nie prowadzi działalności sprzedażowej pod powyższymi adresami i dysponuje jednym adresem – [medicofarmabiotech.pl](http://medicofarmabiotech.pl)

## 4. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI W 2020 ROKU

W 2020 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 3 650 324,21 zł, wobec 3 184 551,85 zł przed rokiem. Była to zatem wartość wyższa o ok. 15%. Spółka odnotowała przy tym stratę netto w wysokości - 915 932,61 zł. Wyższa strata niż w poprzednich okresach wynikała z dodatkowych rozliczeń związanych z zakończeniem dotychczasowej działalności. Strata na sprzedaży wyniosła bowiem -419 137,19 zł i była nieznacznie wyższa od tej przed rokiem w kwocie -390 861,03 zł. Koszty operacyjne i koszty finansowe wynikały w dużej mierze z dokonanego odpisu na wartość zapasów, które zostały później zbyte, a także z rozliczenia w IV kwartale 2020 r. obniżonej ceny sprzedaży akcji, wykazywanych dotychczas w pozycjach należności.

Bilans Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. zamknął się kwotą po stronie aktywów i pasywów w wysokości 396 176,62 zł, przy czym wartość aktywów trwałych wynosiła 0,00 zł, natomiast aktywów obrotowych 387 267,87 zł. Składały się na nie Zapasy w kwocie 138 178,16 zł, należności krótkoterminowe w kwocie 148 980,08 zł, inwestycje krótkoterminowe w kwocie 63 941,88 zł oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 36 167,75 zł.

W skład zobowiązań na dzień 31 grudnia 2020 r. wchodziły jedynie zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 624 849,23 zł, na które składały się głównie kredyty i pożyczki w kwocie 386 315,40 zł oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy w kwocie 201 618,55 zł. Z uwagi na poniesioną w roku 2020 stratę, wartość kapitału własnego stała się ujemna w kwocie -228 672,61 zł, a ponadto spełniły się przesłanki z art. 397 kodeksu spółek handlowych, tj. wykazano stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, przez co Zarząd zobowiązany jest do zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Zarząd zwraca jednak uwagę na fakt

podjęcia w dniu 2 grudnia 2020 r. uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego o łączną kwotę emisyjną 14 683 312,80 zł. W wyniku objęcia i opłacenia tych akcji przez akcjonariuszy wartość kapitału własnego wzrosła o tę kwotę, diametralnie poprawiając wszelkie wskaźniki oparte o majątek Spółki.

#### Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźniki rentowności	2020	2019
Marża zysku ze sprzedaży	-11,48%	-12,27%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-16,32%	-11,59%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	-25,09%	-10,83%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	-24,53%	-10,83%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	-231,19%	-24,85%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	-	-50,18%

  

Wskaźniki płynności finansowej		
Wskaźnik bieżący	0,62	1,73

  

Wskaźniki stanu zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	1,58	0,50
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	-	1,02

## 5. WYDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2020 ROKU

W dniu 23 stycznia 2020 r. Zarząd opublikował harmonogram raportów okresowych na rok 2020.

W dniu 12 lutego 2020 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za IV kwartał 2019 r.

W dniu 14 kwietnia 2020 r. Zarząd podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia działań dotyczących realizacji możliwych kierunków rozwoju dla Spółki, tj. w zakresie:

- sprzedaży całości przedsiębiorstwa – poprzez wydzielenie ze struktur Spółki całego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> kodeksu cywilnego i jego sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego niepowiązanego ze Spółką,
- sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa - poprzez wydzielenie ze struktur Spółki zorganizowanej części przedsiębiorstwa (e-commerce) w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> kodeksu cywilnego i jej sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego niepowiązanego ze Spółką,
- sprzedaży całości przedsiębiorstwa – poprzez wydzielenie ze struktur Spółki całego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> kodeksu cywilnego i jego sprzedaży na rzecz podmiotu, w którym Spółka będzie miała 100% udziałów,
- sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa - poprzez wydzielenie ze struktur Spółki zorganizowanej części przedsiębiorstwa (e-commerce) w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> kodeksu cywilnego i jej sprzedaży na rzecz podmiotu, w którym Spółka będzie miała 100% udziałów,
- połączenia z innym podmiotem lub wniesienie innego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> kodeksu cywilnego do struktur Spółki.

W dniu 13 maja 2020 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za I kwartał 2020 r.

W dniu 1 czerwca 2020 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport roczny za rok obrotowy 2019.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za II kwartał 2020 r.

W dniu 28 sierpnia 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

W dniu 28 września 2020 r. Zarząd podjął decyzję o wyborze kierunku rozwoju Spółki, który będzie polegał na połączeniu z innym podmiotem. W następstwie połączenia, rozważana będzie również sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci działu ksiąg i zegarków do podmiotu zewnętrznego powiązanego lub niepowiązanego ze Spółką.

W dniu 5 listopada 2020 r. Zarząd podpisał list intencyjnego rozpoczynający proces negocjacji Spółki oraz akcjonariuszy ABS Investment SA, Beskidzkie Biuro Inwestycyjne SA, Pana Jakuba Dębskiego, Pana Januarego Ciszewskiego i Pana Artura Górskiego z osobą prawną z siedzibą w Polsce, działającą w branży farmaceutycznej, nieposiadającą akcji Spółki.

W dniu 12 listopada 2020 r. Zarząd przekazał do publicznej wiadomości raport okresowy za III kwartał 2020 r., a w dniu 30 listopada opublikował korektę tego raportu.

W dniu 1 grudnia 2020 r. zakończono etap negocjacji oraz podpisano umowę inwestycyjną pomiędzy Spółką oraz akcjonariuszami ABS Investment S.A., Beskidzkie Biuro Inwestycyjne S.A., Panem Jakubem Dębskim, Panem Januarym Ciszewskim i Panem Arturym Górskim z Medicofarma S.A. oraz jej podmiotem zależnym, tj. Vitama S.A. Umowa Inwestycyjna określała warunki zobowiązania Inwestorów wobec Spółki do wniesienia do Spółki aktywów niezbędnych do prowadzenia działalności w obszarze biotechnologii, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Centrum Badawczo-Rozwojowe Vitama S.A. (dalej: "ZCP") oraz licencji na metodologię wykonywania testu do wykrywania SARS-CoV-2 w próbkach wymazów nosowo gardłowych pacjentów wraz z systemem kontroli gwarantującym poprawność przeprowadzonego testu, której prawa przysługują Medicofarma S.A. (dalej: "Licencja"), warunki zbycia akcji przez Akcjonariuszy na rzecz Inwestorów, a także ograniczenia zbywalności akcji. Strony ustaliły, iż celem umożliwienia rozpoczęcia nowego przedmiotu działalności w Spółce, dotychczasowa jej działalność zostanie zakończona do dnia 31 stycznia 2021 r., poprzez sprzedaż wszystkich aktywów, w szczególności zapasów, rozliczenie wszystkich należności i spłacenie wszystkich zobowiązań Spółki. Nabycie przez Spółkę ZCP o wartości 12.416.852,75 zł oraz Licencji o wartości 2.050.000,00 zł zostanie opłacone pieniężnie, a środki pochodzić będą z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję łącznie 61.180.470 akcji na okaziciela serii G i H za łączną kwotę emisyjną 14.683.312,80 zł. Dla realizacji powyższego Strony ustaliły iż niezbędne stanie się podjęcie przez najbliższe Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki, polegającej na możliwości zmiany przedmiotu działalności spółki bez wykupu, uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy Spółki, uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki w zakresie przedmiotu działalności Spółki, zmiany nazwy (na Medicofarma Biotech S.A.) oraz zmiany siedziby, a także uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 2 grudnia 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w trakcie którego podjęto uchwały przewidziane umową inwestycyjną, w tym m. in. odwołano i powołano nowych członków Rady Nadzorczej.

W dniu 3 grudnia 2020 r. nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki. Rezygnację z tym dniem złożył Pan Sławomir Jarosz, a od dnia 4 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza oddelegowała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu swojego członka – Pana Piotra Zawadzkiego.

#### **Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 10 lutego 2021 r. sprzedano zapasy i prawa do domen Spółki, przez co nastąpiło faktyczne zakończenie dotychczasowej działalności w sektorze e-commerce.

W dniu 16 lutego 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie adresu strony internetowej Spółki na <https://medicofarmabiotech.pl> oraz adresu e-mail Spółki na [biuro@medicofarmabiotech.pl](mailto:biuro@medicofarmabiotech.pl).

W dniu 27 lutego 2021 r. Zarząd zawarł ze spółką Medicofarma S.A. umowę, na podstawie której, począwszy od dnia 31 marca 2021 r. na Spółkę przejdą prawa i obowiązki przysługujące Medicofarma S.A. na podstawie umowy licencji na metodologię wykonywania testu do wykrywania SARS-CoV-2 zawartej z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk z siedzibą w Poznaniu oraz twórcami metodologii, co stanowi realizację postanowień umowy inwestycyjnej. Zgodnie z umową, począwszy od dnia 31 marca 2021 r., Spółka będzie posiadała na



zasadzie wyłączności, m. in. prawo do korzystania z technologii na wszelkich polach jej komercyjnej eksploatacji, w szczególności do opracowywania marki własnej produktów, wytwarzania, wprowadzania do obrotu, dystrybucji, marketingu, promocji, sprzedaży produktów powstałych na skutek wykorzystania technologii. Nabycie przez Spółkę licencji miało charakter odpłatny, tj. Spółka zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Medicofarma S.A. wynagrodzenia w kwocie 2.050.000,00 zł netto, powiększonej o wartość podatku VAT, co odpowiada łącznej wartości jednorazowej opłaty licencyjnej, którą zapłaciła na rzecz Licencjodawców Medicofarma S.A.

## 6. CZYNNIKI RYZYKA

### Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Działalność Spółki na rynku e-commerce była bezpośrednio związana z siłą nabywczą konsumentów, uzależnioną między innymi od koniunktury gospodarczej w Polsce. Najważniejszymi wskaźnikami makroekonomicznymi mającymi wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki są: poziom wynagrodzeń, stopa bezrobocia, tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, polityka gospodarcza i fiskalna. Wzrost siły nabywczej konsumentów przekłada się na wzrost zakupów stanowiących podstawową grupę produktów sprzedawanych przez Spółkę.

W przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej istnieje ryzyko obniżenia przychodów, wyników finansowych i pogorszenia ogólnej sytuacji finansowej Spółki, która rozpocznie działalność w nowym sektorze. Minimalizując ryzyko obniżenia PKB Spółka będzie starała się zróżnicować ofertę, tak aby Spółka w ograniczonym zakresie odczuła obniżenie popytu na oferowane towary.

### Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Uregulowania prawne nie są w Polsce stabilne - ulegają częstym zmianom. Przepisy prawa dotyczące prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej, które często ulegają zmianom to przede wszystkim Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości, Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Wymienione ustawy podlegają częstym nowelizacjom lub brakuje ich jednoznacznej interpretacji, co niesie za sobą ryzyko negatywnego wpływu na działalność i plany rozwojowe Spółki.

Zmiany przepisów podatkowych mogą mieć wpływ na działalność Spółki. Wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało dostatecznie dobrze sprecyzowanych, a ponadto brak jest jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej interpretacji przez Spółkę i organy podatkowe. W związku z tym, zachodzi ryzyko większe niż gdyby spółka działała w krajach o stabilnym systemie podatkowym. Interpretacje przez Spółkę przepisów podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne. W wypadku przyjęcia przez organy podatkowe innej interpretacji przepisów podatkowych niż Spółka wyliczający zobowiązania podatkowe, istnieje ryzyko istotnego wpływu na działalność Spółki, jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju.

### Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Rynek biotechnologiczny, na którym będzie działała Spółka rozwija się bardzo dynamicznie, stając się rynkiem o wysokim poziomie konkurencji, na którym występuje ryzyko walki konkurencyjnej między podmiotami poprzez redukcję marży, ponoszenie większych kosztów na promocję itp. Prowadzić to może do trudności w pozyskiwaniu nowych klientów oraz spadku efektywności działania. W konsekwencji, walka konkurencyjna może doprowadzić do redukcji rentowności branży.

Spółka jest zdania, że przezwyciężenie tego ryzyka wymaga podejmowania działań mających na celu ciągłe zwiększanie atrakcyjności i funkcjonalności świadczonych usług oraz zwiększanie siły marki w świadomości potencjalnych i dotychczasowych klientów.

Istnieje również ryzyko wejścia na Polski rynek podmiotów zagranicznych, posiadających znaczące zaplecze technologiczne, kapitałowe, doświadczenie i większą siłę przetargową w negocjacjach z dostawcami niż Spółka. Wszystkie te zdarzenia mogą w konsekwencji wpływać na sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki.

### Ryzyko związane z ochroną danych osobowych

Istnieje ryzyko włamania do systemu informatycznego Spółki i celowego uszkodzenia, zniszczenia lub kradzieży danych osobowych klientów Spółki. Istnieje ryzyko dostępu do tych danych osób trzecich i wykorzystanie ich w innych celach (np. niechciana reklama), co może negatywnie wpłynąć na ocenę przez użytkowników bezpieczeństwa współpracy ze Spółką, a za tym do utraty klientów i pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

Spółka wdrożyła i będzie wdrażała w przyszłości systemy informatyczne pozwalające ograniczyć ryzyko dostępu do danych klientów. Ryzyko zniszczenia danych użytkowników jest minimalizowane przez realizację polityki bezpieczeństwa danych, określającą zasady archiwizacji i przechowywania danych.

**Ryzyko zaprzestania świadczenia pracy na rzecz Spółki przez członków Zarządu i fluktuacji kadr**

Spółka, w nowej działalności, swoją podstawową wartość opierać będzie na jakości produktów ale także zespołu zatrudnionych pracowników. Fluktuacja kadr, w tym w szczególności odejście członków Zarządu, jest czynnikiem, który okresowo mógłby spowodować wzrost kosztów funkcjonowania Spółki, a w konsekwencji doprowadzić do pogorszenia jego wyników finansowych. Spółka będzie dążyć do zminimalizowania ryzyka związanego z fluktuacją pracowników.

**Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników Spółki**

Pracownicy zatrudnieni przez Spółkę będą posiadać dużą wiedzę specjalistyczną, co pozwoli na systematyczne wdrażanie nowych rozwiązań. Istnieje ryzyko odejścia pracowników uczestniczących w rozwijaniu i ulepszaniu nowych produktów w celu założenia własnej działalności, konkurencyjnej wobec Spółki, choć z uwagi na koszty uruchomienia takiej działalności ryzyko takie jest marginalne.

**Ryzyko związane z wpływem pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki**

W 2020 r. rozpoczęła się pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19. W związku z tym, organy administracji rządowej w Polsce wprowadziły obostrzenia, które co do zasady miały zahamować rozprzestrzenianie się pandemii. Wprowadzenie niniejszych ograniczeń, przełożyło się wprost na sytuację gospodarczą zarówno w skali makro, jak również dotyczącą poszczególnych gospodarstw domowych, powodując zmniejszenie konsumpcjonizmu wśród społeczeństwa oraz ograniczenia go ukierunkowując przede wszystkim na najpilniejsze potrzeby. Sytuacja ta dotyczy zarówno Polski, jak również innych krajów na całym świecie.

W roku 2020 Spółka nie dostrzegła negatywnego bezpośredniego wpływu pandemii na jej działalność. Nastąpił wzrost przychodów w odniesieniu do roku poprzedzającego. Przedłużająca się sytuacja pandemiczna, może spowodować dalsze załamanie gospodarki zarówno światowej, jak i polskiej, jednakże nowa działalność Spółki w sektorze biotechnologicznym powinna znacząco, pozytywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki, jako że przychody Spółki będą bezpośrednio związane z trwaniem pandemii koronawirusa.

**Ryzyko związane z zagrożeniem kontynuacji działalności**

W dniu 10 lutego 2021 r. Spółka zakończyła działalność w sektorze e-commerce. Celem uruchomienia nowej działalności w sektorze biotechnologicznym konieczne jest wniesienie do Spółki aktywów niezbędnych do prowadzenia działalności w obszarze biotechnologii, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Centrum Badawczo-Rozwojowe Vitama S.A. oraz licencji na metodologię wykonywania testu do wykrywania SARS-CoV-2 w próbkach wymazów nosowo gardłowych pacjentów wraz z systemem kontroli gwarantującym poprawność przeprowadzonego testu, której prawa przysługują Medicofarma S.A. Umowa na zakup licencji została zawarta w dniu 27 lutego 2021 r. - począwszy od dnia 31 marca 2021 r. na Spółkę przejdą prawa i obowiązki przysługujące Medicofarma S.A. na podstawie umowy licencji na metodologię wykonywania testu do wykrywania SARS-CoV-2 zawartej z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk z siedzibą w Poznaniu oraz twórcami metodologii. W przypadku braku przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Centrum Badawczo-Rozwojowe Vitama S.A., a także w przypadku braku objęcia i opłacenia akcji nowej emisji serii G i H przez Medicofarma S.A. oraz Vitama S.A. prowadzenie działalności w nowym sektorze może stać się niemożliwe. Ryzyko to jest mało prawdopodobne z uwagi na dotychczasową realizację postanowień umowy inwestycyjnej przez Spółkę i inwestorów.

**Czynniki ryzyka związane z akcjami****Ryzyko związane z notowaniami akcji Spółki na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu**

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

**Ryzyko związane z zawieszeniem notowań, wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu**

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 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.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumentie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - 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 Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podej-

rzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §17b ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku gdy w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Giełdę jako organizatora alternatywnego systemu obrotu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. Zgodnie z §17b ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie §17b ust. 1 (treść powyżej), emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w §17b ust. 1 (treść powyżej).

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwa obrotu w ASO albo na OTF lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym ASO lub na tym OTF lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 3a, W żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub OTF lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 na żądanie Komisji firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub OTF lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z art. 78 ust. 4b w przypadkach, o których mowa w art. 78 ust. 3 i 4, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej prowadzącej ASO lub OTF zawieszenia lub wykluczenia z obrotu instrumentów pochodnych powiązanych z papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędącymi papierami wartościowymi, o ile

jest to konieczne dla osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia z obrotu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi stanowiących instrument bazowy tego instrumentu pochodnego.

Zgodnie z art. 78 ust. 4c firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF, która zawiesiła lub wykluczyła z obrotu w tym systemie instrument finansowy, odpowiednio zawiesza lub wyklucza z obrotu powiązane z nim instrumenty pochodne, w przypadku gdy jest to konieczne do osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia bazowego instrumentu finansowego.

Zgodnie z art. 78 ust 4d w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO lub na OTF na podstawie art. 78 ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO, innych podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanych z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO lub OTF informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku. Zgodnie z art. 78 ust. 4f Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu przez Komisję z żądaniem, o którym mowa w art. 78 ust. 3, 4, 4b i 4d, oraz przekazuje ją Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i właściwym organom nadzoru innych państw członkowskich, sprawującym w tych państwach nadzór nad rynkami regulowanymi, ASO lub OTF. W przypadku gdy Komisja nie zgłosiła żądania, o którym mowa w ust. 4e, przekazuje Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych oraz właściwym organom nadzoru innych państw członkowskich, sprawującym w tych państwach nadzór nad rynkami regulowanymi, ASO lub OTF informację o niezgłoszeniu żądania wraz z wyjaśnieniami. Komisja przekazuje do publicznej wiadomości informację o niezgłoszeniu żądania na podstawie art. 78 ust. 4e.

### **Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej**

Zgodnie z §9 ust. 3 i nast. Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem postanowień tego Regulaminu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu. W tym przypadku Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 3 Regulaminu ASO, tj. do zawarcia umowy z Animatorem Rynku w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z §9 ust. 7 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie

notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Giełda jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Giełda jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 9 regulaminu ASO, z zastrzeżeniem §9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Zgodnie z §9 ust. 10 regulaminu ASO, akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Giełda jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 11 regulaminu ASO, akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Giełda jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 12 regulaminu ASO, w przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu obrotu co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a – 15c lub w §17 - 17b, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

## Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki

W przypadku nabywania Akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie.

### **Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na Spółkę kar administracyjnych za nie wykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału akcji, a w przypadku niedokonywania przydziału akcji – od dnia ich wydania lub dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji zawiadomienie związane ze spełnieniem się niniejszych faktów.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej ustawy, będzie podlegał karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku, Komisja Nadzoru Finansowego posiada uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku m.in. z naruszeniami o których mowa w art. 14 i 15, art. 16 ust. 1 i 2, art. 17 ust. 1, 2, 4, 5 i 8, art. 18 ust. 1–6, art. 19 ust. 1, 2, 3, 5, 6, 7 i 11 oraz art. 20 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych, manipulacje na rynku, nadużycia na rynku, przekazywanie informacji poufnych do publicznej wiadomości, listy osób mające dostęp do informacji poufnych, transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, rekomendacje inwestycyjne i statystyki).

Zgodnie z ust. 2 tego artykułu, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w art. 30 ust. 1 akapit pierwszy lit. a), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania m.in. następujących sankcji administracyjnych:

a) w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:

- (i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 5 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- (ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
- (iii). w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz

b) w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:

- (i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 15 000 000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- (ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 2 500 000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz

w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

## **7. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI**

W dniu 5 listopada 2020 r. Zarząd Spółki podpisał z kilkoma akcjonariuszami oraz inwestorem list intencyjny, rozpoczynający proces negocjacji pomiędzy stronami. Inwestor oświadczył, iż jest zainteresowany objęciem pakietu kontrolnego akcji Spółki, bezpośrednio lub przez spółkę zależną, w celu zainicjowania przez Spółkę rozwoju działalności w nowym obszarze, poprzez wniesienie do Spółki aktywów, niezbędnych do prowadzenia takiego

rodzaju działalności. Strony zapewniły się wzajemnie, że są zainteresowane prowadzeniem negocjacji zmierzających do uzgodnienia szczegółowych warunków inwestycji Inwestora w Spółkę, w celu przejęcia kontroli nad Spółką, poprzez objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, pozwalającym na osiągnięcie przez Inwestora co najmniej 90% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Strony ustaliły, że dotychczasowa działalność Spółki podlegałaby zbyciu w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz podmiotu trzeciego, przez co docelowo Spółka zmieniałaby istotnie przedmiot swojej działalności.

W dniu 1 grudnia 2020 r. zakończono negocjacje i podpisano umowę inwestycyjną. Umowa inwestycyjna określała m. in. warunki zobowiązania Inwestorów (Medicofarma S.A. oraz Vitama S.A.) wobec Spółki do wniesienia do Spółki aktywów niezbędnych do prowadzenia działalności w obszarze biotechnologii, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Centrum Badawczo-Rozwojowe Vitama S.A. (dalej: "ZCP") oraz licencji na metodologię wykonywania testu do wykrywania SARS-CoV-2 w próbkach wymazów nosowo gardłowych pacjentów wraz z systemem kontroli gwarantującym poprawność przeprowadzonego testu, której prawa przysługują Medicofarma S.A. (dalej: "Licencja").

Strony ustaliły, iż celem umożliwienia rozpoczęcia nowego przedmiotu działalności w Spółce, dotychczasowa jej działalność zostanie zakończona do dnia 31 stycznia 2021 r., poprzez sprzedaż wszystkich aktywów, w szczególności zapasów, rozliczenie wszystkich należności i spłacenie wszystkich zobowiązań Spółki. Faktyczne zakończenie dotychczasowej działalności (sektor e-commerce) nastąpiło w dniu 10 lutego 2021 r., kiedy to zbyto zapasy i prawa do domen Spółki.

Nabycie przez Spółkę ZCP o wartości 12.416.852,75 zł (słownie: dwanaście milionów czterysta szesnaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt dwa złote 75/100) oraz Licencji o wartości 2.050.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) ma zostać opłacone pieniężnie, a środki pochodzić mają z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję łącznie 61.180.470 akcji na okaziciela serii G i H za łączną kwotę emisyjną 14.683.312,80 zł (słownie: czternaście milionów sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwanaście złotych 80/100).

Dla realizacji powyższego Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 2 grudnia 2020 r. podjęło uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki, polegającej na możliwości zmiany przedmiotu działalności spółki bez wykupu, uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy Spółki, uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki w zakresie przedmiotu działalności Spółki, zmiany nazwy (na Medicofarma Biotech S.A.) oraz zmiany siedziby, a także uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania objęcie i opłacenie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze dokonane (termin ważności uchwały wynosi 6 miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia), co wynikało z konieczności zarejestrowania przed tym innych uchwał warunkowych. Pozostałe zmiany Statutu Spółki, za wyjątkiem zmiany siedziby Spółki zostały zarejestrowane przez sąd.

W dniu 27 lutego 2021 r. Spółka poinformowała o zawarciu ze spółką Medicofarma S.A. umowy, na podstawie której, począwszy od dnia 31 marca 2021 r. na Spółkę przejdą prawa i obowiązki przysługujące Medicofarma S.A. na podstawie umowy licencji na metodologię wykonywania testu do wykrywania SARS-CoV-2 zawartej z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk z siedzibą w Poznaniu oraz twórcami metodologii, co stanowi realizację postanowień umowy inwestycyjnej.

## 8. INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Instrumenty finansowe Spółki są przedmiotem obrotu w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego, akcje Spółki nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego §5 pkt. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Spółka w raporcie rocznym w osobnym dokumencie przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.