

DOKUMENT OFERTOWY



Kubota S.A.
(dawniej Kubota Wear Sp. z o.o., zwana dalej Kubota S.A.)
z siedzibą w Łodzi

Niniejszy dokument ofertowy został sporządzony na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”) oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o Spółkach publicznych.

Zgodnie z art. 37a ustawy o ofercie publicznej udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia dokumentu zawierającego co najmniej podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w dokumencie, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i nie więcej niż 1 000 000 euro.

Niniejszy Dokument nie stanowi Dokumentu Informacyjnego w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect ani dokumentu ofertowego, o którym mowa w art. 30 Ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy Dokument nie był badany ani zatwierdzany przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect lub Komisję Nadzoru Finansowego. Niniejszy Dokument może różnić się pod względem formy lub treści od przyszłego Dokumentu Informacyjnego (w rozumieniu przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu), sporządzanego w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych będących przedmiotem oferty publicznej do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

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

DATA SPORZĄDZENIA: 9 sierpnia 2021

Firma inwestycyjna świadcząca usługę oferowania w zakresie
art. 72 pkt 1 i 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Wstęp

Emitent

	
Nazwa (firma):	Kubota Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź, Polska
Numer KRS:	0000908125
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	380277939
NIP:	7262673092
Poczta e-mail:	info@kubotastore.pl
Strona www:	www.kubotastore.pl

Firma inwestycyjna świadcząca usługę oferowania w zakresie art. 72 pkt 1 i 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

	
Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
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:	www.dminc.pl / www.crowdconnect.pl

Dane o instrumentach finansowych oferowanych na podstawie niniejszego Dokumentu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Emitent oferuje:

- od 96.154 (słownie: dziewięćdziesiąt sześć sto pięćdziesiąt cztery) do 192.307 (słownie: sto dziewięćdziesiąt dwa trzysta siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, po cenie emisyjnej 13,00 zł (słownie: trzynaście złotych) każda.

Cena emisyjna za 1 akcję serii D została ustalona w wysokości 13,00 zł każda (słownie: trzynaście złotych), co przy średnim kursie 4,5777 EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 15.07.2021 r.) implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii D na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 546.123,82 EUR.

Emisja została podzielona na dwie transze:

- a) zapisy na akcje w ramach pierwszej transzy będą przyjmowane w dniach od 10 do 16 sierpnia 2021 r. Emitent zaoferuje w ramach pierwszej transzy 96.154 sztuk akcji serii D
- b) zapisy na akcje w ramach drugiej transzy będą przyjmowane w dniach od 17 do 24 sierpnia 2021 r. Emitent zaoferuje w ramach drugiej transzy 96.153 sztuk akcji serii D.

W przypadku gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 96.154 akcji serii D, pozostałe akcje zostaną przesunięte do drugiej transzy.

Cena za 1 akcję serii D jest jednolita w obydwu transzach.

Zapisy mogą być składane wyłącznie poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na stronie <http://emisja.kubotastore.pl>, a o ich przyjęciu przez Emitenta decyduje kolejność zgłoszeń.

Dla ważności złożonego zapisu koniecznym będzie podpisanie formularza zapisu podpisem zaufanym (EPUAP) lub podpisem kwalifikowanym.

W ramach pierwszej transzy ustalono maksymalny poziom jednorazowego zapisu na 19.231 (dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach pierwszej transzy na 1.923 (tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach pierwszej transzy przekroczy 94.231 (dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D, to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.154 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) sztuk.

W ramach pierwszej transzy zapisy na akcje serii D będą oferowane w drodze prezentowania indywidualnie oznaczonym adresatom informacji o Spółce, akcjach oraz warunkach ich nabycia.

Ustalono maksymalny poziom jednorazowego zapisu w ramach drugiej transzy na 1.923 (tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na 385 (trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów przekroczy 95.768 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem), to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.153 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy) sztuk.

Przydział Akcji Serii D nastąpi w ciągu 14 dni od zakończenia subskrypcji.

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

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany któregośkolwiek z wyżej podanych terminów.

W przypadku zmiany tych terminów właściwa informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, w formie komunikatu zamieszczonego na stronie internetowej pod adresem <http://emisja.kubotastore.pl>

Akcje serii D emitowane są na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kubota S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 8 lipca 2021 roku (Rep. A nr 15194/2021).

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A, B oraz D do obrotu na rynku NewConnect na przełomie czwartego kwartału 2021 roku i pierwszego kwartału 2022 roku. Akcje serii C nie będą wprowadzane do obrotu na rynku NewConnect w okresie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o ich emisji ze względu na ich uprzywilejowanie cenowe.

Emitent podkreśla, że z uwagi na tryb emisji, Komisja Nadzoru Finansowego ani żaden inny organ nie zatwierdza i nie weryfikuje dokumentów emisji.

Spis treści

Wstęp	2
Spis treści	5
I. Czynniki ryzyka	10
1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta	10
Ryzyko związane ze spadkiem zainteresowania produktami Spółki	10
Ryzyko związane z prowadzoną działalnością marketingową	10
Ryzyko wynikające z sezonowości sprzedaży produktów Emitenta	11
Ryzyko związane ze współpracą z siecią sklepów Biedronka, głównego odbiorcy Emitenta	12
Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży w ramach kanału internetowego	13
Ryzyko otwarcia nowych punktów sprzedaży stacjonarnej	13
Ryzyko uzależnienia sprzedaży od dostawców i utrzymywania wysokiego stanu zapasów	13
Ryzyko braku zbadania sprawozdań finansowych Emitenta przez Biegłego Rewidenta	14
Ryzyko niskiej marżowości sprzedaży produktów	14
Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju	15
Ryzyko sprzedaży przez podmioty niepowiązane towarów imitujących produkty marki Kubota	15
Ryzyko związane ze wzrostem cen importowanych produktów	16
Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu	16
Ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz finansowych	17
Ryzyko związane z finansowaniem działalności kapitałem dłużnym	18
2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	18
Ryzyko walutowe	18
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą	18
Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta	19
Ryzyko związane z otoczeniem prawnym	19
Ryzyko regulacji podatkowych	20
Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych	20
Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych	20
3. Czynniki ryzyka związane z akcjami	20
Ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku	20
Ryzyko rozwodnienia akcji (kapitału) oraz potencjalnej podaży akcji obejmowanych po niższej cenie	21
Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane	22
Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie lub opóźnieniem w tym zakresie	22
Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta	23
Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu	23
Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu	23

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej	25
Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	25
Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców	27
Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie	27
II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie	29
1 Emitent	29
2 Firma inwestycyjna świadcząca usługę oferowania w zakresie art. 72 pkt 1 i 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	30
III. Dane o instrumentach finansowych oferowanych inwestorom	30
1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	30
<i>Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy</i>	31
<i>Uprzywilejowanie akcji Emitenta</i>	31
<i>Ograniczenia umowne</i>	31
<i>Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta</i>	33
<i>Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku</i>	33
<i>Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej</i>	37
<i>Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów</i>	38
<i>Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw</i>	40
<i>Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji</i>	40
2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	43
3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	49
4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	49
Uprawnienia o charakterze korporacyjnym	50
Kodeks spółek handlowych	50
Uprawnienia o charakterze majątkowym	53
5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	55
6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku	55
Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy	55
Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji	56
7. Zasady dystrybucji papierów wartościowych	59
IV. Dane o Emitencie i jego działalności	65

1. Podstawowe dane o Emitencie	65
Dane teleadresowe	65
Wskazanie czasu trwania Emitenta	65
Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	65
Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, że wskazanie organu, który je wydał	65
Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.	66
2. Krótki opis historii Emitenta	66
3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	68
Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta	68
Kapitał zakładowy	68
Kapitał zapasowy	69
Inne kapitały	69
Zasady tworzenia kapitałów	69
Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.	69
Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	69
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	70
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 terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	70
4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	73
5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	73
Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:	73
6. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności	74
6.1. Charakterystyka działalności Emitenta	74
6.2. Produkty Spółki	75
6.3. Główni dostawcy i odbiorcy Emitenta	85
6.4. Przewagi konkurencyjne Emitenta	86

6.5. Schemat organizacyjny	87
6.6. Kanały sprzedaży i sposoby pozyskiwania klientów	89
6.7. Analiza finansowa działalności Emitenta	93
6.8. Strategia rozwoju i cele emisyjne	99
6.9. Prognozy finansowe	100
6.10. Rynek działalności	101
6.11. Konkurencja	114
7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie	115
8. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	115
9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	115
10. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	115
11. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	116
12. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie	116
13. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V	116
14. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta	118
15. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta	128
V. Sprawozdania finansowe	129
1. Sprawozdanie finansowe za rok 2020	129
2. Sprawozdanie z działalności Zarządu za rok 2020	139
VI. Sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2021 r.	141
1. Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2021 r.	141
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	147
3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	147
4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	148
VII. Załączniki	149
1. Statut Emitenta	149
2. Odpis z KRS	154

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd	160
4. Wzór Formularza Zapisu na akcje	168
5. Definicje skrótów	171

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Ofertowym.

Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Dokumencie Ofertowym wszystkie znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

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

1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko związane ze spadkiem zainteresowania produktami Spółki

Emitent rozpoczął faktyczną działalność operacyjną w roku 2019, generując w tym okresie przychody ze sprzedaży w wysokości 2 mln zł. W kolejnym roku, 2020, wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła do 6 mln zł. Wraz ze wzrostem poziomu sprzedaży, wrasta nasycenie rynku produktami Spółki, jednocześnie wzrasta rozpoznawalność marki Kubota, co pozwala na wprowadzanie nowych kategorii produktowych (m.in. w 2021 r. premierę miała linia odzieży). Emitent podejmuje i planuje podejmować szereg działań, które mają doprowadzić do dalszego wzrostu skali działalności (m.in. otwieranie nowych punktów sprzedaży stacjonarnej, czy wprowadzenia nowych produktów do sprzedaży oraz prowadzenie szeregu akcji marketingowych powiązanych z konkretnymi wydarzeniami), jednak nie można wykluczyć, że dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży ulegnie istotnemu zmniejszeniu lub, że w wyniku nasycenia rynku przychody ze sprzedaży zaczną spadać. Dodatkowym czynnikiem ryzyka, związanym z możliwym ograniczeniem tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży, jest ryzyko wynikające z nietrafienia z daną kategorią produktową w gusta klientów Spółki (w odniesieniu do linii obuwia lub odzieży), co jest szczególnie istotne w Spółkach działających w segmencie fast fashion, do której zalicza się Emitent. Spółka stara się minimalizować ryzyko nietrafienia w gusta odbiorców poprzez każdorazową dokładną analizę rynku potencjalnych odbiorców oraz zatrudnianie osób z wieloletnim doświadczeniem w branży obuwniczo-odzieżowej.

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością marketingową

Reaktywacja marki Kubota w 2018 roku spotkała się z szerokim zainteresowaniem portali internetowych, gazet i użytkowników mediów społecznościowych. Spółka nawiązała współpracę marketingową z portalem streamingowym Netflix, marką Actimel, fundacją DKMS, jak również z raperem Tede. W 2019 roku ambasadorami marki zostali przedstawiciele profilu Make Life Harder, który na Instagramie (na dzień 12 lipca 2021 roku) posiada około 781 tys. obserwujących. Klapki Kubota w 2019 roku nosiły osoby medialne, celebryci, influencerzy oraz polscy sportowcy, w tym m.in. Margaret, Filip Chajzer, Nicole Sochacki, Milena Lewandowska, Sonia Bohosiewicz, Paluch, kobieca Reprezentacja Polski w Siatkówce, Reprezentacja Polski w Gimnastyce Artystycznej, reprezentanci Polski w pchnięciu kulą, biegach, tenisie stołowym. Spółka nawiązała współpracę z innymi markami, m.in. z siecią sklepów Biedronka. Założony został również blog, gdzie przybliżono historię marki oraz zapoczątkowano konkurs „Stylówka miesiąca”. Spółka wsparła takie organizacje jak WOŚP, Monar, Movember, Szlachetna Paczka i Stonewall. W 2020 roku Kubota współpracowała z ponad 30 firmami i organizacjami, m.in.: z marką Sony. Ponadto Kubota została oficjalnym partnerem kilkunastu związków, klubów i wydarzeń sportowych oraz zorganizowała z firmą Muscat akcję „#wspierampl”, walczącą ze skutkami pandemii dla przedsiębiorców, w ramach której udało się zrzęzić ponad 300 polskich marek. Zasięg wszystkich wzmianek na temat Spółki w 2020 r. w sieci Internet wyniósł ponad 21 milionów, a w 2021 r. (na dzień 31 lipca) zasięg wzmianek wyniósł 22,6 mln, co przełożyło się na ekwiwalent reklamowy w wysokości 2,5 mln zł (źródło: Newspoint.pl).

Dzięki prowadzonym działaniom marketingowym Emitent co roku odnotowuje wzrost zainteresowania marką Kubota we wszystkich kanałach dystrybucji i portalach społecznościowych. Poniższa tabela przedstawia statystyki strony internetowej Emitenta (www.kubotastore.pl):

	2020		1 połowa 2021 r.	
	Ilość	Wzrost (do 2019 r.)	Ilość	Wzrost (do 1 poł. 2020 r.)
Użytkownicy na stronie	600 000	86%	390 000	21%
Liczba nowych użytkowników	580 000	81%	382 000	17%
Współczynnik konwersji¹	3,50%	30%	3,70%	6%
Średni koszyk	90,00 zł	11%	99,00 zł	10%
Średni czas trwania sesji	02:10	73%	02:25	12%
Zasięg organiczny Facebook	5 500 000	139%	2 800 000	53%
Zasięg organiczny Instagram	3 200 000	113%	1 630 000	65%
SKU² w katalogu produktowym	1 500	317%	2 100	40%

Źródło: Emitent

Istnieje ryzyko, że pomimo prowadzonych działań marketingowych i ponoszonych w tym celu nakładów Emitent nie będzie w stanie utrzymać wysokiej dynamiki wzrostu zainteresowania marką w sieci Internet, jaką prezentuje powyższa tabela.

Ponadto Emitent swoją kampanię marketingową skoncentrował na współpracy z rozpoznawalnymi markami, wspieraniu sportu oraz na działalności charytatywnej i społecznej. Marka obecna jest w kampaniach typu LGBT+, Strajk Kobiet, działalności fundacji WOŚP i wielu innych. Należy zauważyć, że przedstawiciele marki otwarcie prezentują swoje poglądy polityczno-społeczne i uwzględniają je w oferowanych do sprzedaży produktach (tęczowe klapki). Taki stan rzeczy może mieć istotny wpływ na odbiór marki wśród potencjalnych klientów. Istnieje ryzyko, że przeciwnicy wyżej wymienionych ruchów społecznych, będą bojkotować działalność Spółki i prowadzić negatywny marketing przeciwko produktom Kubota.

Do końca 2022 roku Emitent zamierza znacznie zwiększyć nakłady na marketing, w tym zwiększyć budżety reklam płatnych, jak również planuje przeprowadzić dużą wizerunkową kampanię, która pozwoli na umocnienie pozycji Kuboty jako polskiej marki na rynku odzieżowo-obuwniczym. Istnieje ryzyko, że poniesione koszty marketingowe nie przyniosą oczekiwanych korzyści w postaci wzrostu przychodów ze sprzedaży, jednocześnie przyczyniają się do wzrostu kosztów prowadzonej działalności. Zarząd Spółki stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez staranny dobór akcji marketingowy i lokalizacji ich przeprowadzania.

Ryzyko wynikające z sezonowości sprzedaży produktów Emitenta

Działalność Emitenta to w szczególności sprzedaż obuwia letniego – kłapek. W związku z powyższym naturalne jest, że Spółka odnotowuje przyrost sprzedaży towarów w okresie letnim – od kwietnia do sierpnia. Drugi kwartał jest zdecydowanie najlepszy, przychody są średnio dwa razy większe w porównaniu do pozostałych kwartałów. Jest to spowodowane przede wszystkim rozpoczęciem w kwietniu w całej branży obuwniczo-odzieżowej tzw. sezonu wiosna/lato. Kubota, podobnie jak inne firmy z sektora, wypuszcza wtedy premierę nowej kolekcji oraz prowadzi związane z tym zintensyfikowane działania marketingowe. Ponadto w drugim kwartale, co roku w czerwcu, ma także miejsce duża kampania PR (ang.: public relations – relacje publiczne) związana z obchodami Pride Month (pol.: miesiąc dumy, duma LGBT) oraz współpraca sprzedażowa z siecią Jeronimo Martins Polska S.A. (sieć sklepów Biedronka). Wzmożona sprzedaż widoczna jest również w listopadzie i grudniu, czyli w okresie przedświątecznym. Pierwszy, trzeci i czwarty kwartał są do siebie stosunkowo zbliżone pod kątem przychodów. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku obniżenia

¹ Współczynniki konwersji są obliczane na podstawie liczby konwersji podzielonej przez całkowitą liczbę interakcji z reklamą, które można powiązać z konwersją w tym samym okresie.

² SKU (ang.: stock keeping unit – w marketingu jednostka magazynowa)

poziomu sprzedaży w drugim kwartale danego roku kalendarzowego istotnemu pogorszeniu ulec może sytuacja finansowa Emitenta oraz jego wyniki finansowe w ujęciu rocznym. Emitent informuje, że w celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka podejmuje wiele działań, które mają na celu zwiększenie sprzedaży w tak zwanym niskim sezonie (1, 3 i 4 kwartał roku kalendarzowego), m.in.: wprowadził do sprzedaży kolekcję odzieży, w tym bluz, dresów, które nie są obciążone tak dużą sezonowością, jak klapki. Wprowadzenie do sprzedaży kolekcji odzieży zmienia wyobrażenie o marce jako pełnoprawnym brandzie, który oferuje szeroki, całoroczny asortyment. Kubota do końca 2021 roku wdroży znacznie zmienioną strategię dotyczącą skarpet, w tym m.in. wprowadzi trzypaki i pięciopaki skarpet. Skarpety są ważną grupą produktową w firmie, nie tylko ze względów wizerunkowych (wpisują się w obecny na całym świecie trend chodzenia w klapkach i skarpetach), ale także sprzedażowych – stanowiły istotną część sprzedanych produktów w 2019 i 2020 roku oraz sprzedaży pod kątem wartości przychodów (w 2019 r. skarpety stanowiły 9% przychodów Emitenta, natomiast w 2020 r. skarpety odpowiadały za 8% przychodów Emitenta). Skarpety stanowią najczęściej wybierany przez klientów upsell (pol.: technika sprzedaży dodatkowych produktów). Ponadto Emitent planuje duże kampanie PR (ang. public relations – relacje publiczne) na 3 i 4 kwartał każdego roku. Do tej pory ciężar marketingowy był skierowany na 2 kwartał. W 2021 r. zgodnie z przyjętą strategią marketingową Emitent zaplanował na 3 i 4 kwartał współpracę m.in. z powszechnie rozpoznawaną marką IT, Polskim Związkiem Piłki Ręcznej oraz CSRową (ang. corporate social responsibility – społeczna odpowiedzialność biznesu) kampanię związaną z międzynarodową akcją Movember. Dotychczasowe duże kampanie PR (ang. public relations – relacje publiczne) osiągały zasięgi marketingowe od ok. 1 do 3 mln użytkowników, więc planowane kampanie na drugą połowę roku potencjalnie zwiększą ruch na stronie, a w efekcie mogą przełożyć się na zwiększoną sprzedaż. Emitent, w sposób wyważony, wykorzystując dobrą koniunkturę na rynku i dużo lepszą pozycję negocjacyjną niż w 2020 r., planuje otwarcie kolejnych punktów sprzedaży sieci stacjonarnej (w roku 2020 powstały 2 punkty, w roku 2021 już powstał jeden, a kolejny prawdopodobnie powstanie w 4 kwartale). Sprzedaż stacjonarna stanowi uzupełnienie sprzedaży e-Commerce w różnych kontekstach, nie tylko na przestrzeni roku, ale także poszczególnych dni tygodnia. Sklep online www.kubotastore.pl ma najlepsze wyniki sprzedażowe w dniach niedziela-czwartek, w piątek-sobotę można zaobserwować zniżki. Z kolei sprzedaż stacjonarna ma najlepszą sprzedaż w dniach piątek-niedziela. W kontekście fluktuacji sprzedaży w rocznym okresie sprzedaż stacjonarna ma najlepsze wyniki w okresie listopad-grudzień (ze względu na Czarny Piątek i bożonarodzeniowe zakupy prezentowe), okresie umiarkowanym dla sprzedaży e-Commerce. Dla pokazania potencjału rozwoju tego kanału sprzedaży warto wspomnieć, że w grudniu 2020 r., w pandemicznej, skomplikowanej dla sprzedaży rzeczywistości, 2 punkty stacjonarne (w tym jeden sklep i jedna wyspa) wygenerowały 15% przychodów Spółki. Emitent prowadzi kampanię zmieniającą postrzeganie kłapek Kubota jako obuwia wyłącznie letniego. Od 2020 r. Emitent wysyła do społeczności Kuboty szereg komunikatów (m.in. w kampaniach reklamowych oraz w mediach społecznościowych marki i zaprzyjaźnionych influencerów), pokazujących, że Kuboty są świetnym zamiennikiem bamboszy.

Działalność cechująca się sezonowością generowanych przychodów niesie za sobą ryzyko utraty płynności finansowej w miesiącach nisko przychodowych oraz przeszacowania osiągniętych przychodów w okresach wysokoprzychodowych. Taki stan rzeczy może przełożyć się na niezrealizowanie planu wynikowego lub wygenerowanie straty na działalności przez Spółkę. Zarząd Emitenta zaznacza, iż co miesiąc analizuje osiągane wyniki i dostosowuje plany sprzedażowe i kosztowe na kolejne 12 miesięcy na podstawie bieżących danych, tak by zminimalizować wyżej wymienione czynniki ryzyka.

Ryzyko związane ze współpracą z siecią sklepów Biedronka, głównego odbiorcy Emitenta

Sprzedaż hurtowa Emitenta jest realizowana głównie przy współpracy z siecią sklepów Biedronka. W roku 2019 36% przychodów Spółki zostało wygenerowane we współpracy ze wskazanym podmiotem, natomiast w 2020 r. było to 52%. W lipcu 2019 roku Emitent pierwszy raz sprzedawał swoje produkty (Kubota Rzep) w sieci sklepów Biedronka. Współpraca z siecią sklepów Biedronka była kontynuowana w 2020 roku i 2021 roku oraz będzie realizowana w drugiej połowie 2021 r. Istnieje ryzyko, iż z uwagi na nasycenie rynku klientów sieci sklepów Biedronka, kolejne akcje sprzedaży kłapek w placówkach dyskontu nie będą budziły zainteresowania klientów tej sieci, jak to robiły poprzednie edycje. Ponadto, kontrahent może nie być zainteresowany dalszą współpracą z Emitentem, przez co kolejne edycje sprzedaży nie będą realizowane. Taka sytuacja będzie miała istotny negatywny wpływ na wyniki sprzedażowe osiągane przez Emitenta i mogą mieć negatywny wpływ na płynność finansową Spółki. Zarząd Emitenta informuje, iż współpraca z siecią sklepów Biedronka okazała się

sukcesem, nie tylko z uwagi na osiągnięte przychody ze sprzedaży, ale również ze względu na walory marketingowe (kilkumilionowe zasięgi wzmianek na temat każdej z promocji w sieci Internet), dochodzenie do nowych, potencjalnych grup odbiorców oraz ugruntowanie pozycji marki wśród obecnych fanów. W sytuacji zrealizowania się ryzyka braku kontynuowania współpracy z kontrahentem, według opinii Zarządu, Spółka nie będzie zagrożona utratą płynności lub wypłacalności, dzięki prowadzonej sprzedaży w innych ośrodkach dystrybucji oraz zapytaniach o współpracę bezpośredniej konkurencji Jeronimo Martins Polska.

Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży w ramach kanału internetowego

Istotną część przychodów Spółka realizuje za pośrednictwem sprzedaży internetowej. W 2020 r. sprzedaż za pośrednictwem Internetu wyniosła około 2,85 mln PLN i odpowiadała za 47% przychodów Emitenta. Sprzedaż była realizowana w szczególności za pośrednictwem własnego sklepu internetowego oraz takich serwisów sprzedażowych jak Allegro. Istnieje ryzyko, że popularność zakupów on-line w przyszłości zmaleje. Taki stan rzeczy może wywołać zakończenie stanu epidemicznego w kraju i wzrost popularności sklepów stacjonarnych wśród konsumentów lub np. zwiększona działalność przestępcza w sieci, która może zniechęcić klientów do zakupów na rynku e-Commerce. Zmniejszenie popularności zakupów internetowych może mieć istotny negatywny wpływ na osiągane przez Spółkę wyniki. Emitent dąży do minimalizowania wskazanego czynnika ryzyka poprzez rozwój sprzedaży stacjonarnej. Obecnie Emitent posiada punkty sprzedażowe w galerii Młociny i Blue City w Warszawie, w Galerii Posańsk w Poznaniu oraz około 45 punktów afiliacyjnych, w których znajdują się produkty Spółki. Dodatkowo zamiarem Emitenta jest otwarcie kolejnych punktów sprzedaży stacjonarnej, Spółka ma w planach posiadanie do końca 2022 r. około 6 punktów sprzedaży stacjonarnej w największych miastach w Polsce.

Ryzyko otwarcia nowych punktów sprzedaży stacjonarnej

Główna część biznesu Emitenta rozwija się w Internecie, jednakże na dzień oferty Spółka posiada trzy punkty sprzedaży stacjonarnej – jeden w galerii Młociny, jeden w galerii Blue City w Warszawie i jeden w galerii Posańsk w Poznaniu. W I półroczu 2021 r. sprzedaż w sklepach stacjonarnych stanowiła 2,6% sprzedaży Spółki. Należy zaznaczyć, że w I połowie 2021 r. galerie handlowe były zamknięte przez ok. 50% okresu. W ramach przedstawionej strategii rozwoju, do końca 2022 roku, Emitent zamierza posiadać 6 punktów sprzedaży w galeriach handlowych największych miast w kraju. Według opinii Emitenta obecna sytuacja epidemiczna determinuje korzystne warunki umowne dla najemców powierzchni w centrach handlowych. Obecne ceny najmu proponowane przez galerie są niższe niż przed wybuchem pandemii i wprowadzeniem obostrzeń. Dodatkowo postanowienia umowne zawierają lepsze warunki ich wypowiedzenia. Należy jednakże zauważyć, że sprzedaż w galeriach handlowych wiąże się w wyższą kosztownością, niż sprzedaż internetowa. Taki stan rzeczy przekłada się na niższą marżowość sprzedaży stacjonarnej niż sprzedaż w e-sklepach. Ponadto, istnieje ryzyko, że przez trwającą sytuację epidemiczną w kraju, rząd w przyszłości będzie zamykał okresowo galerie handlowe. W tym czasie Emitent może ponosić koszty, które nie będą generować przychodów. Zarząd Spółki zaznacza, że otwarcie kolejnych punktów sprzedażowych uzależnione będzie od wyników przeprowadzonej szeroko analizy ekonomicznej i finansowej już otwartych punktów sprzedaży i potencjalnych lokalizacji oraz ogólnym badaniem sytuacji epidemicznej i gospodarczej kraju i świata. Emitent informuje, że podczas dotychczasowych lockdownów (pol. zakaz wyjścia) nie ponosił kosztów wynagrodzeń oraz czynszu dla punktów stacjonarnych. Jedynym kosztem związanym z funkcjonowaniem sklepów stacjonarnych były koszty mediów.

Ryzyko uzależnienia sprzedaży od dostawców i utrzymywania wysokiego stanu zapasów

Emitent prowadzi działalność sprzedażową kłapek i innych elementów garderoby od 2019 roku. Oferowane przez Kubota S.A. produkty w większości są sprowadzane z Chin. Produktami, które zostały stworzone w Polsce i nie muszą być importowane, są klapki Kubota Premium, klapki Kubota Pro, niektóre skarpety, ręczniki, podstawki pod kieliszki, magnesy, piny i breloki. W okresie letnim, w 2020 roku, miało miejsce opóźnienie dostawy towaru o blisko 4 miesiące, spowodowane zakazem wyjścia (ang. lock downem) w Chinach, a w sierpniu tego samego roku wyprzedane zostały klapki do personalizacji. Ziszczenie ryzyka się ryzyka związanego z importowaniem produktów może doprowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży, konieczności zapłaty kar za niedotrzymanie terminów dostaw do kontrahentów, co w rezultacie może spowodować pogorszenie sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.

W poniższej tabeli zaprezentowano udział poszczególnych dostawców w strukturze dostawców, wyliczony na podstawie wartości zamówień pomiędzy Kubota S.A. a dostawcami.

Głównym dostawcą Emitenta w 2020 r. było WTDC sp. z o.o., która miała 65% udział w strukturze dostawców według wartości zamówień. W 2019 r. WTDC sp. z o.o. odpowiadała za 91% wartości zamówień. WTDC sp. z o.o. jest podmiotem powiązany z Emitentem, tj. z Wiesławem Michalskim będącym Wiceprezesem Zarządu Emitenta. Wiesław Michalski pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz posiada 99% udziałów Spółki WTDC sp. z o.o. Emitent importuje produkty za pośrednictwem spółki Wiesława Michalskiego ze względu na jej wypracowane wieloletnie relacje z dostawcami z Chin. Emitent zaznacza, że posiada korzystne warunki płatności z dwoma głównymi dostawcami, tj. Anhui Light Industries Ltd. oraz WTDC sp. z o.o. Anhui to duża, rządowa firma, która jest w stanie zaspokoić wszystkie potrzeby Emitenta pod kątem szerokiego wachlarza produktowego, jak i wolumenu, który jest w stanie wyprodukować. Termin płatności wynosi 90 dni od momentu wysłania towaru do Emitenta (transport morski trwa ok. 40 dni, transport pociągiem trwa ok. 20 dni, transport drogą lotniczą trwa kilka dni, ponadto należy doliczyć od 2 do 10 dni odprawy). W przypadku WTDC termin płatności wynosi 90 dni od momentu dostarczenia towaru do magazynu Emitenta. Istnieje ryzyko, że głównym dostawcą Emitenta, będzie jeden podmiot w wyniku czego Emitent, będzie uzależniony od jego dostaw. Problemy po stronie dostawcy mogą spowodować brak dotarcia towaru w terminie, co może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej, majątkowej Emitenta oraz jego perspektyw rozwoju. Emitent dywersyfikuje strukturę dostawców w celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka.

Istnieje ryzyko, że z uwagi na brak dostępności towaru u dostawców, opóźnienia lub inne problemy z transportem zdolność Emitenta do realizowania bieżącej sprzedaży może zostać czasowo ograniczona. Potencjalna możliwość opóźnień w łańcuchu dostaw, wymaga od Emitenta utrzymywania odpowiedniego stanu zapasów, by zapewnić ciągłość sprzedaży. Utrzymywanie optymalnych stanów magazynowych wiąże się z ryzykiem ich uszkodzenia z przyczyn niezależnych od Emitenta (pożar, powódź, błąd ludzki itd.), zmiany trendów w modzie oraz zamrożeniem środków pieniężnych w zapasach. Ponadto konieczne jest ponoszenie kosztów składowania towarów. Na dzień 31.12.2020 r. stan zapasów wynosił 1.903.525,23 PLN. Na dzień 30.06.2021 r. stan zapasów wynosił 1.998.179,27 PLN. Według opinii Emitenta charakter prowadzonej działalności wymaga poniesienia wyżej wspomnianych kosztów, a sprowadzane z Chin towary są atrakcyjne cenowo i jakościowo. W drodze zdobytego doświadczenia z 2020 roku oraz przez rosnące zainteresowanie oferowanymi produktami wśród konsumentów Emitent dokłada wszelkich starań, by dostosować wielkość zamawianych od dostawców towarów do identyfikowanego popytu.

Ryzyko braku zbadania sprawozdań finansowych Emitenta przez Biegłego Rewidenta

W związku z pandemią choroby COVID-19 Ministerstwo Finansów RP drogą rozporządzenia z dnia 26.03.2021 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie określania innych terminów wypełniania obowiązków w zakresie ewidencji oraz w zakresie sporządzania, zatwierdzenia, udostępniania i przekazania do właściwego rejestru, jednostki lub organu sprawozdań lub informacji wydłużyło termin zatwierdzania sprawozdań finansowych za rok 2020 przez uprawnione do tego organy Spółek. W związku, z czym w niniejszym Dokumentcie nie zostało ukazane sprawozdanie z badania Sprawozdania Finansowego Emitenta przez Biegłego Rewidenta. Rodzi to ryzyko, iż w toku badania Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe Emitenta może ulec zmianie, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta i jego sytuację finansową. Z przedstawionego powodu zmianie może ulec skrócona analiza finansowa Emitenta zaprezentowana w rozdziale IV 6.7 niniejszego Dokumentu.

Ryzyko niskiej marżowości sprzedaży produktów

Spółka Kubota S.A. (wcześniej jako Dapahi Sp. z o.o. i Kubota Wear sp. z o.o. – poprzednik prawny Spółki) formalnie prowadzi działalność od 2018 roku (w KRS została zarejestrowana 21 maja 2018 roku pod numerem 0000732714), jednakże, w roku założenia, organizowana była działalność i struktura organizacji, a sprzedaż nie była prowadzona. W związku z powyższym dane finansowe za 2018 nie mogą podlegać analizie marżowości sprzedaży (na dzień 31.12.2018 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 5.310,00 PLN, przychody ze sprzedaży 0,00 PLN a strata netto była równa 20.690,00 PLN).

Faktyczną działalność Spółka prowadzi od 2019 roku, kiedy osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 2 mln PLN i zysk netto na poziomie ponad 227 tys. PLN przy rentowności sprzedaży równej 12,2%. W

2020 roku Emitent odnotował przychody ze sprzedaży w wartości przewyższającej 6 mln PLN i zysk netto w kwocie ponad 125 tys. PLN przy rentowności sprzedaży na poziomie 3,2%. W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane pozycje analizy marżowości działalności Spółki.

	2019	2020	2019/2020
marża na sprzedaży	12,2%	3,2%	-9,0 p.p.
marża EBITDA	14,0%	3,8%	-10,2 p.p.
marża netto	10,9%	2,7%	-8,2 p.p.

Źródło: Emitent

Jak wynika z danych zawartych w tabeli marżowość sprzedaży uległa zmniejszeniu w roku 2020, w stosunku do roku 2019, o 9,5 punktu procentowego. Istnieje ryzyko, iż niższy niż w 2019 roku poziom marżowości działalności zostanie utrzymany w przyszłych okresach. Należy jednak zauważyć, że na wyniki osiągnięte w 2020 roku istotny wpływ miała sytuacja epidemiologiczna w kraju i na świecie, a w szczególności ograniczeń w przemieszczaniu się (ang. lock downem) Chin (kraju dostawcy Emitenta), wynikający z pandemii Covid-19.

W celu minimalizacji wskazanego w przyjętej strategii rozwoju Emitent w pierwszej kolejności kładzie nacisk na utrzymanie następującej struktury sprzedaży (50% sprzedaż hurtowa/50% sprzedaż detaliczna), przy zwiększonych marżach w hurcie, i przy zwiększonej ilości planowanych współprac z Jeronimo Martins Polska. W opinii Spółki realizacji tego punktu strategii jest możliwa dzięki rozwojowi rynku e-Commerce, szczególnie w dobie pandemii Covid-19 i zmianie nawyków konsumentów w kierunku zakupów on-line. Ponadto Emitent zamierza rozwijać także sprzedaż stacjonarną poprzez zwiększanie liczby punktów sprzedażowych w galeriach handlowych zlokalizowanych w różnych miastach Polski. Obecnie Emitent posiada punkty sprzedażowe w galerii Młociny i Blue City w Warszawie oraz w Galerii Posnania w Poznaniu, oraz 45 punktów afiliacyjnych. Spółka do końca 2022 r. ma w planach posiadanie około 6 punktów sprzedaży stacjonarnej w największych miastach w Polsce. Sprzedaż detaliczną cechuje większa marżowość, w związku z czym zwiększony jej udział w strukturze sprzedaży przyczyni się do poprawy wyników generowanych przez Spółkę.

Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Zarząd Emitenta wskazuje na szereg działań, które zamierza zrealizować w przedstawionej w rozdziale IV pkt 6.8. niniejszego Dokumentu strategii rozwoju do 2022 roku:

- zwiększenie poziomu zapasów,
- zatrudnienie kluczowego personelu,
- utrzymanie obecnej struktury sprzedaży (sprzedaż hurtowa 50%/sprzedaż detaliczna 50%) przy zwiększonych marżach w hurcie,
- rozwój sklepu e-Commerce, w tym stworzenie platformy internetowej dla klientów B2B,
- posiadanie 6 punktów sprzedaży stacjonarnej.

Istnieje ryzyko, iż Emitent nie zrealizuje jednego, kilku lub wszystkich założeń strategii co będzie miało negatywny wpływ na rozwój Spółki, jej wyniki finansowe oraz dalsze perspektywy. Zarząd Emitenta zaznacza, iż przedstawiona strategia wzrostu została poparta licznymi analizami i dyskusjami, oraz że jej obecny wygląd jest wynikiem wielu wcześniejszych zmian i modyfikacji podjętych w celu zoptymalizowania możliwych do osiągnięcia korzyści, przy uwzględnieniu dostępnych w Spółce zasobów. Realizacja przedstawionej strategii rozwoju jest także powiązana z ofertą publiczną akcji serii D, której cel dojścia do skutku został ustalony na poziomie 1,25 mln zł, przy maksymalnym poziomie wpływów w wysokości 2,5 mln zł. W przypadku pozyskania środków na poziomie progu emisyjnego Emitent w pierwszej kolejności sfinansuje zwiększenie poziomu zapasów do wielkości, która odzwierciedla obserwowany przez Emitenta popyt wśród klientów Spółki.

Ryzyko sprzedaży przez podmioty niepowiązane towarów imitujących produkty marki Kubota

Emitent jest jedynym właścicielem znaku towarowego Kubota w kilku klasach nicejskich:

- klasa nr 3 – środki wybielające i inne substancje stosowane w praniu; środki do czyszczenia, polerowania, szorowania i ścierania; mydła; środki perfumeryjne, olejki eteryczne, kosmetyki, płyny do pielęgnacji włosów; środki do czyszczenia zębów,

- klasa nr 14 – metale szlachetne i ich stopy; wyroby jubilerskie, kamienie szlachetne; przyrządy zegarmistrzowskie i chronometryczne,
- klasa nr 18 – skóra i imitacje skóry, wyroby z tych materiałów, nie ujęte w innych klasach; skóry zwierzęce, skóry surowe; walizy i torby podróżne; parasolki i parasole przeciwsłoneczne; laski; bicze, uprząże i wyroby rymarskie,
- klasa nr 24 – tekstylia i substytuty tekstyliów; narzuty na łóżka; obrusy,
- klasa nr 25 (najważniejsza klasa z perspektywy obecnej działalności Emitenta) – odzież, obuwie, nakrycia głowy,
- klasa nr 28 – gry i zabawki; artykuły sportowe i gimnastyczne; ozdoby choinkowe,
- klasa nr 32 – piwo; wody mineralne i gazowane oraz inne napoje bezalkoholowe; napoje owocowe i soki owocowe; syropy i inne preparaty do produkcji napojów.

Problem podróbek został praktycznie w całości wyeliminowany na początku 2020 r., dzięki wysłaniu pism wzywających do natychmiastowego zaprzestania naruszenia praw Emitenta pod groźbą wytoczenia sprawy sądowej. Podróbki kłapek Kubota były także produkowane pod delikatnie zmienioną nazwą – Kobuta. Ten proceder został również wyeliminowany z rynku, w październiku 2019 r., gdy Emitent otrzymał prawo ochronne na znak towarowy Kobuta w klasie nicejskiej nr 25.

Istnieje ryzyko, że podmioty niepowiązane z Emitentem będą oferowały towary imitujące produkty marki Kubota w niższej cenie, co w efekcie może przyczynić się do spadku przychodów ze sprzedaży. Może to doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, zwłaszcza w okresie poza sezonem.

W celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka Emitent jest w trakcie rejestracji europejskiego znaku towarowego Kubota w klasie 25 na terytorium Chin, Rosji, Ukrainy oraz USA. Ponadto Emitent podkreśla, że stale monitoruje rynek e-Commerce, ale także tradycyjnej sprzedaży stacjonarnej pod kątem sprzedaży podróbek.

Dla zapewnienia bezpieczeństwa samego znaku towarowego oraz informacji produktowej firmy, Emitent od 2019 r., wraz z rozpoczęciem współpracy z siecią Biedronką i potrzeby wdrożenia standardów logistycznych, jest członkiem międzynarodowej organizacji GS1. Dzięki temu w ramach organizacji Emitenta stosowane są standardy GS1, które pomagają usprawnić transakcje, ułatwiają koordynację i zapewniają efektywne wykorzystanie zasobów w łańcuchu dostaw. Wdrożenie systemu gwarantuje Emitentowi zarządzanie w swoim katalogu produktowym zarejestrowanymi w GS1, unikatowymi kodami EAN/GTIN, które wymagane są m.in. na takich platformach jak Allegro, Amazon czy Zalando oraz posługiwanie się kodem lokalizacji GLN.

Ryzyko związane ze wzrostem cen importowanych produktów

Produkty oferowane przez Emitenta są sprowadzane głównie z Chin transportem morskim. Wzrost cen materiałów potrzebnych do produkcji kłapek oraz wzrost opłat za przewóz towarów drogą morską, tj. frachtu, może spowodować obniżenie marży na sprzedaży lub sprawić, że importowanie produktów z Chin będzie dla Emitenta nieopłacalne i Emitent będzie zmuszony zmienić dostawców lub rozpocząć produkcję we własnym zakresie. Ze względu na wiele czynników, m.in. pandemię COVID-19, korek w Kanale Sueskim mający miejsce w kwietniu 2021 r. oraz braki w ilości kontenerów i statków, koszty frachtów wzrosły. Obecnie ceny spedycji FOX Xiamen do Polski kształtują się w przedziale 14.000-15.000 USD za kontener 40HQ. Ze względu na spadek podaży surowców oraz problemy z łańcuchem dostaw, ceny w 2021 r. zamawianych produktów przez Emitenta wzrosły, m.in. cena kłapek basenowych wzrosła o 0,5 USD za parę, cena kłapek Kubota Rzep wzrosła o 0,25 USD za parę, a ceny gadżetów produkowanych w Polsce wzrosły o około 5 zł za sztukę. Dotychczas modelami kłapek produkowanymi w Polsce były klapki Kubota Premium, klapki Kubota Pro, niektóre skarpety, ręcznik, podstawki pod kieliszki, magnesy, piny i breloki. Emitent odpowiedział na wzrost cen produkcji podniesieniem cen sprzedaży niektórych produktów. Na początku 2021 r. cena kłapek Rzep wzrosła z 29,99 PLN do 39,99 PLN, kłapek Basic z 49,99 PLN do 59,99 PLN. Wzrosły także ceny hurtowe kłapek Rzep, Basic oraz usługi personalizacji kłapek. Dalszy wzrost cen importowanych produktów może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta, jego sytuację finansową, majątkową oraz strategię rozwoju. W celu minimalizacji wskazanego ryzyka Emitent negocjuje zapisy w umowach w sprzedaży hurtowej, które uzależniają cenę produktu od ceny frachtu dla danego zamówienia.

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Na dzień 15.07.2021 r. Emitent współpracuje z 31 osobami, głównie na podstawie umowy zlecenia lub umowy o dzieło. Strategiczne decyzje podejmuje 2-osobowy Zarząd Emitenta, który jest odpowiedzialny za

pozyskiwanie kontraktów i ich realizację, zarządzanie finansami oraz kontrolę finansową, politykę zakupową, zatwierdzanie strategii marketingowych i sprzedażowych, podejmowanie działań inwestycyjnych oraz politykę kadrowo-płacową. Działalność Emitenta opiera się na zespole oraz wiedzy i doświadczeniu tego zespołu. Utrata kluczowych osób, a także potencjalny problem ze znalezieniem zastępcy może niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność, co z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, majątkową czy perspektywy rozwoju.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników. Program Motywacyjny obowiązywać będzie na lata 2021-2023 (3 lata), przy czym przyznanie akcji w ramach programu motywacyjnego za lata obowiązywania programu będzie mogło nastąpić do 2024 r. włącznie. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą: Maja Wardzyńska, Iwona Dąbrowska, Joanna Kwiatkowska, Piotr Kwiatkowski oraz Alina Sztoch. Łącznie w ramach Programu może być zaoferowane maksymalnie 154.100 akcji.

W ramach pierwszej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 77.050 akcji, jeżeli Spółka w latach 2021-2023 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 2.500.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 25.000.000 PLN w okresie 20 dni roboczych następujących po sobie. W ramach I transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

- a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
- b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
- c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
- d. Piotr Kwiatkowski – 17.590 akcji
- e. Alina Sztoch – 24.917 akcji

W ramach drugiej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 77.050 akcji, jeżeli Spółka w latach 2021-2023 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 4.000.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 40.000.000 PLN w okresie 20 dni roboczych następujących po sobie. W ramach II transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

- a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
- b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
- c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
- d. Piotr Kwiatkowski – 17.590 akcji
- e. Alina Sztoch – 24.917 akcji

W sytuacji, gdy jednocześnie zostaną spełnione oba warunki, osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 154.100 akcji jednocześnie, tj. w ramach I transzy i II transzy. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, osoby uprawnione będą zobowiązane nie zbywać 25% należących do każdego z nich akcji, objętych w ramach Programu Motywacyjnego, do dnia 31 grudnia 2022 r. Pozostałe 75% należących do każdego z uprawnionych, objętych w ramach Programu Motywacyjnego, nie może zostać zbyte do dnia 31 grudnia 2023 r. Wskazany program motywacyjny istotnie ogranicza ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników.

Ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz finansowych

Emitent przedstawił prognozy finansowe na 2021 r. w dziale IV pkt. 6.9. niniejszego Dokumentu Ofertowego. Emitent zakłada w 2021 r. przychody w wysokości 9,37 mln PLN przy kosztach operacyjnych na poziomie 9,07 mln PLN. Zakładany jest zysk z działalności operacyjnej na poziomie 299 tys. PLN. Istnieje ryzyko niezrealizowania powyższych założeń.

W 1 poł. 2021 r. Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 4.720.334,41 PLN, co stanowi 50,40% prognozowanych przychodów w 2021 r. Koszty operacyjne wyniosły 4.610.912,31 PLN, co stanowi 50,86% zakładanych przez Emitenta kosztów w 2021 r. EBIT był na poziomie 105.417,93, co stanowi 35,21% prognozowanego zysku operacyjnego Emitenta.

Zarząd Emitenta zaznacza, iż prezentowane dane są wartościami prognozowanymi i wyniki osiągnięte przez Spółkę w przyszłych okresach mogą być od nich różne. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie zrealizuje zamierzonych celów finansowych przez co prognozowane tempo wzrostu skali działalności nie zostanie zrealizowane.

Ryzyko związane z finansowaniem działalności kapitałem dłużnym

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Emitent finansuje działalność kapitałem dłużnym w postaci kredytu bankowego w kwocie do 500.000,00 PLN zaciągniętego dnia 13 listopada 2020 r. Emitent zaciągnął kredyt na okres 12 miesięcy, co oznacza, że termin spłaty przypada na dzień 12 listopada 2021 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + marża preferencyjna wynosząca 5,75%. Oprocentowanie zmienne powoduje, że występuje ryzyko stopy procentowej. Ryzyko stopy procentowej to ryzyko związane z możliwością zmian wyniku finansowego danego podmiotu na skutek zmian stóp procentowych.

Nieprzychylny wpływ zmian rynkowej stopy procentowej może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, majątkową oraz perspektywę rozwoju Emitenta.

Istnieje ryzyko, że Emitent utraci płynność, w wyniku czego nie będzie w stanie zaspokoić roszczeń wierzycieli.

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

Ryzyko walutowe

Emitent posiada wydatki w walucie obcej: w dolarach płaci za towar produkowany w Chinach, w euro lub dolarach płaci za niektóre usługi (głównie programowanie typu Slack, User.com, Cloudflare) – są to miesięczne wydatki na poziomie ok. 1.000 USD oraz kilkudziesięciu EUR. Do tej pory Emitent nie posiadał żadnych zabezpieczeń ryzyka walutowego. Emitent informuje, iż negocjuje warunki kontraktów forward lub opcji na kolejne promocje z Jeronimo Martins Polska S.A. (sieć sklepów Biedronka). Zgodnie z przyjętą polityką będzie to standardowe rozwiązanie stosowane przy wszystkich zamówieniach realizowanych dla dużych zamówień hurtowych. Spółka zapłaciła w walucie obcej za dostawy z zagranicy w 2020 r. kwotę 1.675.356,19 PLN.

Poniżej przedstawiono udział w kwartalnych wpływach w PLN i walutach obcych (przeliczonych na PLN) w 2019 r., 2020 r. oraz w 1 poł. 2021 r., z podziałem na waluty:

		2019				2020				2021	
Rodzaj	Waluta	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Wpływy	PLN	100,00%	100,00%	100,00%	99,24%	100,00%	98,80%	89,38%	94,24%	93,13%	87,39%
	USD	0	0,00%	0,00%	0,76%	0,00%	1,20%	10,38%	5,71%	6,85%	2,16%
	EUR	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%	0,05%	0,01%	0,02%
	CNY	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,43%

Źródło: Emitent

Poniżej przedstawiono udział w kwartalnych wydatkach w PLN i walutach obcych (przeliczonych na PLN) w 2019 r., 2020 r. oraz w 1 poł. 2021 r., z podziałem na waluty:

		2019				2020				2021	
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
Wydatki	PLN	100,00%	100,00%	100,00%	98,28%	98,24%	97,69%	99,73%	99,89%	92,52%	88,12%
	USD	0	0,00%	0,00%	1,72%	1,75%	2,23%	0,02%	0,08%	7,43%	1,55%
	EUR	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,25%	0,03%	0,05%	0,01%
	CNY	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,32%

Źródło: Emitent

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą

Z racji charakteru prowadzonego biznesu działalność Emitenta uzależniona jest od globalnej koniunktury gospodarczej oraz sytuacji na rynku obuwia letniego oraz odzieży. Najważniejsze wskaźniki makroekonomiczne obrazujące sytuację podmiotów rynkowych oraz gospodarstw domowych to m.in. wzrost wielkości PKB,

wielkość inflacji, poziom nakładów inwestycyjnych przedsiębiorstw, wielkość bezrobocia, wysokość stopy procentowej oraz wielkość dochodu rozporządzalnego. Negatywne trendy gospodarcze oraz niekorzystne zmiany któregokolwiek z wymienionych wskaźników mogą pociągnąć za sobą spadek popytu na produkty oferowane przez Emitenta, co w efekcie może doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

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

Emitent wskazuje, że w związku z pandemią COVID-19 nie można wykluczyć, że część współpracowników będzie musiała ograniczyć swoje zaangażowanie w pracę, co może mieć negatywny wpływ na realizację zaplanowanych przez Spółkę działań. Istnieje ryzyko, że współpracownicy zachorują i nie będą zdolni do pracy, oraz że zostaną objęci kwarantanną lub hospitalizacją. Sytuacja pandemii COVID-19 i związane z nią ograniczenia mogą też mieć wpływ na długofalowy spadek efektywności prowadzonej działalności. Aktualnie pandemia nie ma wpływu na realizację bieżących prac Spółki. Dodatkowo Zarząd Spółki podkreśla, iż prowadzi rekrutację w celu powiększenia zespołu. W okresie letnim, w 2020 roku, miało miejsce opóźnienie dostawy towaru o blisko 4 miesiące, spowodowane ograniczeniami w przemieszczaniu się (ang. lock downem) w Chinach, a w sierpniu tego samego roku wyprzedane zostały klapki do personalizacji. Jednocześnie, otoczenie pandemiczne pozytywnie wspiera rozwój segmentu e-Commerce, którego udział w handlu detalicznym wyraźnie wzrósł.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

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

W związku z dostosowywaniem prawa polskiego do wymogów Unii Europejskiej, zmiany przepisów prawnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Spółki. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się m.in. z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecznictwem sądów, czy niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej.

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

Emitent wskazuje, że znak towarowy KUBOTA jest zarejestrowany przez Spółkę na terytorium Polski w dwóch odrębnych rejestracjach, jako znak słowny R209588 w klasie 25 z pierwszeństwem od 5.06.2007 r. oraz jako znak słowny R324748 w klasach 3, 14, 18, 24, 28, 32 z pierwszeństwem od 29.01.2019r. Żadna z tych rejestracji nie jest zagrożona procedurą wygaszenia albo unieważnienia. Na terytorium UE toczy się postępowanie o rejestrację znaku towarowego UE KUBOTA EUTM018228964 zgłoszonego z pierwszeństwem z 22/04/2020 w klasach 3, 10, 14, 18, 25, 35. Wobec tego zgłoszenia wpłynął sprzeciw KUBOTA CORPORATION. KUBOTA CORPORATION powołuje się na swoje prawo ze zgłoszenia z wcześniejszym pierwszeństwem japońskim For Earth, For Life Kubota EUTM 018250288, data pierwszeństwa 13/12/2019, w klasach 14, 18, 24, 25, 28.

Wobec znaku KUBOTA CORPORATION Emitent złożył opozycję, powołując się na zarejestrowane w Polsce znaki towarowe R209588 i R324748w 2007 i 2019 r., czyli wcześniej niż japońskie pierwszeństwo. Strony obu sporów podjęły rozmowy, mające doprowadzić do porozumienia i wycofania opozycji. Rozmowy są na końcowym etapie i wskazują na to, że porozumienie zostanie podpisane (uzgadniane są ostatnie postanowienia) i znak KUBOTA EUTM018228964 zostanie zarejestrowany na terytorium UE. W przypadku gdyby rozmowy nie zakończyły się podpisaniem porozumienia i wycofaniem sprzeciwu Kubota Corporation, Urząd Znaków Towarowych i Wzorów UE będzie rozpatrywał obydwa sprzeciwy. Niewątpliwie na terytorium UE wcześniejsze prawa do znaku towarowego w klasach 14, 18, 25 wspólnych dla obu przeciwstawnych zgłoszeń ma Emitent. Prawo to wynika z wcześniejszych rejestracji w kraju UE i stanowi podstawę do sprzeciwu.

Kubota Corp. podnosi dodatkowo renomę swojego znaku w dziedzinie maszyn budowlanych i samojezdnych maszyn budowlanych oraz traktorów, ale renomy tej nie wykazała w żadnym z pism w sprawie sprzeciwu. Emitent również powołuje się na renomę swojego znaku i długoletnią obecność na rynku, a także wysoką rozpoznawalność marki na rynku polskim. Prawdopodobieństwo, że Urząd Znaków Towarowych i Wzorów UE uzna renomę Kubota Corporation za kluczowe jest w ocenie Zarządu Spółki niewielkie, szczególnie, że rejestracja znaku For Earth, For Life Kubota EUTM 018250288 nie może zostać uznana ze względu na wcześniejsze rejestracje w Polsce. Oba zgłoszenia unijne (Emitenta. oraz Kubota Corporation) są więc zależne od porozumienia pomiędzy stronami, co z pewnością wpłynie na decyzję o jego zawarciu.

Ryzyko regulacji podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością postanowień oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować ryzyko odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji organ skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny, negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże prawdopodobieństwo wystąpienia skokowych zmian można ocenić jako niewielkie. Głównym dostawcą Emitenta w 2020 r. była WTDC sp. z o.o., która miała 65% udział w strukturze dostawców według wartości zamówień. W 2019 r. WTDC sp. z o.o. odpowiadała za 91% wartości zamówień. WTDC sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Emitentem, tj. Wiesław Michalski będący Wiceprezesem Zarządu Emitenta pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz posiada 99% udziałów spółki WTDC sp. z o.o. Emitent importuje produkty za pośrednictwem spółki Wiesława Michalskiego ze względu na wypracowane wieloletnie relacje z dostawcami z Chin, oraz uzyskane warunki płatności za zamówione towary.

Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez skuteczną egzekucję strategii marketingowej oraz zwiększanie nakładów marketingowych na kanały, które generują najwyższą stopę zwrotu oraz posiadają największy potencjał pozyskiwania nowych, aktywnych użytkowników serwisu.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Emitent narażony jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Emitenta albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umów z klientami.

Opisany powyżej czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki.

3. Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku

Emisja Akcji Serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) do dnia zamknięcia subskrypcji akcji serii D nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na 96.154 akcji serii D, lub
- 2) w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o emisji Zarząd Emitenta nie złoży do Sądu Rejestrowego wniosku o zarejestrowanie emisji akcji serii D, lub

3) uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji akcji serii D.

W przypadku niedojścia emisji do skutku kwoty wpłacone na akcje serii D zostaną zwrócone inwestorom bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Ryzyko rozwodnienia akcji (kapitału) oraz potencjalnej podaży akcji obejmowanych po niższej cenie

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji 55.556 serii B w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 9,00 PLN. Emisja została skierowana do inwestorów, którzy w lutym wpłacili środki w ramach umów inwestycyjnych.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 55.555 akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 0,10 PLN. Emisja w ramach Programu Motywacyjnego została skierowana do członków organów Spółki, kadry zarządzającą Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników.

Przy założeniu objęcia wszystkich akcji serii B, C i D, akcje serii D będą stanowiły 14,75% kapitału zakładowego Emitenta.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników. Program Motywacyjny obowiązywać będzie na lata 2021-2023 (3 lata), przy czym przyznanie akcji w ramach programu motywacyjnego za lata obowiązywania programu będzie mogło nastąpić do 2024 r. włącznie. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą: Maja Wardzyńska, Iwona Dąbrowska, Joanna Kwiatkowska, Piotr Kwiatkowski oraz Alina Sztoch. Łącznie w ramach Programu może być zaoferowane maksymalnie 154.100 akcji.

W ramach pierwszej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 77.050 akcji, jeżeli Spółka w latach 2021-2023 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 2.500.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 25.000.000 PLN w okresie 20 dni roboczych następujących po sobie. W ramach I transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

- a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
- b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
- c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
- d. Piotr Kwiatkowski – 17.590 akcji
- e. Alina Sztoch – 24.917 akcji

W ramach drugiej transzy osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 77.050 akcji, jeżeli Spółka w latach 2021-2023 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 4.000.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 40.000.000 PLN w okresie 20 dni roboczych następujących po sobie. W ramach II transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

- a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
- b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
- c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
- d. Piotr Kwiatkowski – 17.590 akcji
- e. Alina Sztoch – 24.917 akcji

W sytuacji, gdy jednocześnie zostaną spełnione oba warunki, osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 154.100 akcji jednocześnie, tj. w ramach I transzy i II transzy. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, osoby uprawnione będą zobowiązane nie zbywać 25% należących do każdego z nich akcji, objętych w ramach Programu Motywacyjnego, do dnia 31 grudnia 2022 r. Pozostałe 75% należących do każdego z uprawnionych, objętych w ramach Programu Motywacyjnego, nie może zostać zbyte do dnia 31

grudnia 2023 r. Emisja akcji nastąpi w ramach podwyższenia kapitału przez Zarząd Spółki w granicach kapitału docelowego lub po podjęciu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez Walne Zgromadzenie.

Przy założeniu objęcia wszystkich akcji w ramach dwóch transz Programu Motywacyjnego, akcje serii D będą stanowiły 13,19% kapitału zakładowego. Akcje serii C nie będą wprowadzane do obrotu na rynku NewConnect w okresie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o ich emisji ze względu na ich uprzywilejowanie cenowe.

Ponadto zgodnie z §3 pkt. 3 Statutu Emitenta, Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach instytucji kapitału docelowego poprzez jednokrotną lub wielokrotną emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i w liczbie nie większej niż 750.000 akcji. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może zostać wykorzystane do 17 maja 2024 r. Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd, bez konieczności uzyskania w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej.

Istnieje ryzyko, iż w wyniku emisji akcji nowych serii, procentowy udział akcji serii D w kapitale zakładowym Emitenta ulegnie zmniejszeniu, jednocześnie istnieje ryzyko podaży na rynku wtórnym (ryнку NewConnect) akcji obejmowanych przez inne podmioty po cenie emisyjnej niższej, niż cena emisyjna akcji serii D.

Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane

Emitent wskazuje, że do momentu wprowadzenia akcji serii D Inwestorzy ponoszą ryzyko związane z ograniczeniami w zakresie możliwości zbycia akcji. Akcje serii D będą notowane w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect dopiero po przejściu procedury wprowadzenia do obrotu przez GPW w Warszawie. Emitent planuje złożyć stosowny wniosek na przełomie 4 kwartału 2021 r. i 1 kwartału 2022 r.

Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie lub opóźnieniem w tym zakresie

Po przeprowadzeniu emisji akcji serii D Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect na przełomie 4 kwartału 2021 r. i 1 kwartału 2022 r.

Wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbywa się na wniosek Emitenta („ASO”). Zgodnie z § 5 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem. Zmaterializowanie się wskazanego ryzyka może spowodować opóźnienie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu.

Wyrażając sprzeciw wobec wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie instrumentów finansowych objętych wnioskiem Emitenta, Organizator ASO zobowiązany jest uzasadnić swoją decyzję i przekazać Emitentowi jej odpis wraz z uzasadnieniem. Emitent, w terminie dziesięciu dni roboczych, od daty doręczenia decyzji, może złożyć wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Wniosek ten powinien być niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, rozpatrzony przez Organizatora ASO po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. W związku z powyższym Emitent nie może precyzyjnie określić i zagwarantować terminów wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Jednocześnie wskazuje się, że z uwagi na wymogi dotyczące dematerializacji akcji i zapisania ich na rachunkach maklerskich akcjonariuszy wszyscy akcjonariusze danej serii akcji Spółki powinni wskazać Emitentowi lub domowi maklerskiemu pełniącemu stosowną funkcję w procesie dematerializacji numery rachunków maklerskich. Brak wskazania takich rachunków przez akcjonariuszy może spowodować istotne opóźnienie w procesie dematerializacji, a w związku z tym w całym procesie wprowadzenia do obrotu.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

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

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

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

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

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

- 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 Organizator Alternatywnego Systemu, może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

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

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

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

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- a. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

- o w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- o 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,
- b. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

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

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- a. W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- b. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu.
- c. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

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

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

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10

ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

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

- a. w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- b. w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- c. w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

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

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

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

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

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na

rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie

1 Emitent

	
Nazwa (firma):	Kubota Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź, Polska
Numer KRS:	0000908125
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	380277939
NIP:	7262673092
Poczta e-mail:	info@kubotastore.pl
Strona www:	www.kubotastore.pl

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Ofertowym.

W imieniu Kubota S.A. działają:

- Piotr Kwiatkowski – Prezes Zarządu,
- Wiesław Michalski – Wiceprezes Zarządu.

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

2 Firma inwestycyjna świadcząca usługę oferowania w zakresie art. 72 pkt 1 i 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

	
Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
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:	www.dminc.pl / www.crowdconnect.pl

Dom Maklerski INC S.A. ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w rozdziale III pkt 7 niniejszego Dokumentu z wyłączeniem podpunktu „Działania promocyjne związane z ofertą”.

W imieniu Domu Maklerskiego INC S.A. działają:

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

Działając w imieniu Domu Maklerskiego INC S.A. z siedzibą w Poznaniu oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Dokumentu Ofertowego, za których sporządzenie odpowiedzialny jest Dom Maklerski INC S.A. są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że informacje zawarte w tych częściach nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

III. Dane o instrumentach finansowych oferowanych inwestorom

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

Na podstawie niniejszego Dokumentu Emitent oferuje:

- Nie mniej niż 96.154 (słownie: dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) i nie więcej niż 192.307 (słownie: sto dziewięćdziesiąt dwa trzysta siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Akcje serii D emitowane są na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi z dnia 8 lipca 2021 roku, zgodnie z treścią, której podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Podjęto decyzję o emisji do 192.307 (sto dziewięćdziesiąt dwa trzysta siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. W dniu 15 lipca 2021 r. Zarząd Spółki ustalił o cenę emisyjną akcji serii D w wysokości 13,00 PLN.

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A, B oraz D do obrotu na rynku NewConnect w 4 kwartale 2021 r. lub 1 kwartale 2022 r. Akcje serii C nie będą wprowadzane do obrotu na rynku NewConnect w okresie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o ich emisji ze względu na ich uprzywilejowanie cenowe względem akcji pozostałych serii..

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

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

Ograniczenia umowne

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Dorotą Michalską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 62.500 (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) reprezentujących 4,80% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Dorotą Michalską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 187.500 (sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) reprezentujących 14,39% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Piotrem Krawczykiem, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 62.500 (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) reprezentujących 4,80% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Piotrem Krawczykiem, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 187.500 (sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) reprezentujących 14,39% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Aliną Sztoch, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 42.500 (czterdzieści dwa tysiące pięćset) reprezentujących 3,26% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Aliną Sztoch, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 127.500 (sto dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) reprezentujących 9,78% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Piotrem Kwiatkowskim, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 30.000 (trzydzieści tysięcy) reprezentujących 2,30% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Piotrem Kwiatkowskim, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) reprezentujących 6,90% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Joanną Kwiatkowską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 30.000 (trzydzieści tysięcy) reprezentujących 2,30% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Joanną Kwiatkowską, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) reprezentujących 6,90% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Waławem Mikłaszewskim, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2022 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 22.500 (dwadzieścia dwa tysiące pięćset) reprezentujących 1,73% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Na podstawie umowy o czasowym wyłączeniu zbywalności akcji z dnia 19 lipca 2021 roku zawartej między Kubota S.A. (Emitentem) a Waławem Mikłaszewskim, Akcjonariusz zobowiązał się do niezbywania w okresie od zawarcia przedmiotowej umowy do 31.12.2023 r. instrumentów finansowych Emitenta posiadanych przez siebie w

momencie podpisania przedmiotowej umowy akcji spółki Kubota S.A. w liczbie 67.500 (sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) reprezentujących 5,18% kapitału i głosów na WZA Emitenta w transakcjach na rynku NewConnect. Zakaz nie dotyczy akcji nabytych na rynku NewConnect po dniu zawarcia przedmiotowej umowy oraz nie dotyczy transakcji poza rynkiem NewConnect, o ile Akcjonariusz zapewni przystąpienie nabywcy do przedmiotowej umowy.

Czasowym ograniczeniem zbywalności do 31.12.2022 r. zostały objęte akcje stanowiące 19,19% kapitału zakładowego.

Czasowym ograniczeniem zbywalności do 31.12.2023 r. zostały objęte akcje stanowiące 57,54% kapitału zakładowego.

Nie występują inne umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji serii A, serii B, serii C oraz serii D.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

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

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

1. 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;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
3. 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
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku. Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:
 1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
 2. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby

instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia. Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej. Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

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.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej. Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

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. Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych. Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione. Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
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;
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;

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:
 - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

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

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

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnien 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 pkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 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.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Obecnie Emitent nie jest Spółką publiczną. Jednak pod wprowadzeniu akcji na rynek NewConnect, Spółka stanie się spółką publiczną zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń. W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz Spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1. zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. pośrednim nabyciem akcji Spółki publicznej.

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie. Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz Spółki o przedmiotowej zmianie. Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia. Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów

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

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

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

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

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.

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

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

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

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

- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

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

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

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

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

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

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

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

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie Spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału Spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony

Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

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

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązki zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

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

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy: łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld euro, łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim. Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

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

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

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ

ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

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

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

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

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

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot. Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:
 - (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
 - (ii) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
 - (iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

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

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

innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,

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

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

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

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

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

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- (i) bez złożenia zawiadomienia albo (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące

uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

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

Akcje zwykłe na okaziciela serii D w liczbie do 192.307 (słownie: sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta siedem) sztuk powstały na mocy Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Kubota S.A. z dnia 8 lipca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Akt notarialny rep. A nr 15194/2021 sporządził Monika Tokarska, notariusz w Łodzi, Kancelaria Notarialna w Łodzi.

UCHWAŁA nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji
serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych
akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:-----

§ 1.

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

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł i nie większą niż 19.230,70 zł (dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści złotych i 70/100 gr), tj. z kwoty 111.110,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć złotych i 60/100 gr) do kwoty nie mniejszej niż 111.111,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście złotych i 60/100 gr) i nie większej niż 130.341,30 zł (sto trzydzieści tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych i 30/100 gr).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w liczbie nie mniejszej niż 10 (dziesięć) nie większej niż 192 307 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta siedem), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej zwane: „akcjami serii D”). -----
3. Akcje serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.-----
4. Akcje serii D będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i kodeksem spółek handlowych. -----
5. Emisja Akcji serii D nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. co do której nie

jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.-----

6. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: ----
 - a. Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, --
 - b. Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do: -----
 - a. ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, z zastrzeżeniem, że łączne wpływy z emisji nie mogą przekroczyć kwoty, o której mowa w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 lutego 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, -----
 - b. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, -----
 - c. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii D, -----
 - d. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji serii D,
 - e. ustalenia zasad przeprowadzenia subskrypcji otwartej, oferowania Akcji serii D i przyjmowania zapisów na Akcje serii D, w tym ewentualnego podziału oferty na transze, -----
 - f. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego,-----
 - g. określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż określona w § 1 ust. 1 suma minimalna ani wyższa niż określona w § 1 ust. 1 suma maksymalna tego podwyższenia, -----
 - h. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-

§ 2.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

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

§ 3.

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 111.111,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście złotych i 60/100 groszy) i nie więcej niż 130.341,30 zł sto trzydzieści tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych i 30/100 gr) i dzieli się na nie mniej niż 1.111.116 (jeden milion sto jedenaście tysięcy sto szesnaście) i nie więcej niż 1.303.413 (jeden milion trzysta trzy tysiące czterysta trzynaście) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:
- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, -----
- 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, -----
- 55.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, -----
- nie mniej niż 10 i nie więcej niż 192.307 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda”. -----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.-----

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów. -----

Ad 8. Porządku Obrad. -----

Następnie Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą: -----

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A, B, C i D oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych. Akt notarialny rep. A nr 15194/2021 sporządził Monika Tokarska, notariusz w Łodzi, Kancelaria Notarialna w Łodzi.

UCHWAŁA nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:-----

§ 1.

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

§ 2.

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

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów. -----

Ad 9. Porządku Obrad. -----

Następnie Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą:-----

Dnia 15 lipca 2021 r. Zarząd Kubota S.A. podjął uchwałę numer 1/15/2021w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii D.

Uchwała Zarządu 1/15/08/2021
z dnia 15.08.2021 r.
Kubota Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi („Spółka”)
w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii D

Zarząd Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi (kod 91-204), przy ulicy Traktorowej nr 128 lok. 14, działając na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi z dnia 8.07.2021 roku, niniejszym postanawia:

§ 1

Ustalić cenę emisyjną za 1 akcję serii D w wysokości 13,00 zł każda (trzydzieści złotych), co przy średnim kursie 4,5777 EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 15.07.2021 r.) implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii D na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 546.123,82 EUR.

Łączna wartość wpływów brutto z ofert publicznych akcji Spółki przeprowadzonych na terytorium Unii Europejskiej na podstawie art. 1 ust 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE przez Spółkę w okresie ostatnich 12 miesięcy, łącznie z wartością wpływów brutto z oferty publicznej akcji serii D wynosi 546.123,82 EUR.

§ 2

Biorąc pod uwagę potrzeby kapitałowe Spółki oraz ustaloną cenę emisyjną akcji serii D, Zarząd dokona przydziału akcji serii D w przypadku prawidłowego złożenia zapisów oraz opłacenia najmniej 96.154 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) akcji serii D i nie więcej niż 192.307 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta siedem) akcji serii D.

§ 3

1. Podzielić emisję do 192.307 akcji serii D przeprowadzaną w ramach oferty publicznej na transze, w ten sposób, że:
 - a) w ramach pierwszej transzy zaoferowane zostanie do 96.154 akcji serii D,
 - b) w ramach drugiej transzy zaoferowane zostanie do 96.153 akcji serii D.
2. W przypadku, gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 96.154 akcje serii D, pozostałe akcje z puli akcji oferowanych w ramach pierwszej transzy zostaną zaoferowane w ramach drugiej transzy.
3. W ramach pierwszej transzy akcje będą oferowane w drodze prezentowania indywidualnie oznaczonym inwestorom informacji o Spółce, akcjach serii D oraz warunkach ich nabycia.
4. Spółka może przeprowadzić trzecią transzę oferty publicznej akcji serii D, w ramach której zaoferowane zostaną akcje, na które złożono nieważne zapisy w ramach drugiej transzy, na zasadach określonych w § 4 ust. 3.

§ 4

1. Ustalić termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii D Spółki od 10 sierpnia 2021 r. do 30 sierpnia 2021 r., przy czym:
 - a) w ramach pierwszej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 10 sierpnia 2021 r. do 16 sierpnia 2021 r.,
 - b) w ramach drugiej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 17 sierpnia 2021 r. do 24 sierpnia 2021 r.,
 - c) w ramach trzeciej transzy, w przypadku określonym w ust. 3, zapisy na akcje będą przyjmowane do 30 sierpnia 2021 r.
2. Termin zakończenia przyjmowania zapisów wskazany w ust. 1 lit. b) i c) może ulec skróceniu w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich akcji serii D objętych ofertą publiczną przed upływem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin zakończenia przyjmowania zapisów na akcje uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich akcji serii D objętych ofertą publiczną.
3. W przypadku, gdy zostaną złożone zapisy na wszystkie akcje serii D oferowane w ramach drugiej transzy, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki może skierować zaproszenia do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, w odniesieniu do których Spółka nie otrzymała wpłat lub poprawnie podpisanego formularza zapisu, do wybranych przez Zarząd inwestorów (trzecia transza).
4. Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

§ 5

1. Zapisy na akcje mogą być składane zgodnie z trybem określonym w art. 437 Kodeksu Sądów Handlowych, w tym w postaci elektronicznej, poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na stronie <http://emisja.kubotastore.pl>. Spółka poświadcza przyjęcie zapisu.
2. W przypadku złożenia formularza elektronicznego, dla ważności złożonego przez inwestora zapisu na akcje niezbędne będzie podpisanie formularza zapisu podpisem zaufanym (ePUAP) lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym i odesłanie go na adres email emisja@kubotastore.pl oraz opłacenie zapisu na akcje w terminie 3 dni roboczych od dnia przekazania Spółce formularza zapisu. Przez opłacenie zapisu na akcje rozumie się uznanie rachunku bankowego Spółki, kwotą pieniężną wynikającą ze złożonego zapisu. Nieodesłanie Spółce właściwie podpisanego formularza zapisu lub nieopłacenie zapisu na akcje we wskazanym terminie może skutkować nieuwzględnieniem przez Spółkę zapisu złożonego przez inwestora.

§ 6

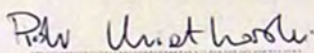
1. Ustala się maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach pierwszej transzy na 19.231 (dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach pierwszej transzy na 1.923 (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach pierwszej transzy przekroczy 94.231 (dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.154 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) sztuk.
2. Ustala się maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach drugiej transzy na 1.923 (jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach drugiej transzy na 385 (trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach drugiej transzy przekroczy 96.768 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji serii D to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.153 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy) sztuk.
3. W przypadku wystąpienia trzeciej transzy nie wprowadza się ograniczenia minimalnego lub maksymalnego poziomu jednorazowego zapisu na akcje.

§ 7

Przydział akcji nastąpi według uznania Zarządu. Zarząd zastrzega sobie prawo do nieprzydzielenia akcji serii D wszystkim lub niektórym inwestorom, w całości lub w części.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.



Piotr Kwiatkowski – Prezes Zarządu



Wiesław Michalski – Wiceprezes Zarządu

Kubota S.A.
(dawniej Kubota Wear Sp. z o.o.)
Piotr Kwiatkowski
PREZES ZARZĄDU

Kubota S.A.
(dawniej Kubota Wear Sp. z o.o.)
Wiesław Michalski
CZŁONEK ZARZĄDU

3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:

Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych.

Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia tego roku obrotowego. Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
- przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych

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

Emitent wskazuje, że w dniu 3 sierpnia 2009 r. weszła w życie nowelizacja Kodeksu spółek handlowych (Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie Ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), rozszerzająca uprawnienia akcjonariuszy, w szczególności zmieniająca zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- a) prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu spółek handlowych),
- b) 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.
- c) prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- d) 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.
- e) statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- f) 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 imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi może wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

- g) stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- h) 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),
- i) prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- j) prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,

- k) 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,
- l) 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,
- m) prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- n) prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- o) prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- p) prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
- 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 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

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

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

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych
- powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

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

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

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

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

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

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

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

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
- 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.
1. 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),
 2. prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
 3. prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

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

Zamiarem Zarządu Emitenta jest nierekomendowanie wypłaty dywidendy z zysku za lata 2021-2022. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Dnia 5 maja 2021 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Kubota Wear sp. z o.o. postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2020 w kwocie 163.828,82 PLN na kapitał zapasowy.

Dnia 29 maja 2020 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Kubota Wear sp. z o.o. postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2019 w kwocie 227.364,40 PLN na kapitał zapasowy.

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

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

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

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

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

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

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

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

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

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

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

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za

granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

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

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

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

7. Zasady dystrybucji papierów wartościowych

Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta

Emitent prowadzi ofertę publiczną jako subskrypcję otwartą w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy Kodeks Spółek Handlowych.

Oferta publiczna kierowana jest do osób fizycznych, osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – bez żadnych wyłączeń. Oferta publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Osoby dokonujące zapisów na akcje serii D, w szczególności osoby zagraniczne (nierezydenci) powinny – działając we własnym interesie – sprawdzić, czy w związku z nabywaniem przez nie akcji Emitenta w ofercie publicznej nie naruszają obowiązujących je przepisów prawa.

Wskazanie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta publiczna rozpoczyna się w dniu 10 sierpnia 2021 r. i trwa do 30 sierpnia 2021 r.

Cena emisyjna za 1 akcję serii D została ustalona w wysokości 13.00 PLN każda (słownie: trzynaście), co przy średnim kursie 4,5777 EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 15.07.2021 r.) implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii D na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 546.123,82 EUR.

Zapisy mogą być składane wyłącznie poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na stronie <http://emisja.kubotastore.pl>, a o ich przyjęciu przez Emitenta decyduje kolejność zgłoszeń.

Dla ważności złożonego zapisu koniecznym będzie podpisanie formularza zapisu podpisem zaufanym (EPUAP) lub podpisem kwalifikowanym i odesłanie go na adres email emisja@kubotastore.pl oraz opłacenie zapisu na akcje w terminie 3 dni roboczych od dnia przekazania Spółce formularza zapisu. Nieodesłanie Spółce właściwie podpisanego formularza zapisu lub nieopłacenie zapisu na akcje we wskazanym terminie może skutkować nieuwzględnieniem przez Spółkę zapisu złożonego przez inwestora.

Emisja została podzielona na trzy transze:

- a) zapisy na akcje w ramach pierwszej transzy będą przyjmowane przez Emitenta w dniach od 10 do 16 sierpnia 2021 r. Emitent zaoferuje w ramach pierwszej transzy 96.154 sztuk akcji serii D,
- b) zapisy na akcje w ramach drugiej transzy będą przyjmowane przez Emitenta w dniach od 17 do 24 sierpnia 2021 r. Emitent zaoferuje w ramach drugiej transzy 96.153 sztuk akcji serii D,
- c) w ramach trzeciej transzy w przypadku, gdy w ramach drugiej transzy zostaną złożone nieważne zapisy.

Ustalono maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach pierwszej transzy na 19.231 (słownie: dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D w ramach pierwszej transzy na 1.923 (słownie: jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach pierwszej transzy przekroczy 94.231 (słownie: dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.154 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) sztuk. Próg dojścia emisji do skutku ustalony został na poziomie 96.154 sztuk akcji serii D.

Ustalono maksymalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach drugiej transzy na 1.923 (słownie: jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach drugiej transzy na 385 (słownie: trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach drugiej transzy przekroczy 95.768 (słownie: dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji serii D to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.153 (słownie: dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy) sztuk.

Przydział Akcji Serii D nastąpi w ciągu 14 dni od zakończenia subskrypcji, tj. do dnia 7 września 2021 r.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany któregośkolwiek z wyżej podanych terminów.

W przypadku zmiany tych terminów właściwa informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, w formie komunikatu zamieszczonego na stronie internetowej pod adresem <http://emisja.kubotastore.pl>

Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem

Wyłącznie odpowiedzialnym za przyjmowanie zapisów na akcje jest Emitent. Zgodnie z art. 19 ust. 1 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi niniejsza oferta publiczna akcji serii D nie wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej. Firma inwestycyjna nie pośredniczy w zbywaniu akcji Emitenta objętych niniejszą ofertą publiczną w rozumieniu art. 72 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Emisja została podzielona na trzy transze:

- a) zapisy na akcje w ramach pierwszej transzy będą przyjmowane przez Emitenta w dniach od 10 do 16 sierpnia 2021 r. Emitent zaoferuje w ramach pierwszej transzy 96.154 sztuk akcji serii D,
- b) zapisy na akcje w ramach drugiej transzy będą przyjmowane przez Emitenta w dniach od 17 do 24 sierpnia 2021 r. Emitent zaoferuje w ramach drugiej transzy 96.153 sztuk akcji serii D,
- c) w ramach trzeciej transzy w przypadku, gdy w ramach drugiej transzy zostaną złożone nieważne zapisy.

W przypadku, gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 96.154 akcji serii D, pozostałe akcje zostaną przesunięte do drugiej transzy. W ramach pierwszej transzy akcje będą oferowane w drodze prezentowania indywidualnie oznaczonym adresatom informacji o Spółce, akcjach oraz warunkach ich nabycia.

Zapisy na akcje mogą być składane zgodnie z trybem określonym w art. 437 Kodeksu Spółek Handlowych, w tym w postaci elektronicznej, poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na stronie <http://emisja.kubotastore.pl>. Spółka poświadcza przyjęcie zapisu.

W ramach pierwszej transzy zapisy na akcje serii D będą oferowane w drodze prezentowania indywidualnie oznaczonym adresatom informacji o Spółce, akcjach oraz warunkach ich nabycia.

W ramach pierwszej transzy ustalono maksymalny poziom jednorazowego zapisu na 19.231 (dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach pierwszej transzy na 1.923 (słownie: jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów w ramach pierwszej transzy przekroczy 94.231 (słownie: dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści jeden) akcji serii D to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.154 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) sztuk.

Ustalono maksymalny poziom jednorazowego zapisu w ramach drugiej transzy na 1.923 (słownie: jeden tysiąc dziewięćset dwadzieścia trzy) akcji serii D, a minimalny poziom jednorazowego zapisu na 385 (słownie: trzysta

osiemdziesiąt pięć) akcji serii D, przy czym jeżeli ogólny poziom zapisów przekroczy 95.768 (słownie: dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) to minimalny poziom zapisu będzie równy liczbie akcji pozostałych do 96.153 (słownie: dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy) sztuk.

Przydział Akcji Serii D nastąpi w ciągu 14 dni od zakończenia subskrypcji, tj. najpóźniej do dnia 7 września 2021 r.

Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Wyłącznie odpowiedzialnym za przyjmowanie zapisów na akcje jest Emitent. Zgodnie z art. 19 ust. 1 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi niniejsza oferta publiczna akcji serii D nie wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej. Firma inwestycyjna nie pośredniczy w zbywaniu akcji Emitenta objętych niniejszą ofertą publiczną w rozumieniu art. 72 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Wpłaty tytułem opłacenia zapisów na akcje serii D winny być dokonywane przelewem na rachunek bankowy Emitenta nr 32 1140 1108 0000 5740 4300 1018 prowadzonym przez mBank S.A. niezwłocznie po dokonaniu zapisu na akcje, nie później niż w ciągu 3 dni roboczych od jego złożenia, przy czym za chwilę dokonania wpłaty uznaje się moment uznania rachunku bankowego Emitenta. Wpłaty mogą być dokonywane za pośrednictwem systemu płatności elektronicznej prowadzonego przez tPay (marka należąca do KIP S.A., mającej status Krajowej Instytucji Płatniczej). Skorzystanie z płatności elektronicznych jest równoznaczne z dokonaniem wpłaty na wyżej wskazany rachunek bankowy Emitenta.

Niedokonanie wpłaty w oznaczonym powyżej terminie może skutkować nieprzydzieleniem akcji serii D. Skutkiem wniesienia wpłaty niepełnej jest przydzielenie takiej liczby akcji serii D, która możliwa jest do nabycia za wniesioną kwotę. Akcje mogą zostać objęte i opłacone z wykorzystaniem konstrukcji potrącenia wierzytelności Emitenta przysługującej mu od osoby składającej zapis z tytułu zapłaty ceny emisyjnej Akcji z wierzytelnością osoby składającej zapis i przysługującej od Emitenta. W tym celu Inwestor musi zawrzeć z Emitentem odpowiednią umowę.

Wyłącznie odpowiedzialny za przyjmowanie wpłat na akcje jest Emitent.

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

Zapisy na akcje są bezwarunkowe oraz nieodwołalne, z wyjątkiem sytuacji opisanej poniżej. W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na akcje serii D do publicznej wiadomości zostanie udostępniony Suplement do Dokumentu Ofertowego dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału akcji serii D, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem Suplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając Emitentowi oświadczenie na piśmie, w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu. Jeśli zajdzie taka potrzeba Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału akcji serii D w celu umożliwienia Inwestorom uchylenia się od tych skutków prawnych.

Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział akcji serii C zostanie dokonany w ciągu 14 dni od zakończenia subskrypcji.

Dokonanie przydziału akcji nie pozbawia Emitenta prawa do dochodzenia naprawienia szkody wynikłej z niepełnego opłacenia złożonego zapisu.

Przydział akcji zostanie dokonany według uznania Zarządu, przy czym co do zasady akcje będą przydzielane przez Zarząd wszystkim inwestorom, którzy prawidłowo wypełnili formularz zapisu i dokonali pełnej wpłaty według kolejności. W przypadku złożenia zapisu w tym samym czasie decydująca będzie data wpływu środków na rachunek bankowy Emitenta.

W przypadku niedokonania przydziału akcji serii D środki wniesione na ich pokrycie zostaną niezwłocznie, nie później niż 14 dni od uchwały o przydziale akcji lub niedokonaniu przydziału akcji, zwrócone inwestorowi. Wpłata będzie zwracana w kwocie równej kwocie dokonanej wpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek.

Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Rozliczenie wpłat wniesionych tytułem opłacenia zapisów na akcje serii D będzie dokonane przez Emitenta w dniu przydziału akcji serii D.

Zwrotu nadpłaconych kwot Emitent dokona do 7 dni roboczych następujących bezpośrednio po dniu przydziału akcji serii D. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi w kwocie równej kwocie nadpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek.

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku z powodu nieobjęcia przez Inwestorów 96.154 Akcji Serii D zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany na rachunek bankowy inwestora, z którego została dokonana wpłata. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 7 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu do skutku emisji akcji serii D.

W przypadku uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu na akcje serii D w związku z publikacją Suplementu do Dokumentu Ofertowego dokonane wpłaty zostaną zwrócone w terminie 7 dni roboczych od daty złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Oferta publiczna nie dojdzie do skutku, jeżeli w sposób prawidłowy nie zostanie subskrybowane 96.154 sztuk akcji serii D.

Emitent może odwołać ofertę publiczną w sytuacji, gdy wystąpi:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta,
- nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta.

Emisja Akcji Serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) do dnia zamknięcia subskrypcji akcji serii D nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na 96.154 Akcje Serii D, lub
- 2) w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o emisji, Zarząd Emitenta nie zgłosi do Sądu Rejestrowego wniosku o zarejestrowanie emisji akcji serii D, lub
- 3) uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji akcji serii D.

W przypadku niedojścia do skutku oferty publicznej dokonane przez inwestorów wpłaty na akcje serii D zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o dojsciu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojsciu bądź niedojściu emisji Akcji Serii D do skutku zostanie opublikowana na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://emisja.kubotastore.pl>

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany na rachunek bankowy inwestora, z którego została dokonana wpłata. Zwrot środków pieniężnych nastąpi w kwocie równej kwocie wpłaconej bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 7 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu do skutku emisji akcji serii D.

Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu

Fakt dotyczący odwołania lub odstąpienia od przeprowadzenia oferty zostanie podany do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://emisja.kubotastore.pl>

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 wskazanie czy cele emisji mogą ulec zmianie

Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów oraz określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z nich, przedstawia poniższa tabela. Cele emisyjne zostały zaprezentowane zgodnie z priorytetami ich realizacji i kolejnością wydatkowania środków z emisji akcji serii D.

Szczegółowy opis realizacji celów emisyjnych zaprezentowano w rozdziale IV, pkt 6.8. niniejszego Dokumentu.

Cel emisyjny	Przewidywane nakłady	Planowany termin realizacji
Zwiększenie poziomu zapasów	1.750.000 PLN	2 poł. 2021 r. – 1 poł. 2022 r.
Rozwój zespołu o doświadczone, kompetentne osoby z pionów marketingu, sprzedaży i logistyki.	500.000 PLN	2 poł. 2021 r. – 1 poł. 2022 r.
Rozwój www.kubotastore.pl o nowe funkcjonalności, optymalizacja portalu pod kątem szybkości działania i UX, stworzenie angielskiej wersji językowej oraz platformy B2B.	250.000 PLN	2 poł. 2021 r. – 1 poł. 2022 r.
Suma	2.500.000,00 PLN	

Źródło: Emitent

Zarząd Emitenta zaznacza, iż w przypadku zmiany strategii rozwoju, identyfikacji obszarów inwestycyjnych, które lepiej przyczynią się do wzrostu wartości Spółki lub innych przyczyn, wskazane cele emisyjne mogą ulec zmianie. Tym samym środki pozyskane z emisji akcji serii D mogą być wykorzystane na inne niż wskazane wyżej cele.

Działania promocyjne związane z ofertą

Inwestorzy, którzy obejmą co najmniej 770 akcji serii D, będą mieli prawo do otrzymania bonusu od Emitenta, na który składają się: klapki z serii Rzep ze złotym haftem stworzone z okazji emisji akcji serii D, kieliszki do szampana z grawerem logo Kubota, małe Prosecco oraz trzypak skarpet w czarnym etui.

W terminie miesiąca od dnia przydziału akcji Emitent skontaktuje się z Inwestorem drogą mailową lub telefoniczną celem ustalenia zasad odbioru bonusu od Emitenta.

Jedynym podmiotem odpowiedzialnym za realizację procesu przyznania i dostarczenia bonusu jest Emitent.

IV. Dane o Emitencie i jego działalności

1. Podstawowe dane o Emitencie

Dane teleadresowe

	
Nazwa (firma):	Kubota Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź, Polska
Numer KRS:	0000908125
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	380277939
NIP:	7262673092
Poczta e-mail:	info@kubotastore.pl
Strona www:	www.kubotastore.pl

Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

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

Kubota S.A. została utworzona w wyniku przekształcenia spółki przekształcanej Kubota Wear spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi w spółkę przekształconą Kubota Spółka Akcyjna w dniu 17 maja 2021 r. na podstawie aktu notarialnego rep. A nr 11221/2021 sporządzonego przez Notariuszkę Monikę Tokarską, w Kancelarii Notarialnej w Łodzi.

Kubota S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 czerwca 2021 r. przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000908125.

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

Kubota S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 czerwca 2021 r. przez Sąd Rejonowy Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000908125.

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

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

2. Krótki opis historii Emitenta

W 1994 r. powstała marka kłapek Kubota. W kolejnych latach marka traciła na znaczeniu, aż praktycznie zupełnie zniknęła z rynku do 2018 roku. Gospodarcze oraz społeczne zmiany w Polsce na początku XXI wieku doprowadziły do zmniejszenia sprzedaży kłapek Kubota, a ostatecznie do zakończenia działalności marki. W 2018 r. marka Kubota została reaktywowana w ramach nowej spółki Kubota Wear Sp. z o.o. (po zmianie nazwy z Dahapi Sp. z o.o.), do której dołączyli zarówno założyciele marki Kubota, jak i nowa kadra menedżerska.

Marka w 2019 r. obchodziła 25 urodziny istnienia. W 2020 roku miało miejsce zawiązanie współpracy z markami Sony i Empik oraz kilkunastoma związkami i klubami sportowymi. W 2020 roku ukazało się ponad 4 tysiące publikacji na temat marki Kubota, które dotarły do prawie 20 mln użytkowników w sieci (źródło: Newspoint.pl). Stronę główną Kuboty (www.kubotastore.pl) odwiedziło blisko 600 tysięcy osób, zasięg w mediach społecznościowych wyniósł 8 mln, a ekwiwalent reklamowy wyniósł 2,6 mln zł (źródło: Newspoint.pl). Kubota przygotowała 6061 personalizowanych par kłapek, a biuro obsługi klienta obsłużyło niemal 19 tysięcy klientów. W czerwcu 2021 r. nastąpiło przekształcenie Kubota Wear Sp. z o.o. w Kubota S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano najważniejsze wydarzenia w historii Spółki

DATA	Wydarzenie
1994 r.	Powstanie marki Kubota. Pierwsze piankowe klapki Kubota na rzep przyjechały do Polski z Chin.
1994 r. – 2018 r.	Stopniowy zanik popularności marki Kubota. Gwałtowny spadek sprzedaży kłapek Kubota miał miejsce po 2000 r. W najlepszym okresie firma, która była ówczesnym właścicielem znaku towarowego Kubota, sprowadzała 30 kontenerów rocznie. Po 2000 r., do 2018 r., firma ta sprowadzała jeden kontener rocznie.
05.2018 r.	Zawiązanie Spółki Dahapi sp. z o.o (pierwotna nazwa Emitenta, późniejsza zmiana nazwy na Kubota Wear sp. z o.o. oraz nazwy i formy prawnej na Kubota S.A.).
2018 r.	W 2018 r. marka Kubota została reaktywowana przez Alinę Sztoch, Joannę Kwiatkowską, Piotra Kwiatkowskiego oraz Wacława Mikłaszewskiego (pełnią w Spółce funkcje kolejno: Dyrektor operacyjnej i Szeftimej marketingu, Dyrektor ds. technologii i Szeftimej e-Commerce, Prezesa Zarządu i Szefaj ds. Sprzedaży B2B i Sprzedaży stacjonarnej i oraz akcjonariusza). Po krótkich negocjacjach z Dorotą i Wiesławem Michalskimi oraz ich synami Fundacja Isyrius otrzymała licencję na znak towarowy Kubota. Nastąpiło rozpoczęcie sprzedaży kłapek Kubota Premium, skarpet, worków i akcesoriów poprzez Fundację Isyrius, której Prezesem Zarządu był Wacław Mikłaszewski, a Wiceprezesem Zarządu Alina Sztoch. Zastosowanie takiego rozwiązania było spowodowane tym, że Fundacja Isyrius istniała na rynku, a reaktywatorom ze względu na sezonowość biznesu, zależało na jak najszybszym uruchomieniu sprzedaży. Wieści o reaktywacji Kuboty dotarły w mediach społecznościowych do ponad 8 milionów osób (źródło: Newspoint.pl), napisało o niej

	ponad 100 portali i gazet (m.in. Wprost, Forbes, Noizz, CKM, Rzeczpospolita, Elle), miały miejsce kolaboracje z Netflixem i raperem TEDE.
01.2019 r.	Sprzedaż produktów Emitenta pod nową Spółką – Dahapi sp. z o.o. i zmiana firmy na Kubota Wear sp. z o.o. Spółka zostaje wyłącznym właścicielem znaku towarowego Kubota. Do spółki dołączają Dorota i Wiesław Michalscy oraz Piotr Krawczyk, osoby związane z powstaniem marki „Kubota”.
04.2019 r.	Do sprzedaży wprowadzony został model kłapek Kubota Rzep. W kwietniu nastąpiła również zmiana systemu, w jakim działa sklep kubotastore.pl, z platformy SaaS (ang.: Software as a service – oprogramowanie jako usługa) do całkiem nowego systemu, opartego na Magento 2 z PWA Vue Storefront. System ten jest bardziej zaawansowany technologicznie oraz przyspiesza działanie e-sklepu i ułatwia jego dalsze skalowanie.
05.2019 r.	Rozpoczęcie sprzedaży kłapek na portalu zakupowym Allegro.
06.2019 r.	Rozpoczęcie współpracy z marką Taka Para oraz sprzedaż kłapek Premium Kubota x Taka Para, z których 5 zł z każdej sprzedanej pary trafia do grupy Stonewall, która walczy z dyskryminacją i przemocą wobec osób LGBT+.
07.2019 r.	Współpraca ze sklepami sieci Biedronka. Kłapki Kubota Rzep trafiły do sieci sklepów Biedronka w specjalnej cenie 19,99 zł. W utworzonym na Facebooku wydarzeniu „Wielka bitwa o kłapki Kubota w Biedronce” udział lub zainteresowanie zadeklarowało prawie 14 tysięcy osób, a zasięgi Kuboty w sieci Internet w jeden dzień osiągnęły ponad 1,5 miliona.
2019 r.	Kuboty nosili m.in. Margaret, Filip Chajzer, Milena Lewandowska, Sonia Bohosiewicz, Paluch, a także polscy sportowcy, w tym Reprezentacja Polski w Siatkówce, Reprezentacja Polski w Gimnastyce Artystycznej, reprezentanci Polski w pchnięciu kulą, biegach, tenisie stołowym i wielu innych.
1 kw. 2020 r.	Wprowadzenie do sprzedaży nowego modelu kłapek basenowych. Przeprowadzenie kolejnej akcji promocyjnej w Biedronce.
08.2020 r.	Zawarcie umowy na czas nieokreślony z Morele.net sp. z o.o. o świadczenie usług marketplace (usługa świadczona przez Morele.net drogą elektroniczną w sklepie polegająca na udostępnieniu narzędzi umożliwiających założenie przez sprzedawcę konta w sklepie w celu prezentacji i sprzedaży jego produktów).
09.2020 r.	Zawarcie umowy na czas nieokreślony z Empik S.A. o świadczenie usług marketplace (usługa świadczona przez Empik drogą elektroniczną w sklepie polegająca na udostępnieniu narzędzi umożliwiających założenie przez sprzedawcę konta w sklepie w celu prezentacji i sprzedaży jego produktów).
10.2020 r.	Otwarcie pierwszego stacjonarnego sklepu Kuboty w Galerii Młociny w Warszawie.
11.2020 r.	Otwarcie pierwszej wyspy sprzedażowej w Centrum Handlowym Blue City w Warszawie.
2020 r.	Podwojenie ilości SKU ³ w ofercie. Wprowadzenie do oferty nowych modeli kłapek (basenowych, casualowych), japoniek, czapek, kapeluszy bucket hat, skarpetek stopek. Kontynuacja akcji wspierającej środowiska LGBT+, tj. przeznaczania 5 zł ze sprzedaży każdej pary kłapek Kubota Rzep Tęczowych oraz 10 zł sprzedaży kłapek Premium na rzecz Stowarzyszenia Grupa Stonewall. Pierwsza partia tęczyowych kłapek Rzep w liczbie 260 par wyprzedziła się pierwszego dnia. Drugiego dnia sprzedało się 550 par. Kubota otrzymała nagrodę KTR Open za akcję wspierającą środowisko LGBT+ oraz nominację do nagrody Pracodawca Roku Wspierający Środowisko LGBT+.

³ SKU (ang.: stock keeping unit – w marketingu jednostka magazynowa)

04.2021	Nominacja do tytułu Business SuperBrands. Nominowane do tytułu Business Superbrands są marki, które cieszą się uznaniem oraz renomą, a także legitymują się licznymi sukcesami na arenie krajowej i międzynarodowej w poszczególnych branżach. Eksperti branżowi Konfederacji Lewiatan oceniają pozycję rynkową marki w Polsce, jakość produktów lub usług, jakość relacji B2B, innowacyjność oraz działania CSR. Pod uwagę bierze się również dynamiczny rozwój marki na rynku polskim i jej siłę na tle konkurencji.
03.2021 r.	Rozpoczęcie sprzedaży produktów na platformach sprzedażowych Amazon.de i Amazon.pl
05.2021 r.	Przekształcenie w spółkę akcyjną na podstawie uchwały wspólników nr 3, Rep. A nr 11221/2021 z dnia 17 maja 2021 r.
06.2021 r.	Zarejestrowanie przekształcenia w spółce akcyjną w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000908125. Otwarcie sklepu stacjonarnego w galerii Posnania w Poznaniu oraz rozpoczęcie współpracy z 45 punktami na Pomorzu. Premiera pierwszej w historii kolekcji odzieży oraz premiera nowego modelu kłapek Rzep 2.0, następcy kultowych kłapek Rzep.
08.07.2021 r.	Podjęcie przez NWZA Emitenta uchwał nr 3, 4 i 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B, C i D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Podjęcie przez NWZA Emitenta uchwał nr 6 w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A, B, C i D oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych Pojęcie przez NWZA uchwały nr 7 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

Źródło: Emitent

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

Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

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

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 100.000 PLN i dzieli się na 1.000.000 akcji, w tym:

- a. 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 3, 4 i 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B, C i D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Przy założeniu objęcia wszystkich akcji serii B, C i D kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 130.341,30 PLN i dzielił się na 1.303.413 akcji, w tym:

- a. 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

- b. 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.
- c. 55.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.
- d. 192.307 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Kapitał zapasowy

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

Na dzień 31.12.2020 r. Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 222 674,21 PLN.

Inne kapitały

Na dzień 31.12.2020 r. Emitent wykazywał kapitał własny w wysokości 396 503,03 PLN, w ramach kapitału własnego wskazano pozycję kapitał podstawowy w wysokości 10 000,00 PLN, zysk netto za rok obrotowy w wysokości 163 828,82 PLN oraz kapitał zapasowy w wysokości 222 674,21 PLN.

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

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

Emitent oświadcza, że jego zdaniem poziom aktywów obrotowych wystarcza na pokrycie jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu. W 2020 roku średniomiesięczne koszty wynosiły 490 tys. PLN. W 2020 r. średniomiesięczne przychody wynosiły 506 tys. PLN. W 2021 koszty wzrosną m.in. z uwagi na planowany wzrost zatrudnienia, zwiększone dostawy oraz nakłady na reklamę, a także inwestycję w nowy sklep internetowy. W 1 połowie 2021 r. średniomiesięczne koszty były na poziomie 768 tys. PLN. Obecnie średnie miesięczne przychody Spółki, uzyskiwane ze sprzedaży kłapek, skarpet, odzieży i akcesoriów usługi personalizacji kłapek wynoszą ok. 786 tys. PLN miesięcznie – przychody te pozwalają na pokrycie bieżących kosztów działalności Spółki, bez uwzględnienia planowanej działalności rozwojowej. Planowana działalność rozwojowa zostanie sfinansowana w przypadku dojścia do skutku emisji akcji serii D w kwocie do 2,5 mln zł.

Na dzień 31.12.2020 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 163 828,82 PLN, a saldo środków pieniężnych było równe 35 057,68 PLN. Ponadto, Spółka utrzymywała 330 639,71 PLN należności krótkoterminowych.

Na dzień 30.06.2021 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 47.731,84 PLN, a saldo środków pieniężnych było równe 298.789,82 PLN. Spółka utrzymywała 1.570.734,66 PLN należności krótkoterminowych.

Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

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 terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach instytucji kapitału docelowego poprzez - jednokrotną lub wielokrotną - emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i w liczbie nie większej niż 750.000 akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 75.000 PLN, tj. o nie więcej niż 75.000 PLN. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może zostać wykorzystane do dnia 17 maja 2024 r. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd, bez konieczności uzyskania w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej. Akcje mogą być wydawane wyłącznie za wkład pieniężny. Kapitał docelowy, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu nie został zarejestrowany w KRS.

W dniu 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę nr 7 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

UCHWAŁA nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów
Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i
współpracowników Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:-----

§ 1.

1. Spółka zorganizuje i zrealizuje „Program Motywacyjny”, polegający na emisji przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione. -----
2. Program Motywacyjny obowiązywać będzie na lata 2021-2023 (3 lata), przy czym przyznanie akcji w ramach Programu Motywacyjnego za lata obowiązywania programu będzie mogło nastąpić do 2024 r. włącznie. -----
3. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą Maja Wardzyńska, Iwona Dąbrowska, Joanna Kwiatkowska, Piotr Kwiatkowski i Alina Sztoch. -----
4. Realizację Programu Motywacyjnego powierza się Zarządowi Spółki. -----

§ 2.

1. Łącznie w ramach Programu może być zaoferowane maksymalnie 154 100 akcji.---
2. Osoby Uprawnione wskazane w § 1 ust. 3 uzyskają prawo do nabycia łącznie 77.050 akcji, jeżeli Spółka w latach 2021 – 2023 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 2.500.000,00 zł lub jeżeli średnia kapitalizacja spółki (liczona jako iloczyn ceny zamknięcia na danej sesji giełdowej jednej akcji Spółki oraz liczby wszystkich akcji w Spółce) wyniesie co najmniej 25.000.000,00 zł w okresie 20 dni roboczych następujących po sobie (**dalej „Transza 1”**).-----
3. W ramach Transzy 1 akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach: -----

- | | |
|-----------------------|-------------------|
| a. Maja Wardzyńska | 7 705 akcji----- |
| b. Iwona Dąbrowska | 9 248 akcji ----- |
| c. Joanna Kwiatkowska | 17 590 akcji----- |
| d. Piotr Kwiatkowski | 17 590 akcji----- |
| e. Alina Sztoch | 24 917 akcji----- |
4. Osoby Uprawnione wskazane w § 1 ust. 3 uzyskają prawo do nabycia łącznie 77.050 akcji, jeżeli Spółka w latach 2021 – 2023 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 4.000.000,00 zł lub jeżeli średnia kapitalizacja spółki (liczona jako iloczyn ceny zamknięcia na danej sesji giełdowej jednej akcji Spółki oraz liczby wszystkich akcji w Spółce) wyniesie co najmniej 40.000.000,00 zł w okresie 20 dni roboczych następujących po sobie (dalej „Transza 2”).-----
5. W ramach Transzy 2 akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach: -----
- | | |
|-----------------------|-------------------|
| a. Maja Wardzyńska | 7 705 akcji----- |
| b. Iwona Dąbrowska | 9 248 akcji ----- |
| c. Joanna Kwiatkowska | 17 590 akcji----- |
| d. Piotr Kwiatkowski | 17 590 akcji----- |
| e. Alina Sztoch | 24 917 akcji----- |
6. W sytuacji, gdy jednocześnie spełniony zostanie zarówno warunek, o którym mowa w ust. 2 niniejszego paragrafu jak i warunek, o którym mowa w ust. 4, osoby uprawnione, o których mowa w § 1 ust. 3 uzyskają prawo do nabycia łącznie 154 100 akcji jednocześnie tj. łącznie w ramach Transzy 1 i Transzy 2. -----

§ 3.

1. W ramach Programu Motywacyjnego, akcje będą emitowane po cenie równej cenie nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. Akcje nie będą mogły być oferowane po cenie niższej od wartości nominalnej akcji Spółki. -----
2. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, Maja Wardzyńska, Iwona Dąbrowska, Joanna Kwiatkowska, Piotr Kwiatkowski i Alina Sztoch będą zobowiązani nie zbywać 25% należących do każdego z nich akcji, objętych w ramach Programu Motywacyjnego, do dnia 31 grudnia 2022 roku („lock up”). Pozostałe 75% akcji należących do każdego z uprawnionych, objętych w ramach Programu Motywacyjnego, nie może zostać zbyte do dnia 31 grudnia 2023 roku. -----
3. Osoby uprawnione, na żądanie Spółki, zawrą ze Spółką odpowiednie umowy lock up.-----
4. W celu zabezpieczenia zobowiązania lock up, o którym mowa w ust. 2, osoby, o których mowa w ust. 2 mogą zostać zobowiązane do ustanowienia, na żądanie Spółki, blokady akcji na rachunku inwestycyjnym. -----

§ 4.

1. Realizacja Programu Motywacyjnego nastąpi poprzez coroczne emisje akcji w drodze subskrypcji prywatnej lub subskrypcji otwartej do oznaczonego adresata.--

2. Emisje akcji, o których mowa powyżej, nastąpią w trybie oferty publicznej, do której nie ma obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego, na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b lub art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.-----
3. Emisja akcji nastąpi w ramach podwyższenia kapitału przez Zarząd Spółki w granicach kapitału docelowego lub po podjęciu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 5.

1. Upoważnia się Zarząd do:-----
 - a. wykorzystania kapitału docelowego na potrzeby emisji akcji w ramach Programu Motywacyjnego,-----
 - b. uchwalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego, jeżeli uzna to za wskazane,-----
 - c. określenia wszelkich pozostałych szczegółowych warunków realizacji programu motywacyjnego.-----
2. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Spółki. -----

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów.-----

Ad 10. Porządku Obrad. -----
 Następnie Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą:-----

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

Instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka Kubota S.A. nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

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

Piotr Kwiatkowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada 120.000 akcji serii A, co stanowi 12% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Wiesław Michalski, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, jako osoba fizyczna nie posiada akcji serii A Emitenta.

Emitent współpracuje z WTDC sp. z o.o., w której Wiesław Michalski pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz posiada 99% udziałów. Emitent w 2020 r. powierzył zleceńbiorkę zadania z zakresu:

- dostawa obuwia,
- wynajmu lokalu.

Łączna wartość przepływów pieniężnych w 2020 r. pomiędzy tymi podmiotami wyniosła 2.133.593,65 PLN netto. Emitent importuje produkty za pośrednictwem spółki Wiesława Michalskiego ze względu na wypracowane wieloletnie relacje z dostawcami z Chin. W przypadku dostaw od WTDC sp. z o.o. termin płatności wynosi 90 dni od momentu dostarczenia towaru do magazynu Emitenta.

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

Dorota Michalska posiadająca 250.000 akcji serii A, co stanowi 25% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta, jest żoną Wiceprezesa Zarządu, Wiesława Michalskiego.

- c) pomiędzy emitentem a firmą inwestycyjną świadczącą usługę oferowania w zakresie art. 72 pkt 1 i 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub podmiotami z nią powiązanymi

Nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Domem Maklerskim INC S.A. oraz Emitentem.

INC S.A., podmiot dominujący względem Domu Maklerskiego INC S.A., posiada umowne prawo do objęcia 50.000 akcji nowej emisji Emitenta po cenie równej wartości nominalnej akcji, pod warunkiem wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu na rynku NewConnect.

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

6.1. Charakterystyka działalności Emitenta

Kubota S.A. (wcześniej pod nazwą i formą prawną Dahapi Sp. z o.o. oraz Kubota Wear Sp. z o.o.) od 2019 r. prowadzi podstawową działalność na rynku dóbr konsumpcyjnych w segmencie sprzedaży detalicznej oraz hurtowej odzieży, akcesoriów oraz obuwia – kłapek (flagowy model Emitenta, kłapki Kubota Rzep stanowiły około 70% sprzedaży w 2020 r.). Sprzedaż w segmencie detalicznym opiera się głównie na wolumenach generowanych przez e-Commerce, z wykorzystaniem własnego sklepu internetowego (www.kubotastore.pl) oraz platform zewnętrznych (m.in. serwis Allegro, Empik czy Morele.net). Mniejsza część przychodów detalicznych generowana jest przez klasyczną sprzedaż stacjonarną (2 sklepy stacjonarne, 1 wyspa, punkty afiliacyjne). Planowane jest uruchomienie kolejnych punktów sprzedaży stacjonarnej. Sprzedaż hurtowa polega na współpracy z dużymi sieciami sklepów oferujących dobra konsumenckie (m.in. sieć sklepów Biedronka) oraz innymi podmiotami.

Poza detaliczną i hurtową sprzedażą obuwia, działalność gospodarcza Spółki obejmuje także import towarów z Azji, projektowanie obuwia oraz sprzedaż detaliczną odzieży i akcesoriów.

Emitent (z wyjątkiem produkcji, która podzlecana jest do zewnętrznych kontrahentów) posiada pełny, pionowo zintegrowany łańcuch specjalistycznych kompetencji z takich dziedzin jak: projektowanie i rozwój produktu, logistyka, dystrybucja, sprzedaż i marketing.

6.2. Produkty Spółki

Wśród szerokiego asortymentu Spółki Kubota, do najważniejszych z punktu widzenia generowanych przychodów Spółka zalicza: klapki Kubota Premium, klapki Kubota Pro, klapki Kubota Rzep, klapki Kubota Basic, klapki Kubota Gel, klapki personalizowane dla klientów B2B, odzież oraz skarpety.



Źródło: Emitent

Klapki Kubota Premium

Cena: 159,99 PLN

Kraj produkcji: Polska

Kanały sprzedaży: Wszystkie kanały sprzedażowe marki z naciskiem na sklep online

Skład: Podeszwa – poliuretan, wyściółka – skóra naturalna, podszewka (wewnętrzna część paska) – skóra naturalna, zewnętrzna część cholewki (paska) – w zależności od modelu

Średnia waga modelu: 580g

Opis: Klapki te są w całości robione w Polsce, przez polskich rzemieślników i szewców. Konkurencyjne firmy na rynku określające swoje produkty mianem high-end (pol.: wysokiej klasy), podobne w pewnych aspektach do kłapek Kubota Premium, w tym: w zakresie wysokiej jakości materiałów oraz wykonania, sprzedają je w zdecydowanie wyższych cenach (od 249 PLN do 2.000 PLN). Klapki Premium, produkowane w całości w Polsce, wyróżniają się nietuzinkowym wzornictwem i użytymi materiałami (m.in. paskami wykonanymi z jeansu, materiału 3M czy pikowanej skóry).



Źródło: Emitent

Klapki Kubota Pro

Cena: 99,99 PLN

Kraj produkcji: Polska

Kanały sprzedaży: Wszystkie kanały sprzedażowe marki z naciskiem na sklep online

Skład: Podeszwa – pianka EVA (kopolimer etylenu i octanu winylu), cholewka (pasek) – pianka EVA/gąbka obuwnicza/mikrofibra

Średnia waga modelu: 223g

Opis: klapki basenowe produkowane w Polsce. Zrobione ręcznie przez polskich szewców z materiałów pochodzących z górnej półki. Mimo wysokiej jakości wykonania ich cena jest niższa niż klapki produkowane w Chinach światowych potentatów jak Nike (klapki Benassi w cenie 109,99-169,99 PLN) czy Adidas (klapki Adilette w cenie 99,99-249,99 PLN). Wyprofilowana podeszwa zrobiona z tworzywa EVA jest nie tylko wodoodporna i antypoślizgowa, ale również lekka i wytrzymała. Wzorek znajdujący się na górnej części zelówki ma za zadanie delikatnie masować stopy przy każdym kroku. Wyróżnikiem kłapków Kubota Pro jest cholewka. Wierzchnia warstwa zrobiona jest z połączenia tworzywa EVA oraz gąbki obuwniczej. Od spodu, czyli bezpośrednio nad stopą, znajduje się mikrofibra.



Źródło: Emitent

Klapki Kubota Rzep

Cena: 39,99 PLN

Kraj produkcji: Chiny

Kanały sprzedaży: Wszystkie kanały sprzedażowe marki. Są najważniejszym produktem w sprzedaży hurtowej i komisowej

Skład: Podeszwa – pianka EVA (kopolimer etylenu i octanu winylu), cholewka (pasek) – poliestr

Średnia waga modelu: 172g

Opis: Produkt kultowy w swoim segmencie. Kubota S.A. od 2019 r. jest właścicielem znaku towarowego Kubota, co pozwoliło na wyeliminowanie z rynku podróbek kłapek Kubota Rzep. Konkurentem w tym segmencie są kłapek marki Lano lub Lemigo. Kłapek Kubota Rzep charakteryzują się wodoodporną i antypoślizgową podeszwą EVA oraz rzepem, który pozwala na regulację paska. Kłapek w 2019 r., 2020 r. oraz 2021 r. były sprzedawane w sieci sklepów Biedronka. Kłapek Kubota Rzep są najbardziej wszechstronne, ponieważ są skierowane niemal do każdego. Są wygodne, dzięki rzepowi mogą dopasować się do różnych rodzajów stopy, a jednocześnie dobrze się kojarzą – starszym osobom jeszcze nostalgicznie, młodszym z czymś ciekawym i trochę zabawnym.



Źródło: Emitent

Klapki Kubota Rzep 2.0

Cena: 59,99 PLN

Kraj produkcji: Chiny

Kanały sprzedaży: wszystkie kanały sprzedażowe marki

Skład: Podeszwa – TPR. Cholewka (pasek) – poliuretan.

Średnia waga modelu: 271g

Opis: Kłapek 2.0 to streetwearowy, inspirowany latami 90., następca kultowego modelu klapka Rzep. W nowej wersji regulowany pasek na rzep został dodatkowo wzmocniony, tak aby niezawodnie trzymał stopy na miejscu. Podeszwa została udoskonalona – w kłapkach Kubota Rzep 2.0 jest ona masywniejsza i nieco bardziej miękka. Klapki Kubota Rzep 2.0 są obuwie wygodnym, pełnym luzu i wymykającym się schematom.



Źródło: Emitent

Klapki basenowe Kubota Basic oraz Kubota Gel

Cena: 59,99 PLN

Kraj produkcji: Chiny

Kanały sprzedaży: Wszystkie kanały sprzedażowe marki, zaraz po klapkach Kubota Rzep są najważniejszym produktem w sprzedaży hurtowej i komisowej

Skład: Podeszwa - pianka EVA (kopolimer etylenu i octanu winylu), cholewka (pasek) – PVC (polichlorek winylu)

Średnia waga modelu: 271g

Opis: Zaprojektowane przez polskich projektantów, zostały stworzone z myślą nie tylko o wyjściach na basen, ale przede wszystkim o komforcie chodzenia i estetycznym, nowoczesnym wyglądzie. Klapki Basic zrobione są z całkowicie wodoodpornych i antypoślizgowych materiałów, a zastosowany krój wygląda nowocześnie i posiada niepowtarzalny, miejski charakter. Na rynku jest bardzo wiele firm, które specjalizują się w produkcji kłapków basenowych wykonanych ze stosunkowo tanich materiałów. Przedział cenowy waha się od 69 zł do 640 zł w zależności od ugruntowanej pozycji rynkowej (np. Crocs, Birkenstock, Nike, Adidas, Reebok, Fila, Tommy Hilfiger). W tej kategorii kłapki basenowe Kubota Basic i Gel wyróżniają się wygodą, ciekawym i odważnym wzornictwem oraz stosunkiem jakości do ceny.



Źródło: Emitent

Klapki personalizowane dla klientów B2B

Cena: Zależy od ilości zamówionych par oraz modelu (od 39,99 PLN do 99,99 PLN)

Kraj produkcji: Klapki Kubota Rzep i Basic – Chiny, klapki Pro – Polska, nadruk – Polska

Kanały sprzedaży: Zamówienia realizowane drogą mailową oraz telefoniczną

Skład: Zależy od modelu

Opis: Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom biznesowych klientów, Emitent stworzył ofertę kłapek personalizowanych uszytą na miarę każdej firmy i organizacji. Zamówienia przyjmowane są od 100 par. Personalizacja dotyczy trzech modeli kłapek: Kubota Rzep, Kubota Basic, Kubota Pro. Personalizowane Kuboty to pomysł na imprezy okolicznościowe, rocznice, wieczory kawalerskie i panieńskie, imprezy firmowe, bankiety, śluby i wesela, biurowe obuwie pracownicze, gadzety dla klubów sportowych oraz wszelkich firm, które chciałyby mieć swoje kłapki w ofercie.



Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

Odzież

Cena: 79,99-199,99 PLN

Kraj produkcji: Chiny

Kanały sprzedaży: Sklep online oraz sprzedaż stacjonarna

Skład: Większość modeli powstała z surowców naturalnych. Tkaniny, które zostały wybrane do stworzenia kolekcji ubrań to przede wszystkim miłe w dotyku, mięsiste dzianiny. Linia oparta jest o naturalne tkaniny – w składzie każdego z produktów znaleźć można m.in. 80% bawełny, a w przypadku koszulek 100%.

Opis: Odzież Kuboty zachowana jest w nowoczesnej, energetycznej stylistyce, nawiązującej do klimatu vintage. W kolekcji znajdują się bluzy, T-shirty, spodnie dresowe, szorty oraz akcesoria zarówno w wersji damskiej, jak i męskiej. Prosta forma, kolor i wygoda, to hasła, które najlepiej odzwierciedlają styl pierwszej kolekcji Kuboty.



Źródło: Emitent

Skarpety

Cena: 19,99-24,99 PLN

Kraj produkcji: Chiny

Kanały sprzedaży: Wszystkie kanały sprzedażowe marki

Skład: 80% bawełna, 16% poliamid, 4% elastan

Opis: W Polsce popularna w latach 90. kombinacja kłapek ze skarpetami jest dziś uznawana wręcz za kultową. Odpowiadając na rosnące zapotrzebowanie społeczeństwa, Kubota oferuje szeroki wybór różnorodnych skarpet – sportowych, casualowych, a także stopek. Ich cena przedstawia się rozsądnie na tle konkurencji sprzedającej wysokiej jakości skarpety jak np. Happy Socks (od 17,90 PLN do 199,90 PLN) czy Taka Para (od 35,00 PLN do 69,00 PLN).



Źródło: Emitent

6.3. Główni dostawcy i odbiorcy Emitenta

Do głównych dostawców Emitenta należą podmioty z Chin oraz Polski. Z Chin sprowadzane są m.in. klapki Kubota Rzep, klapki Kubota Basic, Klapki Kubota Gel, odzież Kubota oraz skarpety Kubota. Z kolei polscy dostawcy są odpowiedzialni za dostarczenie kłapek Kubota Premium oraz Kubota Pro. Największymi dostawcami Emitenta są WTDC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która w 2019 r. i 2020 r. miała kolejno 91% i 65% udział w strukturze dostawców oraz Anhui Light Industries International Co. Ltd. z udziałem na poziomie 19% w 2020 r. Prezesem Zarządu WTDC sp. z o.o. jest Wiesław Michalski pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Wiesław Michalski posiada 99% udziałów głównego dostawcy spółki Kubota. Emitent importuje produkty za pośrednictwem spółki Wiesława Michalskiego ze względu na wypracowane wieloletnie relacje z dostawcami z Chin. W przypadku dostaw od WTDC sp. z o.o. termin płatności wynosi 90 dni od momentu dostarczenia towaru do magazynu Emitenta.

Anhui Light Industries International Co. Ltd. to duża, rządowa firma, która jest w stanie zaspokoić wszystkie potrzeby Emitenta pod kątem szerokiego wachlarza produktowego jak i wolumenu, który jest w stanie wyprodukować. Termin płatności wynosi 90 dni od momentu wysłania towaru do Emitenta (transport morski trwa ok. 40 dni, transport pociągiem trwa ok. 20 dni, transport drogą lotniczą trwa kilka dni, ponadto należy doliczyć od 2 do 10 dni odprawy). W ramach współpracy ze wskazanym partnerem Emitent realizuje dostawy z dwóch różnych fabryk. Emitent negocjuje także możliwość realizacji dostaw z kolejnymi partnerami – w tym jednym z Chin oraz jednym z Ukrainy.

W poniższej tabeli zaprezentowano udział poszczególnych dostawców w strukturze dostawców, wyliczony na podstawie wartości zamówień pomiędzy Kubota S.A. a dostawcami.

Nazwa podmiotu	2019 (% udział)	2020 (% udział)	I połowa 2021 (% udział)
Anhui Light Industries Ltd.	0%	19%	82%
Quangzhou Ltd.	7%	5%	1%
WTDC sp. z o.o.	91%	65%	0%
Pozostali (w 2021: 10, 4 z Chin, 6 z Polski)	2%	11%	17%
Razem	100%	100%	100%

Źródło: Emitent

Największym partnerem handlowym Spółki Kubota jest Jeronimo Martins Polska S.A., do której należy sieć sklepów Biedronka. W 2019 r. i 2020 r. kolejno 36% i 52% przychodów Kubota S.A. zostało wygenerowane dzięki współpracy z siecią dyskontów. Wśród klientów Kuboty możemy wyróżnić, takie firmy jak: Sony, Netflix, Actimel czy InPost. Produkty Kuboty są skierowane do osób z różnych grup docelowych. Najbardziej wszechstronne są klapki Kubota Rzep, które są skierowane do wielu grup docelowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano udział poszczególnych odbiorców w strukturze odbiorców, wyliczony na podstawie wartości zamówień pomiędzy Kubota S.A. a odbiorcami.

Nazwa podmiotu	2019 (% udział)	2020 (% udział) udział	I połowa 2021 (% udział)
Jeronimo Martins Polska S.A. (sieć sklepów Biedronka)	36%	52%	52%
Distance S.A.	12%	0%	0%

e-Commerce (sklep internetowy kubotastore.pl)	21%	33%	34%
Pozostali (68 odbiorców – osoby prawne w 2021)	31%	15%	14%
Razem	100%	100%	100%

Źródło: Emitent

6.4. Przewagi konkurencyjne Emitenta

Emitent działa w segmencie, w którym powodzenie sprzedaży zależy w dużej mierze od atrakcyjnego wzornictwa, zgodności z trendami mody oraz preferencjami klienta. Jakość wzornictwa Emitenta opiera się na wieloletnim doświadczeniu rynkowym jego współników, profesjonalnym zespole, stałej obserwacji trendów w europejskiej i światowej modzie oraz analizie szczególnie udanych modeli, sprzedawanych w innych sieciach zarówno krajowych, jak i zagranicznych. Zespół odpowiedzialny za przygotowanie kolejnych kolekcji składa się z osób, które posiadają bogate doświadczenie ze współpracy z wiodącymi europejskimi producentami odzieży oraz obuwia.

Kolejną istotną przewagą jest rozpoznawalność marki, do której Emitent posiada prawa własności intelektualnej. Znak towarowy Kuboty jest powszechnie rozpoznawany i pozytywnie oceniany przez Polaków należących do różnych grup wiekowych oraz społecznych. Pozwala to Emitentowi na pozyskiwanie klientów przy niższych kosztach marketingowych w porównaniu do konkurencji. Pozyskani klienci cechują się także wyższą lojalnością w stosunku do marki Kubota. Znak towarowy został zastrzeżony w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej.

Emitent jest jedynym właścicielem znaku towarowego Kubota w kilku klasach nicejskich:

Klasa nr 3 – środki wybielające i inne substancje stosowane w praniu; środki do czyszczenia, polerowania, szorowania i ścierania; mydła; środki perfumeryjne, olejki eteryczne, kosmetyki, płyny do pielęgnacji włosów; środki do czyszczenia zębów.

klasa nr 14 – metale szlachetne i ich stopy; wyroby jubilerskie, kamienie szlachetne; przyrządy zegarmistrzowskie i chronometryczne.

klasa nr 18 – skóra i imitacje skóry, wyroby z tych materiałów, nieujęte w innych klasach; skóry zwierzęce, skóry surowe; walizy i torby podróżne; parasolki i parasole przeciwsłoneczne; laski; bicze, uprząże i wyroby rymarskie.

klasa nr 24 – tekstylia i substytuty tekstyliów; narzuty na łóżka; obrusy.

klasa nr 25 (najważniejsza klasa z perspektywy obecnej działalności Emitenta) – odzież, obuwie, nakrycia głowy.

klasa nr 28 – gry i zabawki; artykuły sportowe i gimnastyczne; ozdoby choinkowe.

klasa nr 32 – piwo; wody mineralne i gazowane oraz inne napoje bezalkoholowe; napoje owocowe i soki owocowe; syropy i inne preparaty do produkcji napojów.

Posiadanie przez Emitenta ochrony w tak wielu klasach jest celowym działaniem dającym Emitentowi swobodę w podejmowaniu kolejnych biznesowych kroków oraz zapobieganiu nieuczciwym praktykom konkurencji. Ponadto Emitent jest w trakcie rejestracji europejskiego znaku towarowego Kubota w klasie 25, a także międzynarodowego znaku towarowego Kubota w klasie 25 na terytorium Chin, Rosji, Ukrainy oraz USA.

Kubota wyróżnia się ofertą produktową dopasowaną w kontekście cen i wzornictwa do profilu konsumenta z Polski oraz Europy Środkowo-Wschodniej.

Ze względu na swoją wypracowaną historycznie wysoką rozpoznawalność Kubota charakteryzuje się zdywersyfikowanymi ścieżkami konwersji.

Poniżej znajduje się tabela przedstawiająca strukturę sprzedaży Emitenta ze względu na rodzaj konwersji Spółki dla 1 połowy 2021 roku w odniesieniu do sprzedaży realizowanej za pośrednictwem sklepu internetowego www.kubotastore.pl:

Ścieżki konwersji	Udział
Wyniki wyszukiwania	53%
Płatne wyniki wyszukiwania	12%
Wyniki wyszukiwania + wejścia przez media społecznościowe	12%
Wejścia bezpośrednie	10%
Marketing afiliacyjny	8%
Email marketing	1%
Pozostałe	4%
Suma	100%

Źródło: Emitent

Atutem Emitenta jest również szybka dostawa i niskie koszty operacyjne. Dzięki ulokowaniu biura i magazynu w centralnej części Polski (Łódź), Spółka jest w stanie zapewnić relatywnie szybką oraz niskokosztową dostawę na terenie całej Polski. Poniżej zaprezentowano strukturę czasu przekazania zamówień e-Commerce do wysyłki w 1 połowie 2021 r.:

- 24h - 24%,
- 48h (zadeklarowane w regulaminie) - 73%,
- powyżej 48h - 3%.

Magazyn przystosowany jest proceduralnie i wykonawczo do obsługi wysyłek realizowanych w kilku kanałach dystrybucji: sprzedaż online B2C, sprzedaż hurtowa B2B, sprzedaż komisowa, zatowarowanie punktów stacjonarnych.

Emitent prowadzi sprzedaż głównie w kanale online – tym samym, Emitent nie ponosi dużych kosztów związanych z utrzymaniem stacjonarnych punktów sprzedaży, w tym w szczególności kosztów związanych z najmem przestrzeni handlowych oraz zatrudnieniem personelu w punktach stacjonarnych. Taki model charakteryzuje się większą odpornością na ryzyko potencjalnych ograniczeń w dostępie do sklepów, np. w związku z obecną COVID-19.

6.5. Schemat organizacyjny

Na dzień 31.07.2021 r. Kubota S.A. jest samowystarczalna pod względem zasobów ludzkich. Spółka współpracuje z 31 osobami, podzielonymi na 5 zespołów. Najliczniejszy 12-osobowy zespół jest w dziale sprzedaży, 7 osób pracuje w dziale marketingu, natomiast dział finansów liczy 1 osobę. Całość uzupełniają pozostałe osoby nieprzypisane do poszczególnych działów oraz 2-osobowy Zarząd. W skład zarządu wchodzi Piotr Kwiatkowski – pełniący funkcję Prezesa Zarządu oraz Wiesław Michalski będący Wiceprezesa Zarządu. Doświadczony zespół jest cennym aktywem Spółki.

Struktura zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 lipca 2021 r. w podziale na rodzaj umowy współpracy:

	Liczba osób na 31.12.2020	Liczba osób na 31.07.2021
Umowa o pracę	0	1
B2B	2	3
Umowa zlecenia	17	25
Umowa o dzieło	0	1

Pozostałe	1	1
Suma	20	31

Źródło: Emitent

Struktura zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2020 r. i 30 lipca 2021 r. w podziale na działy:

Dział:	Liczba osób na 31.12.2020	Liczba osób na 31.07.2021
Zarząd	2	2
Marketing	5	7
Sprzedaż	8	12
Finanse	1	1
Pozostali	4	9
Suma	20	31

Źródło: Emitent

Do kluczowych pracowników, bądź współpracowników, Emitenta należą:

Piotr Kwiatkowski – Prezes Zarządu, szef pionu produkcji, sprzedaży B2B oraz sprzedaży stacjonarnej. Przedsiębiorca od 2009 r. Właściciel lub współwłaściciel łódzkich klubokawiarni, restauracji oraz klubów muzycznych. Współwłaściciel firm deweloperskich. W ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej świadczył usługi marketingowe oraz zajmował się komercjalizacją przestrzeni, co wykorzystuje w kontekście pełnionej przez siebie funkcji prezesa zarządu, jak i szefa pionu produkcji, sprzedaży B2B oraz sprzedaży stacjonarnej.

Wiesław Michalski – Wiceprezes Zarządu. Ma kilkudziesięcioletnie doświadczenie w kontekście koordynacji importu i handlu obuwiem z Chin. W latach 90. wspólnik firmy Marysia S.A. sprzedającej w regionie Europy środkowo-wschodniej około 10 milionów par obuwiem rocznie. Import obuwiem z dalekiego wschodu (głównie Chin) rozpoczął już w 1993 roku, przez kolejne lata zdobywając doświadczenie oraz rozwijając sieć kontaktów.

Alina Sztoch – dyrektorka operacyjna i szefowa marketingu. Przedsiębiorczyni od 2012 r. Jest fundatorką oraz wiceprezeską Fundacji Isyrius, która zajmuje się opracowywaniem oraz wdrażaniem nowych technologii w dziedzinach: produkcji filmowej, badaniach preferencji oraz kontroli jakości kontentu, w tym interfejsów użytkownika. Była m.in. przewodniczącą Komitetu Sterującego projektów realizowanych przez Isyrius o łącznej wartości 4,5 mln PLN. Jako kierownik prac rozwojowych lub/raz członek Konwentu Konsorcjantów z ramienia Isyriusa współuczestniczyła w realizacji projektów o wartości ponad 25 mln PLN. Technologia dostarczana przez Isyrius uzyskała liczne nominacje za innowacyjne rozwiązanie docenione przez kapituły w konkursach „Symbol Innowacji”, „EuroSymbol”, „Polska Nagroda Inteligentnego Rozwoju”, „Polska Nagroda Innowacyjności” przyznawane przez czołowe media opiniotwórcze, Centrum Inteligentnego Rozwoju, Polską Agencję Przedsiębiorczości. Szerokie doświadczenie w realizacji dużych, interdyscyplinarnych, technologicznych projektów z dziedziny informatyki, produkcji filmowej oraz marketingu przekłada na pracę operacyjną w Spółce.

Joanna Kwiatkowska – dyrektorka ds. technologii i szefowa e-Commerce. Posiada 9-letnie doświadczenie w branży IT, w szczególności w zakresie narzędzi e-Commerce oraz social media, systemów zarządzania dużymi zasobami danych oraz analityki danych. Od 2013 r. współautorka ponad 10 projektów informatycznych oraz filmowo-informatycznych o wartości prawie 50 mln zł dofinansowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju oraz Regionalny Program Operacyjny woj. łódzkiego. Współtwórczyni systemu CinemaVision oferującego innowacyjne rozwiązania software’owe (kalkulatory stereoskopowe, aplikacyjne kalibratory zestawów 3D, aplikację Project Manager służącą budowaniu i bezpiecznemu zarządzaniu repozytorium danych), hardware’owe (rigi i analizatory stereoskopowe oraz zdalne kontrolery) oraz usługowe (kompleksowe usługi filmowe, badania użyteczności interfejsu, badania preferencji widzów i kontroli jakości obrazu).

Dyrektorka finansowa – Absolwentka Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego i Wydziału Matematyki i Informatyki. Ścieżkę zawodową rozpoczęła w firmie EY a następnie związała się z firmą Deloitte, w której jako członek zespołu audytu finansowego zajmowała się rewizją sprawozdań finansowych. Obecnie do jej głównych obowiązków należy sporządzanie budżetu i nadzór nad jego realizacją, a także wprowadzania rozwiązań optymalizujących funkcjonowanie firmy na wielu płaszczyznach.

Dyrektorka kolekcji – Posiada ponad 10-letnie doświadczenie w pracy dla marek odzieżowych z sektora premium i fast fashion. Współtworzyła kolekcje dla takich marek jak Caterina, Lidia Kalita oraz Tallinder. W latach 2017-2020 zarządzała zespołem odpowiedzialnym za tworzenie limitowanych kolekcji dla marki Reserved do najbardziej prestiżowych salonów w Europie i na bliskim Wschodzie, m.in. w Londynie, Berlinie, Moskwie czy Katarze. Posiada szeroką wiedzę na temat funkcjonowania branży odzieżowej w Polsce i na świecie, bieżących trendów, zasad konstrukcji odzieży, jak również materiałoznawstwa.

Menadżer ds. e-Commerce – Absolwent Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego i Wydziału Zarządzania UŁ. Wcześniej, przez 4 lata związany z marką Many Mornings, w której był odpowiedzialny działania marketingowe i ecommerce'owe. Do jego głównych obowiązków należy zarządzanie sprzedażą przez e-sklep oraz marketplace'y, opracowywanie nowych i ulepszanie obecnych rozwiązań e-Commerce'owych, a także usprawnianie agile'owej⁴ pracy zespołu Emitenta.

Menadżer ds. marketingu – menadżer ds. social media i contentu. Absolwentka Wydziału Filologicznego na UWr na kierunku Dziennikarstwo i Komunikacja Społeczna, a także Wydziału Zarządzania na UE we Wrocławiu na kierunku Marketing Internetowy i e-Commerce. Wcześniej związana z agencją digital marketingu Eactive #wiemyjak, w której odpowiadała za planowanie strategii content marketingowych. Na przestrzeni około 2 lat pracowała nad serwisami ponad 100 klientów. Była m.in. opiekunem stron internetowych firm i instytucji takich jak: Siegenia, Tonsil, KPMG Spot. Na obecnym stanowisku odpowiedzialna jest przede wszystkim za współtworzenie strategii marketingowej marki, obsługę kanałów społecznościowych, zarządzanie treścią tekstową i graficzną na stronie internetowej, a także nadzorowanie pracy zespołu PR i marketingu.

Starszy kupiec – Absolwentka Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego UŁ na kierunku Stosunki Międzynarodowe – Handel Zagraniczny. Wcześniej przez 9 lat związana z marką Tatum, w której również zajmowała stanowisko kupca. W ramach pełnionych obowiązków była odpowiedzialna za kontakty z dostawcami zagranicznymi z krajów azjatyckich oraz z działem projektowym firmy w Polsce. Do jej głównych obowiązków należy negocjowanie warunków zakupu, kontrolowanie dostaw i utrzymywanie trwałych relacji biznesowych z dostawcami. Współpracuje również z innymi działami firmy oraz na bieżąco monitoruje stan zapasów magazynowych.

6.6. Kanały sprzedaży i sposoby pozyskiwania klientów

Segment detaliczny

1. Sklep internetowy www.kubotastore.pl – działa od czerwca 2018 r. W kwietniu 2019 r. nastąpiła zmiana systemu, w jakim działa sklep kubotastore.pl, z platformy SaaS (ang.: Software as a service – oprogramowanie jako usługa) do nowego systemu, opartego na Magento 2 z PWA Vue Storefront. System ten jest bardziej zaawansowany technologicznie oraz znacząco przyspiesza działanie e-sklepu i ułatwia jego dalsze skalowanie. Przejście na inną, bardziej zaawansowaną platformę sprzedażową, było niezbędne przy planowanym poszerzeniu asortymentu oraz podniesieniu pułapu sprzedaży. Stworzenie nowego sklepu wymagało podjęcia wielu decyzji związanych z architekturą sklepu, czy technologiami obsługującymi różne platformy. Sklep został oparty na serwerach VPS, a jako platforma sklepowa w back-endzie zostało wybrane oprogramowanie open source Magento w wersji 2.xx, które jest na bieżąco aktualizowane.

⁴ Agile'owej (ang. agile software development – programowanie zwinne)

Zawartość statycznych stron zasilana jest przez odpowiednio skonfigurowane i zaimportowane z WordPressa obiekty multimedialne i tekstowe. Sklep został zakodowany we Vue.js w kombinacji z rozwiązaniem PWA (ang.: progressive web app – aplikacja internetowa uruchamiana tak jak zwykła strona internetowa, ale umożliwiająca stworzenie wrażenia działania jak natywna aplikacja mobilna), co daje bardzo duże możliwości pod kątem jego rozwoju. O wyborze technologii Progressive Web Apps zdecydowały dwa główne czynniki: słabość zamkniętych „pudełkowych” platform sklepowych SaaS obecnych na rynku, na których Emitent bazował dotychczas oraz masa zalet nowoczesnego PWA.

2. Serwis Allegro – sprzedaż na tej platformie została uruchomiona w czerwcu 2019 r. W jej ramach zostały wyodrębnione oddzielne dzienne budżety na Allegro Ads, które pracują na sprzedaż i dzięki którym jest utrzymywany jest wskaźnik ROAS na przyzwoitym poziomie, tj. od 10% do 14% (ang. Return on Ad Spend – wskaźnik zwrotu z nakładów na reklamę).
3. Pozostałe kanały – Emitent sprzedaje również produkty w punktach stacjonarnych oraz na innych platformach sprzedażowych, takich jak Amazon.de oraz Amazon.pl (od marca 2021 r. Emitent współpracuje z agencją Nethansa w zakresie wprowadzania i weryfikacji nowych produktów w kontekście e-Commerce wymogów technicznych i proceduralnych Amazona oraz budowania rozpoznawalności na rynku niemieckim, z perspektywą na ekspansję na inne rynki Amazona), Empik (od listopada 2020 r.) czy Morele (od października 2020 r.). Emitent jest w trakcie integracji z Zalando w ramach programu partnerskiego. Emitent nawiązał w tym roku współpracę z Woltem (firma zajmująca się dostawami produktów), przez którego aplikację można zamówić wybrane produkty Kubota i otrzymać je w ciągu 40-50 minut na terenie Warszawy i Poznania. Ponadto Emitent posiada 2 sklepy własne (w Warszawie i Poznaniu) i wyspę handlową w Blue City w Warszawie oraz około 45 punktów afiliacyjnych w całej Polsce, w tym około 40 na Pomorzu.

Segment hurtowy

1. Duże sieci sklepów oferujących dobra konsumenckie (m.in. Biedronka).
2. Mniejsze sieci lub pojedyncze sklepy stacjonarne (m.in. Baltica, California Skate-Shop).
3. Inne sklepy e-Commerce (m.in. eObuwie.pl, Urbancity.pl, Sport-Shop.pl, odziejsie.pl, majestic.com).

Kanał e-Commerce jest najważniejszym sposobem dystrybucji produktów Emitenta. Nieustanny rozwój sklepu online, oferty produktowej oraz coraz szerzej podejmowane działania marketingowe pozwalają osiągnąć zadowalające wzrosty kluczowych wskaźników marketingowo-sprzedażowych dla sklepu internetowego kubotastore.pl:

	2020		1 połowa 2021 r.	
	Ilość	Wzrost (do 2019 r.)	Ilość	Wzrost (do 1 połowy 2020)
Użytkownicy na stronie	600 000	86%	390 000	21%
Liczba nowych użytkowników	580 000	81%	382 000	17%
Współczynnik konwersji	3,50%	30%	3,70%	6%
Średni koszyk	90,00 zł	11%	99,00 zł	10%
Średni czas trwania sesji	02:10	73%	02:25	12%
Zasięg organiczny Facebook	5 500 000	139%	2 800 000	53%
Zasięg organiczny Instagram	3 200 000	113%	1 630 000	65%
SKU⁵ w katalogu produktowym	1 500	317%	2 100	40%

⁵ SKU (ang.: stock keeping unit – w marketingu jednostka magazynowa)

Najważniejsze kanały pozyskiwania ruchu w sklepie internetowy www.kubotastore.pl w 2020 r.:

1. **Google Ads** – 28% użytkowników trafia na stronę z kampanii Kuboty w Google Ads: kampanii w sieci wyszukiwania, w sieci reklamowej (głównie dynamicznych reklam displayowych) oraz kampanii produktowych PLA (ang.: Product Listing Ads – standardowa kampania produktowa).
2. **Ruch organiczny z Google'a** – 21% użytkowników wyszukuje markę Kubota lub produkty Kuboty w sieci i zostaje przekierowanych z organicznego wyniku wyszukiwania.
3. **Ruch organiczny z mediów społecznościowych (Facebook, Instagram, Twitter, YouTube oraz LinkedIn)** – 15% użytkowników zostaje przekierowanych na stronę internetową www.kubotastore.pl z mediów społecznościowych. 66% użytkowników trafia tam z Facebooka, a z Instagrama ponad 30% (w tym prawie tyle samo z głównej strony co z Instagram Stories). Sklep www.kubotastore.pl zintegrowany jest z Facebookiem i Instagramem – wykorzystywany jest piksel, skonfigurowane zdarzenia, katalogi produktów w celu prowadzenia kampanii skierowanych na konwersję, ruch czy wyświetlenia, prowadzenia sklepu Facebook i Instagram oraz oznaczania produktów w postach i relacjach.

Pod względem kanałów pozyskiwania klientów w 2021 r. w ramach sklepu online sytuacja kształtuje się następująco (udział przychodowy w wartości konwersji):

- Organic Search – 52%
- Paid Search – 12%
- Organic + Paid Social – 12%
- Direct – 10%
- Affiliate marketing – 8%
- Email marketing – 1%
- Pozostałe – 4%

O sile marki oraz rozsądnie prowadzonych działaniach marketingowych świadczy bardzo duży procent (52%) bezpośrednich wyszukiwań w przeglądarkach (organic search) oraz osób wpisujących bezpośrednio adres strony sklepu internetowego w tzw. pasku adresu (direct) - 10%.

Najczęściej występujące modele ścieżek konwersji (droga klienta wejścia na stronę) to kolejno:

- Płatne wyniki wyszukiwania > Bezpłatne wyniki wyszukiwania
- Bezpłatne wyniki wyszukiwania > Wizyty bezpośrednie
- Płatne wyniki wyszukiwania > Wizyty bezpośrednie
- Wizyty bezpośrednie > Wizyty bezpośrednie
- Płatne wyniki wyszukiwania > Płatne wyniki wyszukiwania

W kontekście konwersji w ścieżkach wielokanałowych, w latach 2019-2021 długość ścieżki w interakcjach (liczba interakcji, jakie użytkownik podjął w celu konwersji) w sklepie www.kubotastore.pl wygląda następująco:

- 1 – 42%
- 2 – 25%
- 3 – 13%
- 4 – 8%
- 5 – 4%
- ≥ 6 – 8%

Emitent w 2021 r. ma współczynnik zwrotów w e-Commerce na poziomie 3,5% (klient ponosi koszty przesyłki), a reklamacji na poziomie 1,4% (Spółka ponosi koszty przesyłki). Są to bardzo dobre wyniki na tle średniego współczynnika zwrotów w e-Commerce, który wynosi ok. 20%⁶. Jest to spowodowane współpracą z dostawcami sprawdzonymi przez otoczenie Spółki. Należy tutaj wspomnieć o prawie 30-letnim doświadczeniu w sprzedaży obuwia Wiesława Michalskiego (Wiceprezesa Zarządu) oraz Doroty Michalskiej i Piotra Krawczyka (wspólników Spółki).

Sposoby pozyskiwania klientów

Według stanu na dzień sporządzenia Dokumentu pozyskiwanie klientów odbywa się głównie poprzez tzw. marketing online, który skupia się na następujących działaniach:

- Aktywne prowadzenie profilu Kuboty w mediach społecznościowych (Facebook, Instagram, LinkedIn oraz Twittera). Każdy kanał jest zróżnicowany pod odmienne grupy docelowe i cele marketingowe. Emitent stara się unikać powielania treści na poszczególnych profilach oraz jak najczęściej wrzucać RTMowe (ang. Real Time Marketing – marketing czasu rzeczywistego) posty czy komentarze. Liczba obserwujących na poszczególnych profilach w mediach społecznościowych kształtuje się następująco: Facebook – 24 tys. obserwujących, Instagram 25 tys. obserwujących (stan na dzień 21 lipca 2021 r.). Struktura mediów społecznościowych według udziału odsłon na stronę: Facebook 66%, Instagram 33% (w tym Instagram Stories 17%), 1% pozostałe, m.in. YouTube, LinkedIn, Twitter, Pinterest i inne.
- Newslettery email do klientów – średni wskaźnik open rate (wskaźnik wyświetleń wiadomości) wynosi 35%, a współczynnik klikalności (click rate) wynosi 19,6%. Tempo średniomiesięcznego wzrostu bazy newsletterowej w 2021 to 14%.
- Automatyzacja marketingu (ang. Marketing Automation) – Emitent wdrożył w sklepie online liczne automatyzacje poprzez narzędzie User.com dotyczące m.in. segmentacji klientów na potrzeby optymalizacji profilowania oferty, ratowanie koszyków, upsell według kategorii, autorespondery w chat bocie, zarządzanie pop-upami czy optymalizację dystrybucji kodów rabatowych (konwersja kodów rabatowych otrzymywanych przy pierwszych zakupach wynosi 23%). Emitent planuje wprowadzić w sklepie oraz w sprzedażowej komunikacji mailowej silnik rekomendacji produktowych Recommender działający na podstawie wyuczonego przez algorytmy modelu analizy ścieżek klienta w sklepie.
- Marketing sms-owy – Emitent wysyła smsy reklamowe maksymalnie kilka razy w roku przy okazji większych akcji promocyjnych. Współczynnik klikalności (click rate) wynosi średnio 10,4%.
- Reklamy płatne – pozyskiwanie chłodnych, ciepłych i gorących leadów sprzedażowych oraz prowadzenie działań marketingowych poprzez kampanie Facebook Ads (ponad 48 mln wyświetleń, wzrost budżetów reklamowych w 2020 r. 127% r/r), Google Ads (ponad 22 mln wyświetleń, wzrost budżetów reklamowych w 2019 r. 215% r/r, w 2020 r. 124% r/r), Pinterest Ads. Emitent planuje rozpocząć kampanie reklamowe TikTok Ads w 2022 roku.
- SEO/SEM⁷ – fraza “klapki Kubota” w okresie 2020-2021 posiada średniomiesięczną liczbę wyszukiwań w Google na poziomie ponad 18 tys., oceniana jest przez algorytm jako duża, a Emitent posiada 100% udziału w wyświetleniach. Od momentu reaktywacji klapków Kubota w 2018 r. liczba wyszukiwań wzrosła o 125%

⁶ <https://www.shopify.com/enterprise/ecommerce-returns>

⁷ SEO, ang. Search Engine Optimization – process optymalizacji strony internetowej w celu zwiększenia widoczności i ruchu z wyników wyszukiwania.

SEM, ang. Search Engine Marketing – marketing w wyszukiwarkach internetowych)

w relacji do 2017 roku. W drugim co do wielkości kanale sprzedaży online, Allegro, fraza “klapki Kubota” jest w trendach wyszukiwania popularniejsza niż “klapki Nike” czy “klapki Crocs” – znajduje się na 7 miejscu na liście najczęściej występujących fraz uzupełniających do “klapki”.

Poniżej lista najważniejszych fraz brandowych, które zajmują pierwszą pozycję w wynikach wyszukiwania wraz z informacją o średniej miesięcznej ilości wyszukiwań danej frazy (ile razy dane słowo kluczowe jest wpisywane w ciągu miesiąca do wyszukiwarki – średnia z ostatnich 12 miesięcy, źródło Senuto):

Keyword	Keyword details	Keyword search volume	Position
kuboty kubotastore.pl/		33,100	1
kubota kubotastore.pl/		33,100	1
klapek kubota kubotastore.pl/		18,100	1
klapki kuboty kubotastore.pl/		18,100	1
klapki kubota kubotastore.pl/		18,100	1

Źródło: Emitent

- Sieci afiliacyjne – współpraca z siecią TradeTracker od 2 kwartału 2020 r. pozwoliła Emitentowi zwiększyć zasięgi reklamowe oraz przychody poprzez kampanie banerowe i marketingowe oraz linki tekstowe. W gronie wydawców znajduje się ponad 200 stron, głównie z kategorii lifestyle, moda i dodatki, e-Commerce i zakupy oraz kody rabatowe. Wiodącymi wydawcami pod względem udziału w przychodach są wydawajdobrze.com, redbrain.pl, rabatio.com, newsweek.pl oraz alerabat.pl.
- Influencerzy (osoby wpływowe w mediach społecznościowych, które dzięki swojemu zasięgowi są w stanie oddziaływać na ludzi) – marka prowadzi działania we współpracy z influencerami. Zdecydowana większość tych działań (ok. 99%) opiera się na współpracy barterowej. Ambasadorkami marki są Make Life Harder (787 tys. obserwujących na Instagramie), a produkty Kubota założyli m.in. Maffashion (1,4 mln), Red Lipstick Monster (1,5 mln), Margaret (841 tys.), Filip Chajzer (814 tys.), Zuza Jabłońska (346 tys.), Tede (253 tys.), Stefan Hula (91 tys.), Arab (184 tys.) – stan na dzień 21 lipca 2021 r. Marka stara się utrzymywać partnerskie i długoterminowe relacje z influencerami oraz zaskakiwać ich wysyłkami kreatywnymi. Dla przykładu, wysyłka towarzysząca kampanii PR pierwszej w historii kolekcji odzieży oprócz odzieży i kłapek zawierała także obrandowany stołeczek rybacki, szampana oraz kieliszki. Praktycznie każdy influencer otrzymuje unikatowy kod rabatowy do sklepu online kubotastore.pl, dzięki któremu marka może mierzyć skuteczność prowadzonych działań.

Strategia marketingowa Emitenta opiera się na sloganie marki: „Kubota to nie klapki, to styl życia”. To twierdzenie przyświeca Emitentowi na wszystkich płaszczyznach kształtowania marki. Zostało wymyślone przez fanów Kuboty i idealnie przekazuje wartości, które marka reprezentuje: poczucie humoru, autorefleksję i radość.

6.7. Analiza finansowa działalności Emitenta

Dane dotyczące roku 2019 roku nie zostały objęte badaniem biegłego rewidenta. Dane za rok 2020 oraz za okres 1-2 kwartał 2021 r. na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu pozostają niezbadane.

Skrócony Bilans na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku (dane w PLN):

Pozycja Bilansu (Dane w PLN)	Na dzień 31 grudnia 2019 r.	Na dzień 31 grudnia 2020 r.	Na dzień 30 czerwca 2021 r.
Aktywa trwałe, w tym:	77 500,00	74 444,96	334 812,00
Wartości niematerialne i prawne	77 500,00	38 749,96	19 374,94
Aktywa obrotowe, w tym:	639 091,95	2 270 827,41	3 905 722,02
Zapasy (zaliczki na towary i usługi)	202 965,05	1 903 525,23	1 998 179,27
Należności krótkoterminowe	233 589,08	330 639,71	1 570 734,66
Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne)	202 537,82	35 057,68	298 789,82
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 604,79	38 018,27
Suma bilansowa	716 591,95	2 345 272,37	4 240 534,02
Kapitał (fundusz) własny, w tym:	232 674,21	396 503,03	534 234,87
Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,00	10 000,00	100 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	16 000,00	222 674,21	386 503,03
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 690,19	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	227 364,40	163 828,82	47 731,84
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	483 917,74	1 948 769,34	3 706 299,15
Zobowiązania krótkoterminowe	383 067,74	1 647 219,34	3 449 330,26
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	10 800,00	36 218,89

Źródło: Emitent

W okresie od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Emitent wygenerował zysk netto w wysokości 227 364,40 PLN. Aktywa obrotowe stanowiły 89,18% ogólnej sumy aktywów. Były to głównie zapasy utrzymywane przez Spółkę oraz należności krótkoterminowe od kontrahentów. Emitent na koniec roku 2019 posiadał środki pieniężne w wysokości 202 537,82 PLN. Dnia 31 grudnia 2020 r. aktywa obrotowe stanowiły 96,83% ogólnej sumy aktywów, która wyniosła 2 345 272,37 PLN. Największą część z nich stanowiły utrzymywane przez Spółkę zapasy. Na dzień 30 czerwca 2021 r. aktywa obrotowe stanowiły 92,10% ogólnej sumy aktywów. Wycena bilansowa zapasów była na poziomie 1 998 179,27 PLN. Spółka na koniec I połowy 2021 r. posiadała środki pieniężne w wysokości 298 789,82 PLN.

Skrócony RZiS – wariant porównawczy – za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 01 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. (dane w PLN):

Pozycja RZiS (dane w PLN)	Od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.	Od 01 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.	Od 01 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 079 388,90	6 066 495,87	4 720 334,41
Przychody ze sprzedaży produktów	2 079 388,90	6 066 495,87	4 720 334,41
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	1 824 789,26	5 873 782,69	4 610 912,31
Amortyzacja	36 956,95	39 355,04	23 005,02
Zużycie materiałów i energii	102 987,18	249 812,54	63 566,92
Usługi obce	466 586,71	1 810 476,17	1 087 212,71

Podatki i opłaty	4 210,20	6 900,45	10 087,80
Wynagrodzenia	161 307,52	663 224,36	359 233,11
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	28 836,24	14 008,85
Pozostałe koszty rodzajowe	131 599,88	227 020,77	33 802,53
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	921 140,82	2 848 157,12	3 019 995,37
Zysk (strata) ze sprzedaży	254 599,64	192 713,18	109 422,10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	255 029,11	190 275,64	105 417,93
Wynik brutto	251 557,40	209 056,82	59 831,84
Wynik netto	227 364,40	163 828,82	47 731,84

Źródło: Emitent

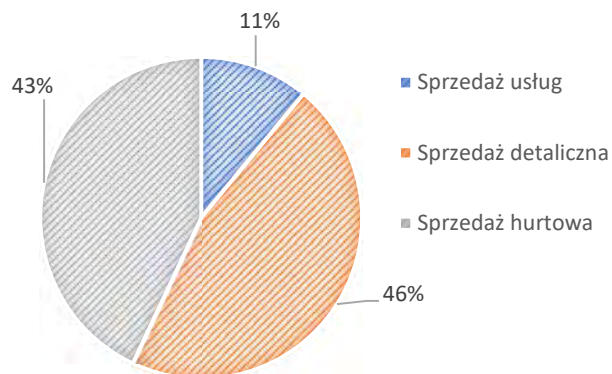
W okresie od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Emitent wygenerował przychody w wysokości 2 079 388,90 PLN. Koszty operacyjne wyniosły 1 824 789,26 PLN, co implikuje zysk ze sprzedaży na poziomie 254 599,64 PLN. Największą pozycją kosztów operacyjnych była wartość sprzedanych towarów i materiałów. Obok wartości sprzedanych towarów i materiałów drugim największym kosztem rodzajowym Emitenta były usługi obce, których wysokość w 2019 r. była na poziomie 466 586,71 PLN. Wynik netto był na poziomie 227 364,40 PLN, co implikuje marżę zysku netto na poziomie 10,93%.

W okresie od 01 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Emitent wygenerował przychody w wysokości 6 066 495,87 PLN. Oznacza to wzrost o 191,74% w stosunku do 2019 r. Koszty operacyjne stanowiły w 2020 r. 96,82% przychodów Emitenta.

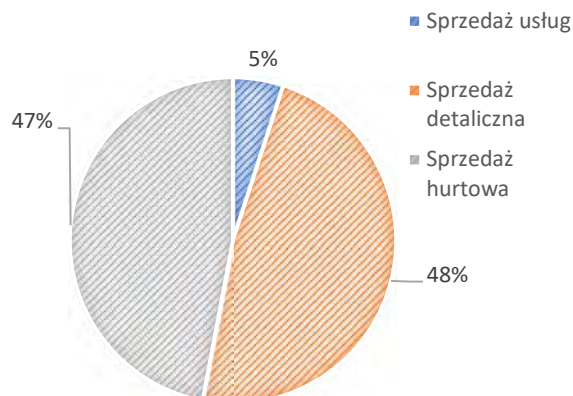
W okresie od 01 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. Emitent odnotował przychody w wysokości 4 720 334,41 PLN. Zysk netto wyniósł 47 731,84 PLN, co oznacza, że marża zysku netto w I połowie 2021 r. była na poziomie 1,01%.

Poniżej zaprezentowano strukturę przychodów Emitenta za 2019 r. i 2020 r.:

STRUKTURA PRZYCHODÓW 2019



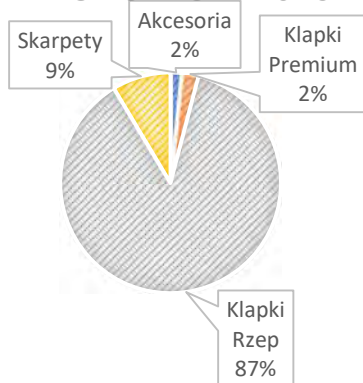
STRUKTURA PRZYCHODÓW 2020



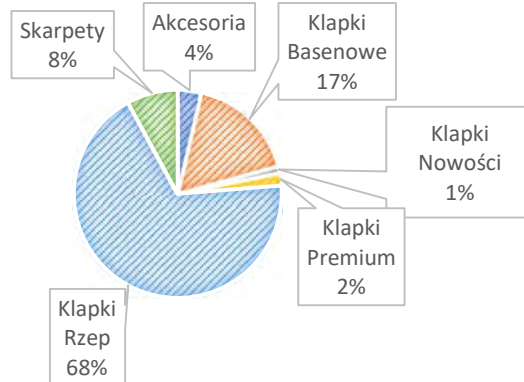
Źródło: Emitent

Poniżej zaprezentowano strukturę sprzedaży detalicznej według typu produktów w 2019 r. i w 2020 r.:

STRUKTURA SPRZEDAŻY DETALICZNEJ WG TYPU PRODUKTÓW 2019



STRUKTURA SPRZEDAŻY DETALICZNEJ WG TYPU PRODUKTÓW 2020

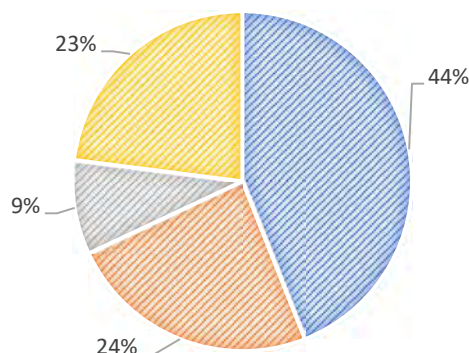


Źródło: Emitent

Poniżej zaprezentowano strukturę sprzedaży detalicznej według typu produktów w I poł. 2021 r.:

STRUKTURA SPRZEDAŻY DETALICZNEJ WG TYPU PRODUKTÓW I POŁ. 2021

■ Klapki Rzep ■ Klapki Basenowe ■ Klapki Premium ■ Pozostałe



Źródło: Emitent

Emitent posiada bardzo szeroką rozmiarówkę swoich flagowych produktów. Klapki Rzep w niektórych kolorystykach dostępne są w rozmiarach od 26 do 50. Dzięki temu Emitent zaspokaja niszę na rynku na nietypowe rozmiary. Widać to po sprzedaży na Amazon.de, gdzie sprzedaż produktów Kubota w rozmiarach powyżej 46 stanowi aż 40% całej sprzedaży Spółki.

Poniżej zaprezentowano udział wpływów ze sprzedaży produktów w przychodach Emitenta z podziałem na produkty oraz strukturę geograficzną przychodów w 2020 r.:

Rok 2020 (sprzedaż ogółem)				
	Klapki Rzep	Klapki Basenowe	Skarpety	Pozostałe
Udział wpływów ze sprzedaży produktów w przychodach Emitenta	68%	17%	8%	7%
Struktura geograficzna przychodów Emitenta				
Kraj Polska	99,57 %			
Kraj Wielka Brytania	0,23 %			
Kraj Niemcy	0,09 %			
Pozostałe	0,11 %			

Źródło: Emitent

W 2020 r. Emitent wygenerował 99,57% przychodów w Polsce. Drugim państwem pod tym względem była Wielka Brytania, która odpowiadała za 0,23% przychodów. Przychody z Niemiec będących na trzecim miejscu stanowiły natomiast 0,09% przychodów Emitenta. Pozostałe kraje odpowiadały za 0,11% wszystkich przychodów. Celem Emitenta jest osiągnięcie pozycji lidera w sprzedaży kłapek na rynku polskim oraz rozpoczęcie sprzedaży na rynkach krajów Europy Środkowo-Wschodniej.

Poniżej zaprezentowano udział wpływów ze sprzedaży produktów w przychodach Emitenta z podziałem na produkty oraz strukturę geograficzną przychodów w 1 połowie 2021 r.:

1 poł. 2021 r. (sprzedaż ogółem)				
	Klapki Rzep	Klapki Basenowe	Klapki Premium	Pozostałe
Udział wpływów ze sprzedaży produktów w przychodach Emitenta	44%	24%	9%	23%
Struktura geograficzna przychodów Emitenta				
Kraj Polska	99,45 %			
Kraj Niemcy	0,20 %			
Kraj Wielka Brytania	0,15%			
Pozostałe	0,20%			

Źródło: Emitent

W 1 połowie 2021 r. najchętniej kupowanym produktem były klapki Kubota Rzep, które stanowiły 44% przychodów Emitenta. Klapki basenowe odpowiadały za 24% przychodów Emitenta, a klapki Premium wygenerowały 9% przychodów Emitenta. 99,45% przychodów Emitenta pochodziło z Polski.

Poniżej zaprezentowano strukturę geograficzną sprzedaży internetowej Emitenta w Polsce w 1 połowie 2021 r.:

Warszawa	17,15%
Kraków	5,91%
Wrocław	4,84%
Poznań	4,05%
Łódź	3,38%
Gdańsk	2,98%
Szczecin	1,69%
Katowice	1,39%
Gdynia	1,29%
Lublin	1,17%
Bydgoszcz	0,87%
Białystok	0,78%
Toruń	0,73%
Gliwice	0,64%
Rzeszów	0,58%
Olsztyn	0,47%
Kielce	0,44%
Zielona Góra	0,40%
Sosnowiec	0,37%
Częstochowa	0,37%
Pozostałe	50,51%

Źródło: Emitent

Największe miasta Polski, będące miastami wojewódzkimi, odpowiadają za ok. 42% przychodów Emitenta. Emitent uzyskuje również wysokie przychody z dużych miast, które nie są stolicami województw.

6.8. Strategia rozwoju i cele emisyjne

E-Commerce (sprzedaż za pośrednictwem sieci Internet) to główna droga rozwoju Emitenta przy wsparciu organicznego, zrównoważonego wzrostu sieci punktów sprzedaży stacjonarnej. Spółka ma w planach, wykorzystując obecną korzystną koniunkturę, posiadanie do końca 2022 r. około 6 punktów sprzedaży stacjonarnej w największych miastach w Polsce. Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu ma sklep w Galerii Młociny w Warszawie, który współdzieli z marką Chrum, sklep w Galerii Pośnania w Poznaniu oraz wyspę handlową w Galerii Blue City w Warszawie. Zrównoważone otwieranie własnych punktów stacjonarnych oprócz rozszerzania sieci dystrybucji, ma również na celu ugruntowanie pozycji Emitenta na rynku.

Celem Emitenta jest osiągnięcie pozycji lidera w sprzedaży kłapek na rynku polskim oraz rozpoczęcie sprzedaży na rynkach krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Emitent zamierza także podjąć aktywne działania w celu dynamicznej rozbudowy segmentu odzieżowego i rozpoczęcie konkurencji z markami obecnymi na tym rynku w Polsce. Obecnie Spółka upatruje swojej głównej szansy w polskim rynku kłapek, który w ocenie Emitenta jest ciągle nienasycony. Emitent planuje również utrzymanie obecnej struktury sprzedaży (w której 50% stanowi sprzedaż detaliczna, a 50% sprzedaż hurtowa), ale przy zwiększonych marżach w sprzedaży hurtowej.

Dalsze budowanie marki i realizacja strategii marketingowej

Korzyści z posiadania własnej marki nie odnoszą się tylko do wyższych przychodów oraz marży. Emitent uważa, że odpowiednia strategia marketingowa oraz PR (ang.: public relations – relacje publiczne) będzie w stanie pozytywnie wpływać na łatwość pozyskiwania oraz lojalność klientów (przejawiającą się poprzez ich retencję, powtarzalność zakupów oraz wielkość jednorazowego koszyka sprzedażowego). Do końca 2022 roku Emitent zamierza znacznie zwiększyć nakłady na marketing, w tym zwiększyć budżety reklam płatnych, jak również planuje przeprowadzić dużą wizerunkową kampanię, która pozwoli na umocnienie pozycji Kuboty jako polskiej marki na rynku odzieżowo-obuwniczym.

Poszerzenie oferty produktowej

W kolejnych latach Emitent zamierza skupić się na rozwoju kluczowych modeli kłapek, skarpet i odzieży. Każdego roku Emitent planuje oprócz premiery jednej głównej kolekcji, premierę kolekcji okolicznościowych, kolekcji tworzonych z innymi markami oraz premiery maksymalnie jednego, dwóch nowych modeli kłapek. W ciągu dwóch lat Emitent planuje wprowadzić do sprzedaży odzież produkowaną z bawełny organicznej lub/oraz recyklingowanego poliestru.

Dotychczasowe doświadczenia Emitenta wskazują, że poszerzenie oferty produktowej bezpośrednio wpływa na wzrost przychodów. Pozyskane środki w ramach oferty publicznej akcji serii D Emitent zamierza wykorzystać także na poszerzenie oferty. Powinno to doprowadzić do zwiększenia współczynnika konwersji i wartości pojedynczego koszyka u dotychczasowych klientów, wzrostu częstotliwości ich zakupów, jak i pozyskania nowych klientów, którzy dotychczas nie dokonywali zakupów w sklepie internetowym Emitenta.

Powiększenie zespołu

Emitent zamierza powiększyć zespół o doświadczonych, kompetentnych osób z pionów marketingu, sprzedaży i logistyki. Ze względu na rosnącą skalę działalności i optymalizację pracy poszczególnych pionów poszukiwany jest: koordynator logistyki, specjalista ds. e-Commerce, specjalista ds. płatnych reklam, specjalista SEO/SEM, specjalista ds. sprzedaży B2B.

Rozwój sklepu e-Commerce

Rozwój www.kubotastore.pl o nowe funkcjonalności, optymalizacja portalu pod kątem szybkości działania i UX (ang.: user experience – doświadczenie użytkownika), stworzenie angielskiej wersji językowej oraz platformy dla klientów B2B (ang.: business to business – transakcje pomiędzy podmiotami gospodarczymi).

Uruchomienie własnej linii produkcyjnej umożliwiającej personalizację kłapek dla klientów B2B, a w dalszej perspektywie także dla klientów B2C

Tworzenie nadruków na kłapkach personalizowanych we własnym zakresie pozwoli na szczelniejszą kontrolę jakości oraz znaczne obniżenie kosztów. Atutem powinna być zwinność i szybkość produkcji oraz możliwość realizacji stosunkowo niedużych zamówień hurtowych.

Posiadanie 6 punktów sprzedaży stacjonarnej (sklepów oraz wysp w centrach handlowych)

W wyniku pandemii COVID-19 galerie handlowe znacznie obniżyły ceny najmów oraz zgadzają się na lepsze warunki wypowiedzenia. Emitent chce wesprzeć sprzedaż internetową organicznym, zrównoważonym wzrostem sieci punktów sprzedaży stacjonarnej. W grudniu 2020 r. sprzedaż tylko w 2 punktach stacjonarnych wygenerowała 15% wszystkich przychodów. W I półroczu 2021 r. sprzedaż w sklepach stacjonarnych stanowiła 2,6% całej sprzedaży spółki. Należy zaznaczyć, że w I połowie 2021 r. galerie handlowe były zamknięte przez ok. 50% okresu.

Ekspansja zagraniczna

Emitent analizuje obecnie rynki Europy Środkowo-Wschodniej, gdzie profil konsumenta zbliżony do zaobserwowanego w Polsce powinien pozwolić na osiągnięcie wysokich, dodatnich dynamik sprzedaży. Emitent zamierza dotrzeć do obywateli państw Europy Środkowo-Wschodniej poprzez współpracę z influencerami (osoby wpływowe w mediach społecznościowych, osoby z dużymi zasięgami) oraz kampanie płatne.

Cele emisyjne

Cel emisyjny	Przewidywane nakłady	Planowany termin realizacji
Zwiększenie poziomu zapasów	1.750.000 PLN	2 poł. 2021 r. – 1 poł. 2022 r.
Rozwój zespołu o doświadczone, kompetentne osoby z pionów marketingu, sprzedaży i logistyki.	500.000 PLN	2 poł. 2021 r. – 1 poł. 2022 r.
Rozwój www.kubotastore.pl o nowe funkcjonalności, optymalizacja portalu pod kątem szybkości działania i UX, stworzenie angielskiej wersji językowej oraz platformy B2B.	250.000 PLN	2 poł. 2021 r. – 1 poł. 2022 r.
Suma	2.500.000,00 PLN	

Źródło: Emitent

Powyższe cele emisyjne związane są bezpośrednio z przedstawionymi w niniejszym Dokumencie założeniami Emitenta odnośnie do szacowanych wpływów finansowych. Ich realizacja wymaga poniesienia wskazanych powyżej nakładów finansowych.

Emitent zaznacza jednakże, iż wskazane cele emisyjne, są celami poglądowymi i w trakcie funkcjonowania Spółki mogą one ulec zmianom zarówno w zakresie przewidywanych nakładów jak i terminu ich realizacji.

6.9. Prognozy finansowe

W symulacji wyników przyjęto założenie, że zostaną poczynione znaczne inwestycje, które mają spowodować wzrost przychodów i rentowności w kolejnych latach. Wśród znaczących inwestycji Emitent wyróżnia:

- rozwój funkcjonalności sklepu polegający na modernizacji architektury oraz przepisanie i naprawie kodu sklepu www.kubotastore.pl, migracji na dedykowane rozwiązania modułów PIM, CMS, blog w modelu PWA, modyfikacji i optymalizacji integracji systemowych z zewnętrznymi aplikacjami, programami i usługami, zwiększeniu szybkości ładowania strony, stworzeniu nowego, przyjaznego użytkownikom układu sklepu, stworzeniu nowego, autonomicznego sklepu online B2B dla hurtowników.
- Zatrudnienie doświadczonych osób, mających kluczowe znaczenie dla dalszego rozwoju Spółki, m.in. koordynatora logistyki, specjalisty ds. e-Commerce, specjalisty ds. sprzedaży B2B, specjalisty ds. SEO/SEM, specjalisty ds. reklam płatnych.
- Ponoszenie istotnych nakładów na działalność marketingową (które bezpośrednio ujmowane są w kosztach prowadzonej działalności).
- Pozyskanie kwoty 2,5 mln zł z emisji akcji serii D.

W poniższej tabeli zaprezentowano skrócony Rachunek Zysków i Strat Spółki Kubota w 2021 r. oraz porównywalne wartości historyczne dla lat 2019-2020 (dane w tys. PLN)

	2019	2020	2021F	% realizacji po 1 poł. 2021 r.
Przychody	2 079	6 066	9 366	50,40%
Koszty operacyjne	1 825	5 874	9 067	50,86%
EBIT*	255	193	299	35,21%

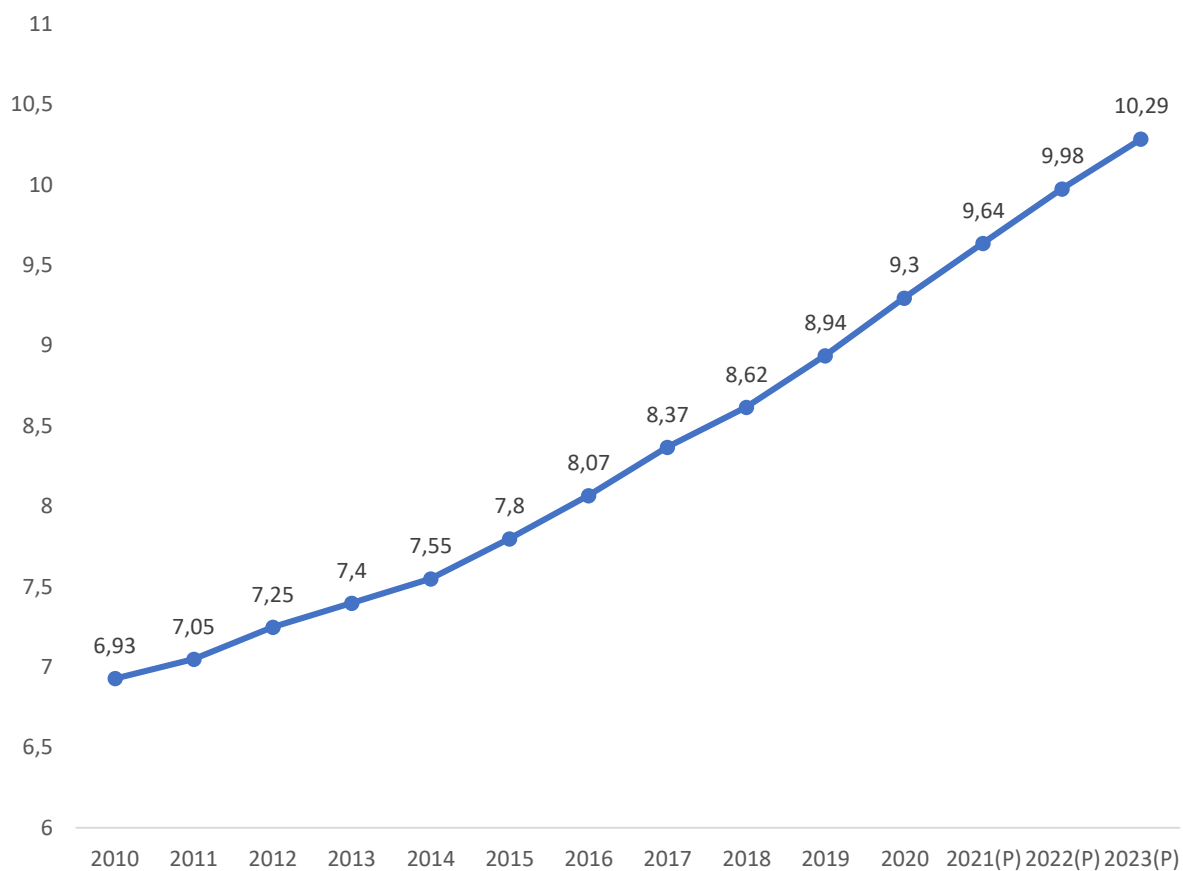
Źródło: Emitent

*EBIT – zysk z działalności operacyjnej

6.10. Rynek działalności

Wartość globalnego rynku odzieży wyniosła w 2019 roku 1.636,7 mld EUR. Pandemia koronawirusa skutkowała obniżeniem przychodów branży w 2020 r. o 1% do 1.620,5 mld EUR. Prognozowany jest dalszy wzrost rynku w tempie 5,6% rocznie do 1.970,2 mld EUR w 2023 roku. Najwyższe przychody ze sprzedaży odzieży w wysokości 623,7 mld EUR w 2019 r. osiągnięto w Azji. Prognozuje się, że w 2023 r. najwyższe przychody ze sprzedaży odzieży wygenerują także rynki azjatyckie. Zdecydowanie wyższa dynamika sprzedaży będzie odnotowywana w krajach rozwijających się niż w krajach rozwiniętych. W 2020 r. rynek odzieży w Europie wygenerował przychody w wysokości 428,3 mld EUR. Według prognoz rynek odzieży będzie rość średnio 3% rocznie (CAGR 2010-2023) i przychody wzrosną do poziomu 490,3 mld EUR w 2023 r. Największym rynkiem sprzedaży odzieży w Europie jest Wielka Brytania. W 2020 r. wygenerowała ona przychody na poziomie 68,7 mld EUR, co stanowiło 16,0% całkowitych przychodów branży. W Polsce rynek odzieży w 2020 r. wygenerował przychody w wysokości 14,4 mld EUR. Prognozuje się, iż przychody te wzrosną do poziomu 18,3 mld EUR w 2023 r. Oznacza to, że skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (CAGR) będzie na poziomie 8,4%, czyli znacznie powyżej średniej europejskiej. W 2018 r. przeciętny Polak wydał na odzież 302,7 EUR, podczas gdy w 2023 r. prognozuje się, że będzie to kwota 470,1 EUR.

Rynek odzieży na świecie - średnia cena sprzedaży (1 EUR za sztukę odzieży)

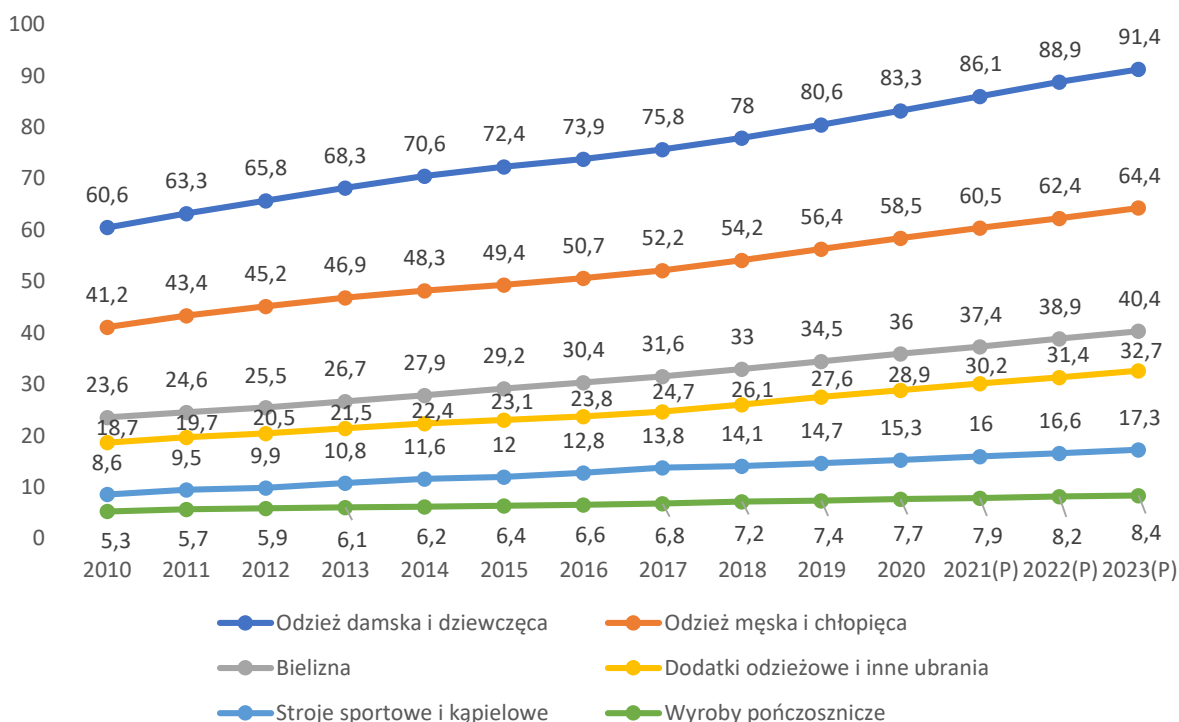


Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża odzieżowa”, PKO Bank Polski

W 2018 r. przeciętnie człowiek na świecie kupował 23,9 sztuk odzieży. Średnia cena za sztukę odzieży wyniosła 8,62 EUR. Prognozuje się wzrost tej wartości do 10,29 EUR w 2023 r. Najwięcej – 19,1 EUR wynosiła jednostkowa cena sprzedaży odzieży męskiej i chłopięcej, a najmniej – 1,65 EUR było przeznaczone na zakup wyrobów pończoszniczych.⁸

⁸ https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1656/PKO_BRANZA_ODZIEZOWA_2019.pdf

Wydatki per capita na światowym rynku odzieży



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

Według danych Statista.com człowiek na świecie przeciętnie przeznaczył na odzież w 2019 r. 222,1 EUR. Najwięcej, bo 80,6 EUR przeznaczał na zakup odzieży damskiej i dziewczęcej. W skali światowej największe wydatki per capita zostały wygenerowane przez mieszkańców Norwegii – 1.150,9 EUR.

Top 5 krajów pod względem przychodów ze sprzedaży odzieży (mld EUR)

	2020
Kraj	mld EUR
USA	309,6
Chiny	289,4
Indie	118,2
Wielka Brytania	68,7
Japonia	66,8

Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża odzieżowa”, PKO Bank Polski

Największym rynkiem odzieżowym na świecie pod względem przychodów ze sprzedaży odzieży są Stany Zjednoczone, które w 2020 roku wygenerowały przychody w wysokości 309,6 mld EUR. Pięć największych rynków odzieżowych na świecie stanowi 52,5% globalnego rynku. Z krajów europejskich tylko Wielka Brytania znajduje się w pierwszej 5 krajów z najwyższą wartością rynku odzieżowego.⁹

⁹ https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1656/PKO_BRANZA_ODZIEZOWA_2019.pdf

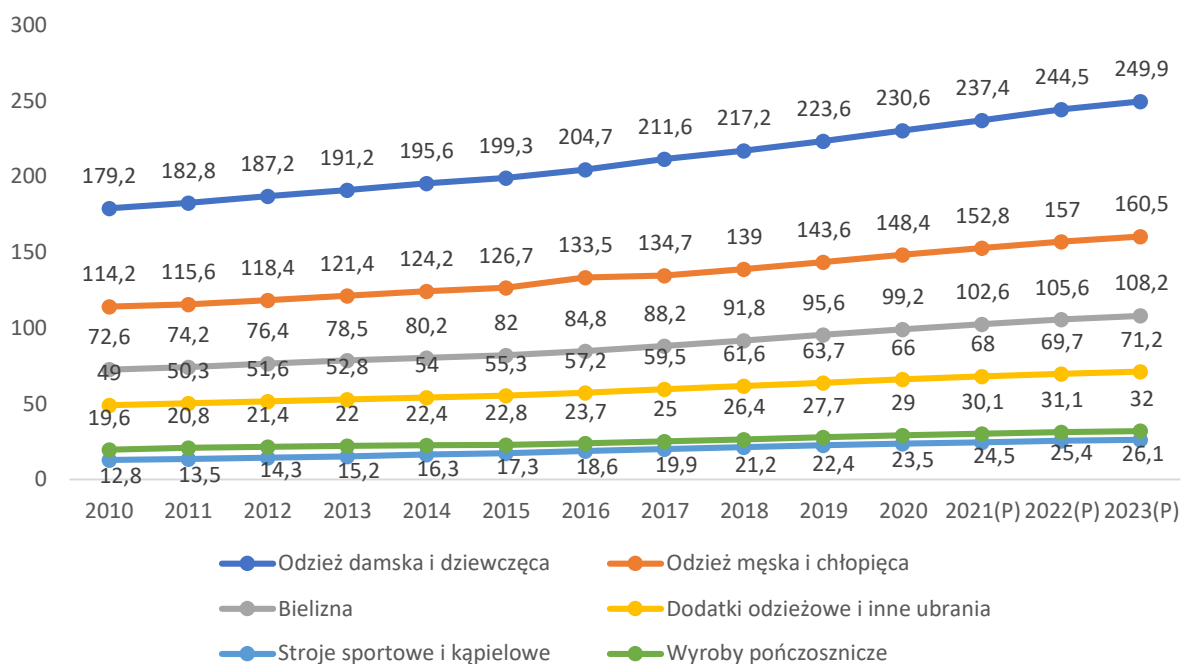
Rynek odzieży w Europie – wartość przychodów (mln EUR)

	Odzież damska i dziewczęca	Odzież męska i chłopięca	Bielizna	Dodatki odzieżowe i inne ubrania	Stroje sportowe i kąpielowe	Wyroby pończosznicze	Suma
2010	134 286	85 591	9 582	54 376	14 652	36 682	335 169
2011	137 152	86 787	10 100	55 711	15 605	37 741	343 096
2012	140 638	88 955	10 729	57 403	16 082	38 754	352 561
2013	143 821	91 365	11 452	59 015	16 525	39 719	361 897
2014	147 264	93 537	12 259	60 396	16 840	40 672	370 968
2015	150 181	95 455	13 049	61 780	17 177	41 668	379 310
2016	154 432	98 437	13 994	63 959	17 894	43 185	391 901
2017	159 799	101 740	15 011	66 610	18 898	44 895	406 953
2018	164 139	105 068	16 006	69 374	19 932	46 526	421 045
2019	169 103	108 596	16 939	72 302	20 979	48 186	436 105
2020	174 520	112 287	17 775	75 097	21 959	49 912	451 550
2021P	179 681	115 629	18 566	77 644	22 788	51 450	465 758
2022P	185 094	118 858	19 202	79 950	23 526	52 725	479 355
2023P	189 137	121 475	19 723	81 889	24 244	53 868	490 336

Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

W 2020 r. rynek odzieży w Europie wygenerował przychody na poziomie 428,3 mld EUR. Prognozuje się, że przychody te wzrosną do 520,0 mld EUR w 2025 roku.

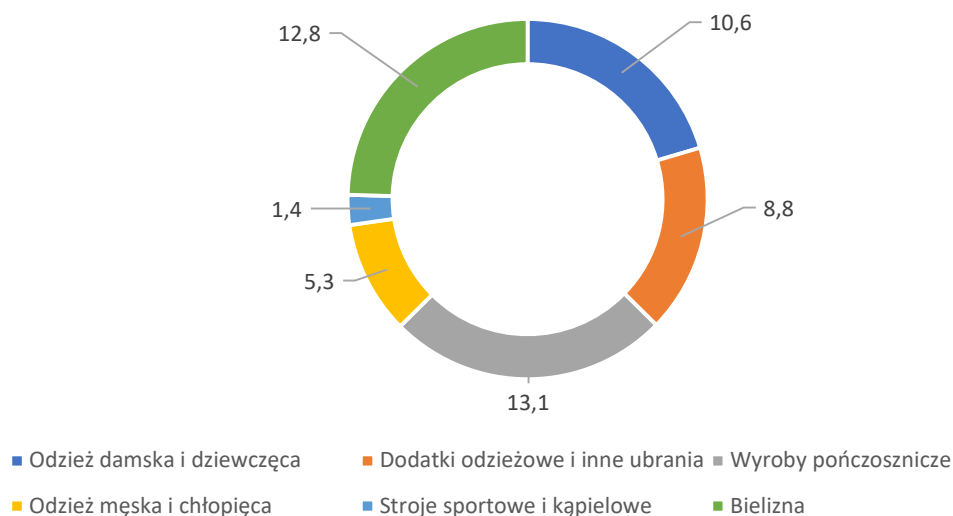
Wartość sprzedaży odzieży per capita w Europie (EUR)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

W 2020 r. przeciętnie Europejczyk wydał na odzież 505,1 EUR. Prognozowany jest wzrost tej kwoty do 612,6 EUR w 2025 r. Pierwszą pozycję w Europie pod względem środków per capita przeznaczanych na zakup odzieży zajmują mieszkańcy Norwegii. W 2020 r. przeciętnie mieszkańiec tego kraju wydał 1.149,4 EUR.

Rynek odzieży w Europie - liczba sprzedanych produktów per capita (sztuki)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

W 2018 r. statystycznie Europejczyk kupił 52 sztuki odzieży, w tym 13,1 sztuki wyrobów pończosznich, 12,8 szt. bielizny oraz 10,6 szt. odzieży damskiej i dziewczęcej.¹⁰

Rynek odzieży w Polsce – wartość przychodów (mln EUR)

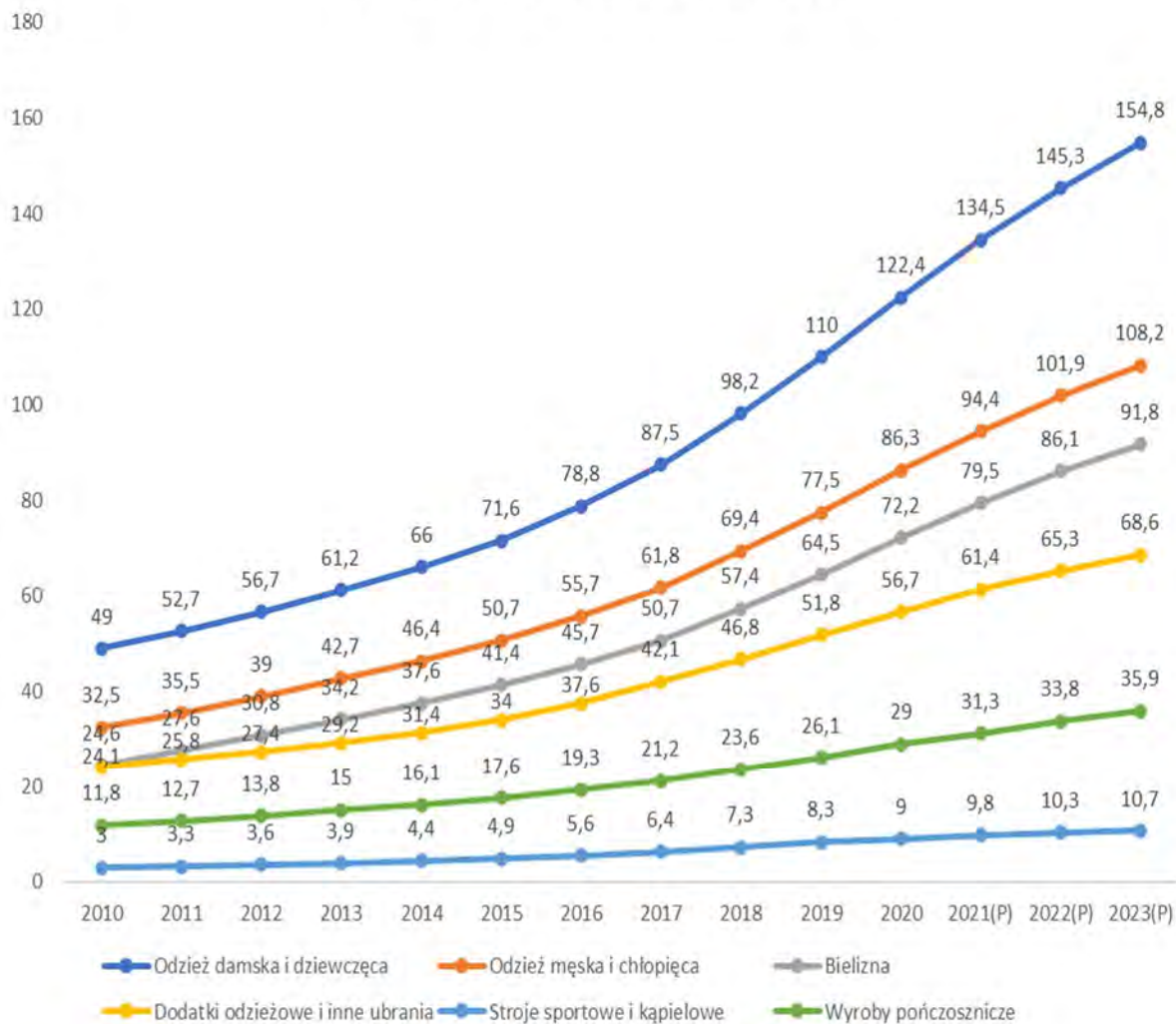
	Odzież damska i dziewczęca	Odzież męska i chłopięca	Bielizna	Dodatki odzieżowe i inne ubrania	Stroje sportowe i kąpielowe	Wyroby pończosznice	Suma
2010	1 878	1 245	942	923	116	450	5 554
2011	2 019	1 359	1 056	990	126	486	6 036
2012	2 173	1 493	1 180	1 049	136	528	6 559
2013	2 345	1 636	1 311	1 117	150	574	7 133
2014	2 345	1 776	1 439	1 202	167	616	7 545
2015	2 742	1 939	1 583	1 301	186	672	8 423
2016	3 012	2 130	1 745	1 438	213	737	9 275
2017	3 341	2 357	1 934	1 607	246	808	10 293
2018	3 743	2 645	2 186	1 783	280	899	11 536
2019	4 181	2 645	2 452	1 969	314	991	12 552
2020	4 645	3 272	2 738	2 153	343	1 094	14 245
2021(P)	5 086	3 272	3 010	2 323	369	1 185	15 245
2022(P)	5 482	3 844	3 250	2 466	388	1 274	16 704
2023(P)	5 826	4 073	3 455	2 582	402	1 351	17 689

Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

W 2020 r. rynek odzieży w Polsce wygenerował przychody w wysokości 14,4 mld EUR. Według prognoz portalu Statista przychody te wzrosną do 2023 r. do poziomu 18,3 mld EUR. Oznacza to wzrost rynku średnio o 8,4% rocznie (CAGR 2020-2023) – znacznie powyżej średniej europejskiej. Największy udział w rynku ma segment odzieży damskiej i dziewczęcej, której sprzedaż w 2020 r. w Polsce wyniosła 4,6 mld EUR (32,3% branży).

¹⁰ https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1656/PKO_BRANZA_ODZIEZOWA_2019.pdf

Wartość sprzedaży odzieży per capita w Polsce (EUR)

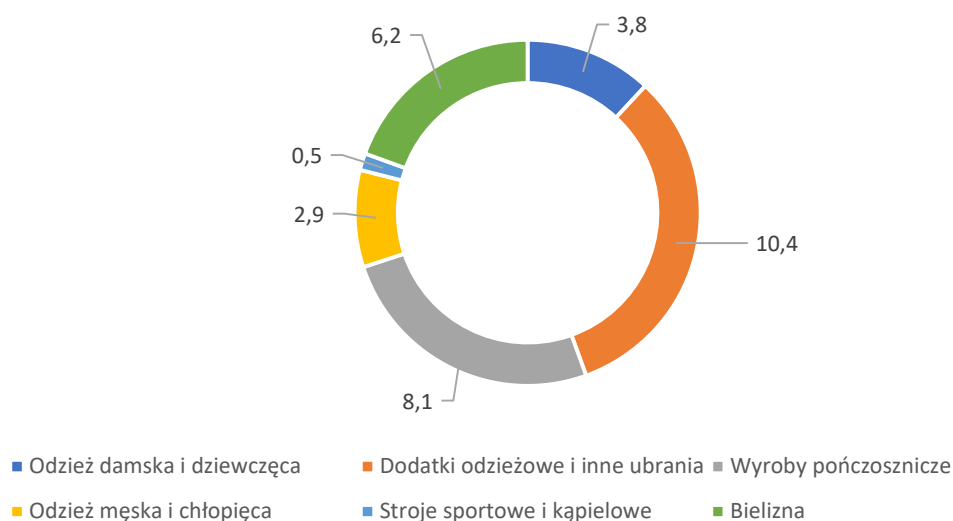


Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

W 2018 r. przeciętnie Polak wydał na odzież 302,7 EUR. Prognozowany jest wzrost tej kwoty do 470,1 EUR w 2023 r. Największa kwota w wysokości 98,2 EUR została w 2018 r. przeznaczona na zakup odzieży damskiej i dziewczęcej. Polski rynek odzieżowy rozwija się ponad 4 razy szybciej niż średnia europejska. W latach 2010-2018, średnie wydatki per capita na odzież wzrosły w Polsce o 108,9%, podczas gdy w Europie o 24,5%.¹¹

¹¹ https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1656/PKO_BRANZA_ODZIEZOWA_2019.pdf

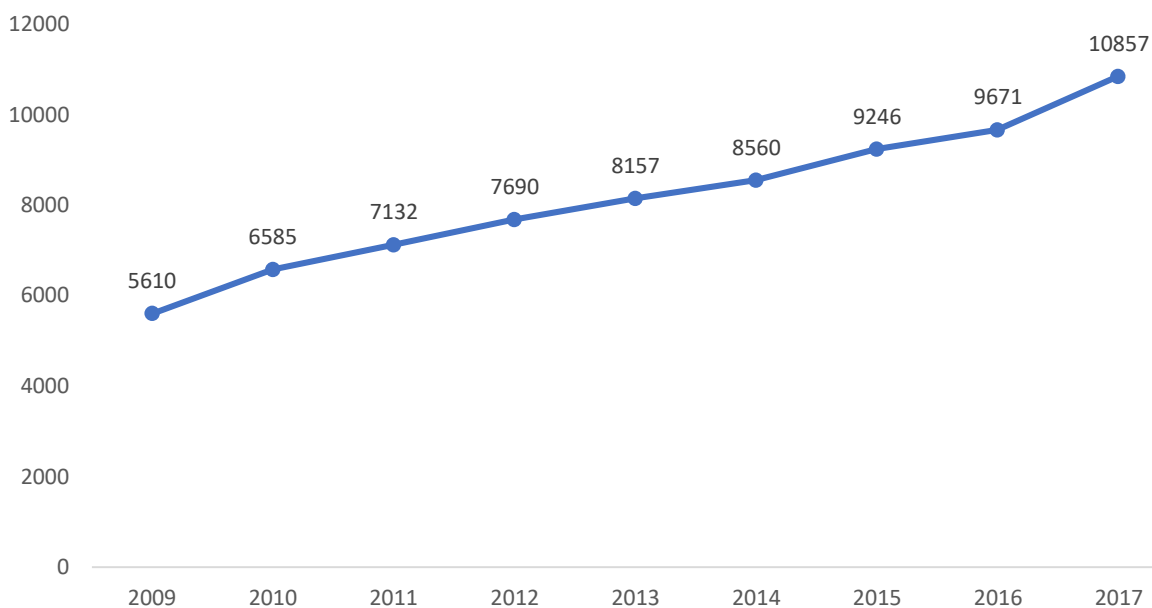
Rynek odzieży w Polsce — liczba sprzedanych produktów per capita (2018 r. w sztukach)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

W 2018 r. statystycznie Polak zakupił 32 sztuki odzieży, z czego najwięcej 10,4 sztuk dodatków odzieżowych i innych ubrań.

Wydatki gospodarstw domowych na ubrania w Polsce w mln EUR – ceny bieżące

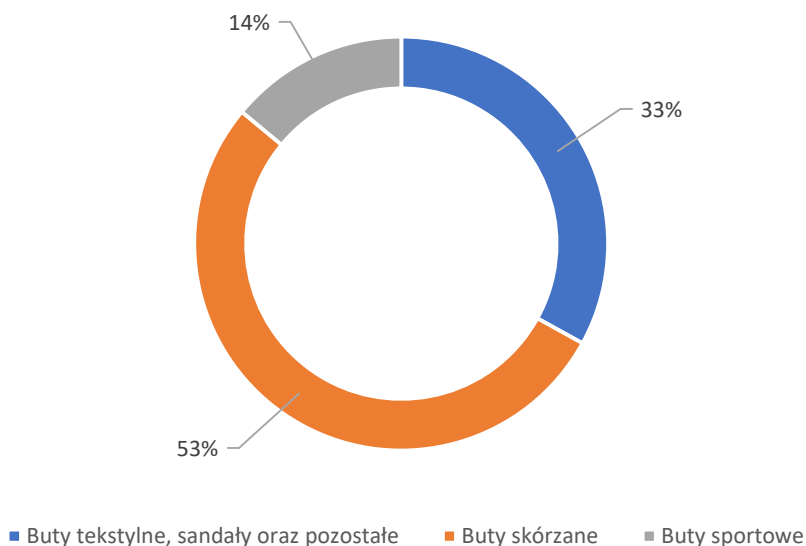


Źródło: Opracowanie własne na podstawie Eurostat

Roczne wydatki gospodarstw domowych na ubrania w Polsce wzrosły od 2009 r. do 2017 r. o 93,5% – jest to największa dynamika odnotowana w krajach Unii Europejskiej. Polska jest 7 rynkiem w UE pod względem wydatków gospodarstw domowych przeznaczonych na ubrania, które w 2017 r. wyniosły 10,9 mld EUR.

Wartość światowego rynku obuwia w 2020 r. wyniosła 382,7 mld EUR. Według prognoz wartość rynku obuwniczego na świecie wzrośnie w latach 2020-2023 o 20,9% do poziomu 462,7 mld EUR. Największym rynkiem obuwniczym na świecie są Stany Zjednoczone, które wygenerowały przychody w wysokości 76,3 mld EUR. Rynek obuwia w Europie wygenerował w 2020 r. przychody na poziomie 105,6 mld EUR. Wartość polskiego rynku obuwia w 2020 r. wyniosła blisko 4,7 mld EUR. Prognozuje się wzrost rynku w tempie 8,9% rocznie (CAGR 2020-2023).¹²

Struktura wartości sprzedaży obuwia na świecie według kategorii (2017 r.)



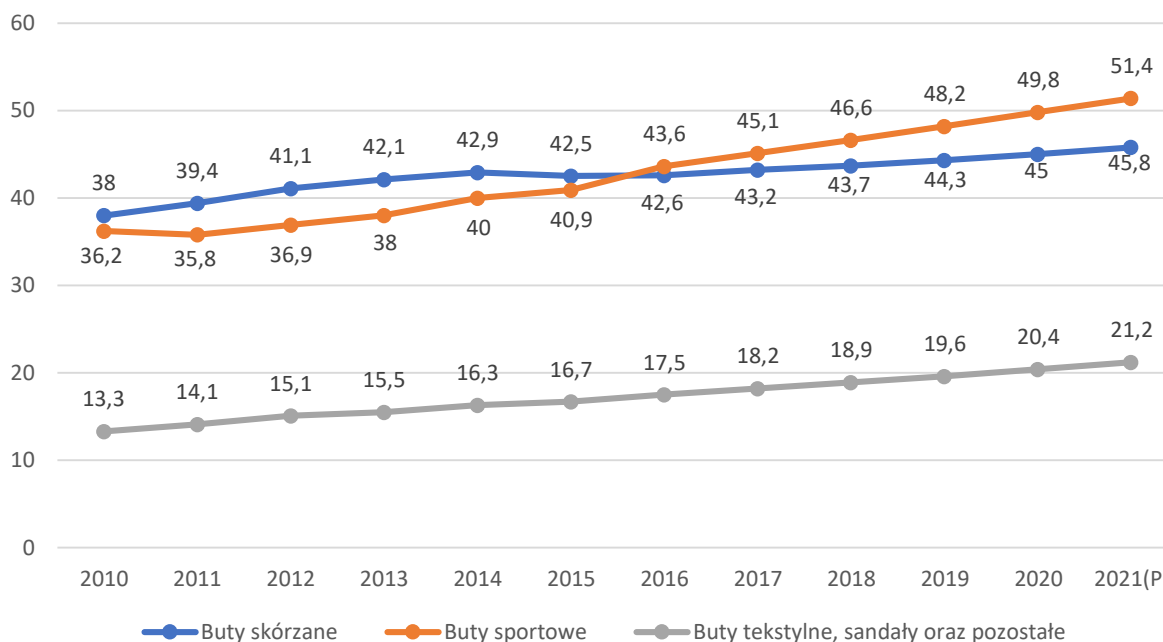
Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

Największy segment rynku obuwniczego to segment obuwia skózanego o wartości rynkowej 166,8 mld EUR w 2017 r. Segment obuwia skózanego stanowił 53% całkowitej sprzedaży branży obuwniczej na świecie w 2017 r.¹³

¹² https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1953/Obuwie_lipiec_2020.pdf

¹³ https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1368/PKO_OBUWNICZA_FINAL.pdf

Rynek obuwia na świecie - średnia cena sprzedaży (EUR za 1 parę)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

W 2016 r. jednostkowa cena sprzedaży obuwia sportowego przekroczyła cenę sprzedaży obuwia skózanego. W kolejnych latach ta tendencja będzie się umacniać. W 2020 r. człowiek na świecie wydawał na parę obuwia skózanego 45 EUR, a na parę obuwia sportowego 49,8 EUR.

Top 5 krajów pod względem przychodów ze sprzedaży obuwia (mln EUR)

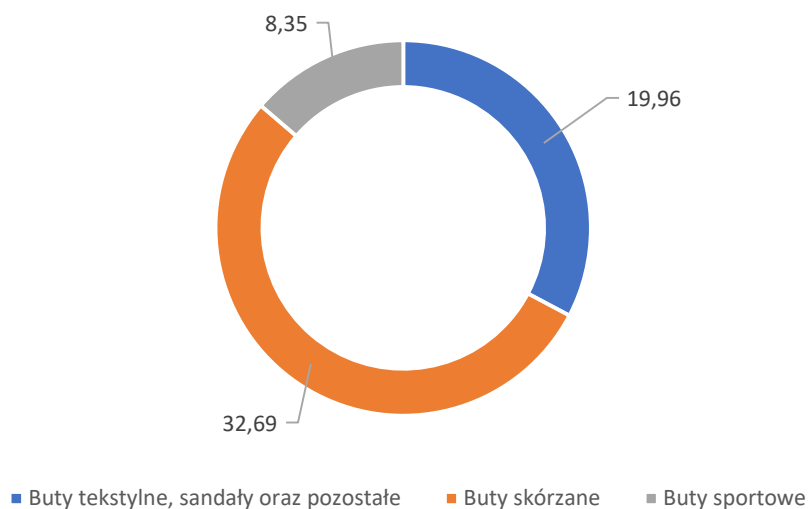
	2020
Kraj	mln EUR
USA	76,3
Chiny	57,4
Brazylia	44,0
Japonia	24,7
Rosja	14,0

Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

Stany Zjednoczone są największym rynkiem obuwniczym na świecie. W 2020 r. wygenerowały przychody w wysokości 76,3 mld EUR.¹⁴

¹⁴ https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1368/PKO_OBUWNICZA_FINAL.pdf

Sprzedaż obuwia na świecie per capita - 2017 r. (EUR)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

Według danych portalu Statista.com przeciętny człowiek kupił w 2017 r. dwie pary obuwia wydając na nie 61 EUR, z czego 32,69 EUR przeznaczył na obuwie skórzane.

Rynek obuwia w Europie – wartość przychodów (mln EUR)

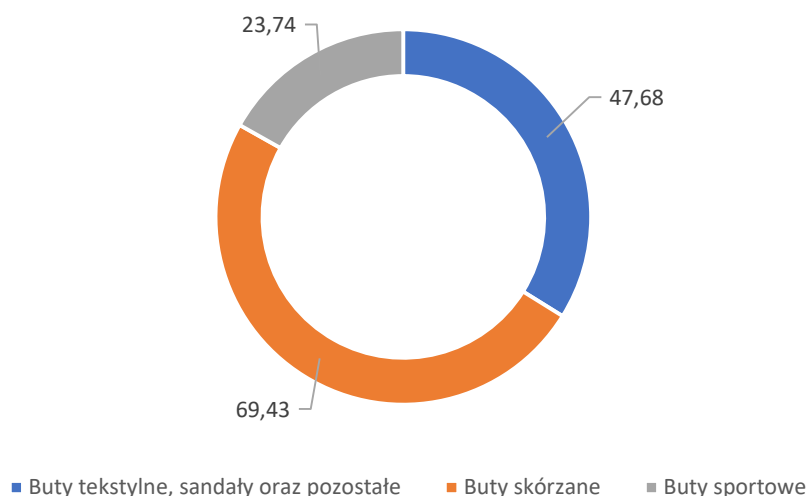
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021(P)
Buty skórzane	46 430	46 550	46 837	47 336	47 849	48 389	48 899
Buty sportowe	13 072	14 757	16 012	17 403	18 861	20 402	22 024
Buty tekstylne, sandały oraz pozostałe	30 334	31 723	32 167	32 797	33 487	34 248	35 056
Suma	89 836	93 030	95 016	97 536	100 197	103 039	105 979

Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

Rynek obuwia w Europie wygenerował przychody w wysokości 103 mld EUR w 2020 r., co sprawia, że obuwie jest drugim za odzieżą najważniejszym segmentem mody w europejskiej branży detalicznej. Prognozowany jest dalszy wzrost rynku średnio 4,4% rocznie (CAGR 2020-2025). Największy udział w rynku ma segment obuwia skózanego, którego sprzedaż w 2020 r. w Europie osiągnęła 48,4 mld EUR. Według portalu Statista.com Rosja jest największym rynkiem obuwia w Europie. W 2020 r. przychody ze sprzedaży obuwia osiągnęły tam poziom 14 mld EUR.¹⁵

¹⁵ https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1368/PKO_OBUWNICZA_FINAL.pdf

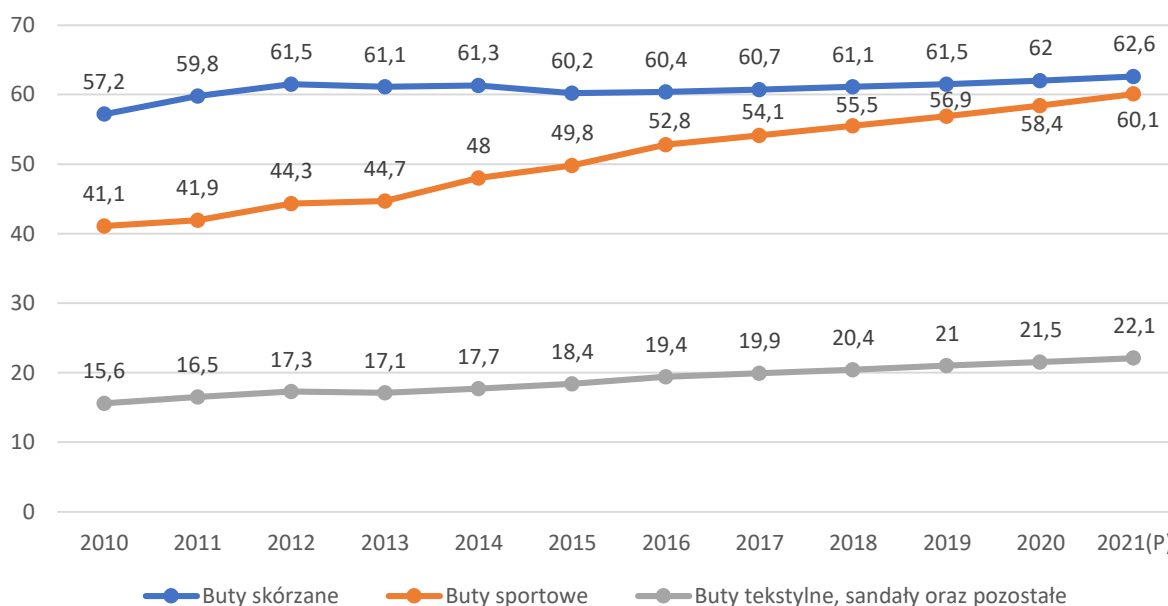
Wartość sprzedaży obuwia per capita w Europie w 2017 r. (EUR)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

W 2017 r. przeciętny Europejczyk zakupił średnio 4 pary obuwia wydając na nie średnio 140,85 EUR. Prognozuje się wzrost tej kwoty do 157,13 EUR w 2021 r.

Rynek obuwia w Europie - średnia cena sprzedaży pary obuwia (EUR)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

W Europie obserwowana jest tendencja wzrostowa jednostkowej ceny sprzedaży obuwia sportowego oraz butów tekstylnych, sandałów oraz pozostałych. Prognozuje się, że w 2021 r. jednostkowa cena sprzedaży obuwia sportowego wyniesie 60,1 EUR, podczas gdy w tej drugiej grupie będzie to 22,1 EUR.

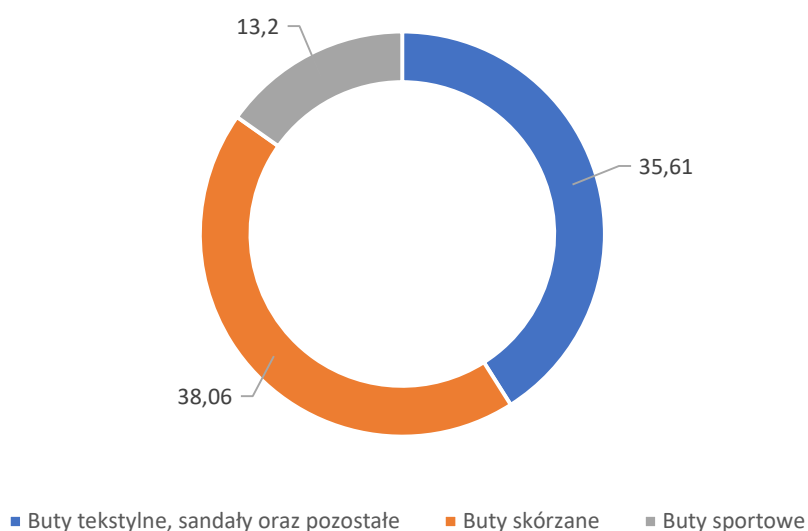
Rynek obuwia w Polsce – wartość przychodów (mln EUR)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021(P)
Buty skórzane	1 443	1 444	1 443	1 443	1 441	1 438	1 434
Buty sportowe	387	436	500	570	644	719	794
Buty tekstylne, sandały oraz pozostałe	1 175	1 295	1 351	1 408	1 468	1 530	1 594
Suma	3 005	3 175	3 294	3 421	3 553	3 687	3 822

Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

Rynek obuwia w Polsce wygenerował w 2020 r. przychody o wartości 3,7 mld EUR w 2020 r. Prognozowany jest dalszy wzrost rynku w tempie 4,6% rocznie (CAGR 2018-2021).

Wartość sprzedaży obuwia per capita w Polsce w 2017 r. (EUR)

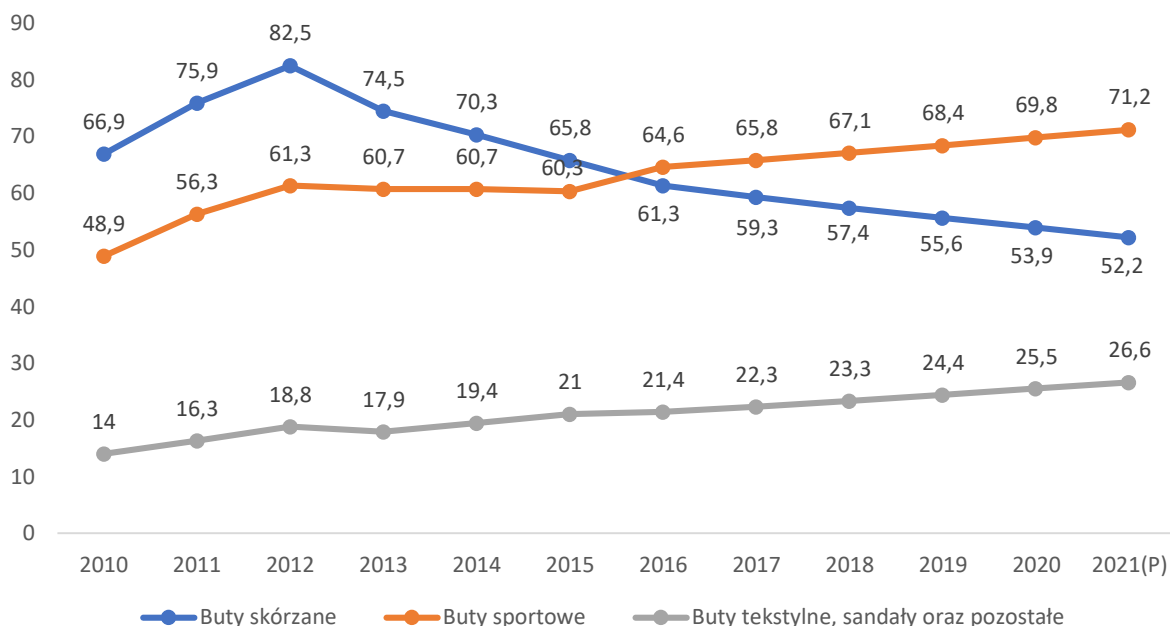


Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

W 2017 r. przeciętny Polak kupował średnio 2 pary obuwia wydając na nie średnio 86,87 EUR. Prognozuje się wzrost tej kwoty do 101,91 EUR w 2021 r.¹⁶

¹⁶ https://wspieramyeksport.pl/api/public/files/1368/PKO_OBUWNICZA_FINAL.pdf

Rynek obuwia w Polsce - średnia cena sprzedaży pary obuwia



Źródło: Opracowanie własne na podstawie „Branża obuwnicza”, PKO Bank Polski

W 2016 r. jednostkowa cena sprzedaży obuwia sportowego w Polsce przekroczyła cenę sprzedaży obuwia skózanego. W kolejnych latach tendencja się umacniała. W 2020 r. przeciętny Polak wydawał na parę obuwia skózanego 53,9 EUR, a na parę obuwia sportowego 69,8 EUR.

Opracowania branżowe wskazują, że udział e-Commerce w wartości handlu detalicznego, wynosił dla Polski przed pandemią 5,5%¹⁷. Stanowi to wartość porównywalną ze średnią dla gospodarek rozwijających się. Warto mieć na uwadze, że w ujęciu globalnym wartość ta oscyluje w okolicy 14-15% przy prognozach do 2023r. przewidującymi osiągnięcie nawet 22% udziału¹⁸. Docelowo możliwe, że do 1/3 handlu detalicznego będzie się odbywać przez Internet. Skala rozwoju segmentu e-Commerce na rynkach zagranicznych wyznacza potencjał wzrostu znaczenia e-Commerce w Polsce na przyszłość – konwergencja trendów.

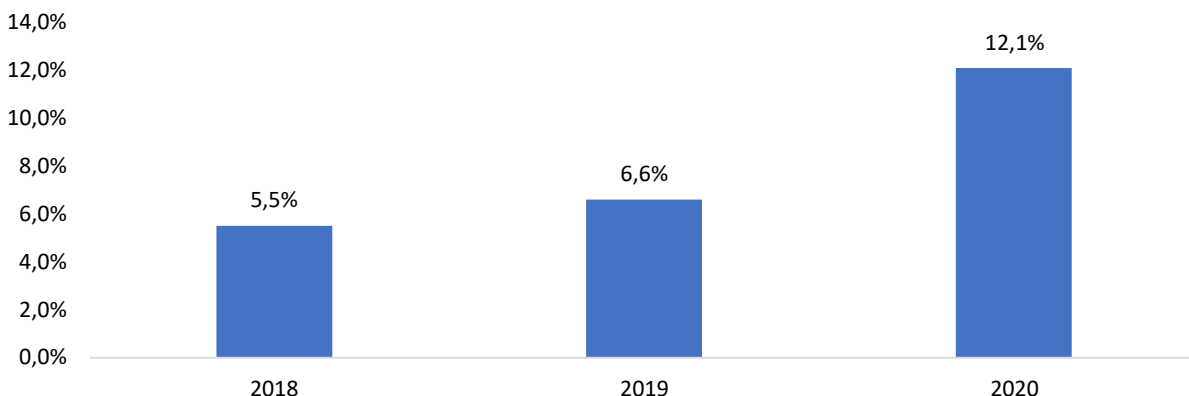
Oznacza to również, że segment zagraniczny jest dodatkowym akceleratorem; istnieje możliwość przyspieszenia/zwiększenia sprzedaży przeznaczając większą część produktów na eksport do krajów rozwiniętych. Stąd plany w zakresie ekspansji zagranicznej Kuboty stwarzają dodatkowy potencjał wzrostu osiąganych wyników finansowych.

¹⁷ <https://www.pb.pl/analiza-udzial-e-commerce-w-polskim-handlu-wzrosl-w-kilka-tygodni-ponad-dwukrotnie998424>

¹⁸ <https://www.statista.com/statistics/534123/e-commerce-share-of-retail-sales-worldwide/>

Obok przestrzeni do wzrostu na przyszłość, należy podkreślić dynamikę rozwoju e-Commerce. Na przestrzeni ostatnich 10 lat wartość nominalna sprzedaży detalicznej w segmencie e-Commerce rośnie średnio 18% rok do roku. Należy jednocześnie odnotować, że w trakcie pandemii wzrost ten podwoił się.

Udział e-commerce w wartości handlu detalicznego



Źródło: Opracowanie własne na podstawie statista.com

Aktualnie dla Polski (w trakcie pandemii) udział e-Commerce wzrósł z poziomu 5,5% do ponad 12% – niemniej jest to częściowo efekt czasowego przeniesienia popytu w związku z brakiem możliwości zakupów na żywo w lokacjach fizycznych. Przyjmując wskazania z teorii psychologicznej Cialdiniego można przyjąć, że w przypadku zmian wywołanych w sposób szokowych, mających charakter czasowy (w tym przypadku COVID i jego zmiany na strukturę sprzedaży handlu detalicznego), średnio 30% efektu zmian utrzymuje się już po ustaniu oddziaływania czynnika szokowego. Oznacza to, że prognozy dla całego rynku należy nieco zrewidować i punktu wyjścia dla przyszłych lat przyjąć na nieco niższym od obecnego poziomie.

6.11. Konkurencja

Należy podkreślić, że w obszarze SEO/SEM Emitent konkuruje w słowie kluczowym “kubota” z mocno ugruntowaną na rynku ciągników japońskim globalnym koncernem Kubota. Pomimo rozbieżności branż w głównej “brandowej” kampanii w wynikach wyszukiwania Emitent od początku działalności zmuszony jest regularnie przeznaczać część środków reklamowych na uzyskanie niezbędnej przewagi konkurencyjnej w pozycjach wyników wyszukiwania.

W kontekście sprzedaży detalicznej w Internecie według analizy aukcji Google Ads na poziomie kampanii w wynikach wyszukiwania (brandowej) Emitent konkuruje z następującymi domenami: allegro.pl, eobuwie.com.pl, unhuman.pl, zalando.pl).

Zalando	Niemiecki sprzedawca internetowy, w którego ofercie znajduje się bardzo szeroki asortyment odzieży obuwia i akcesoriów. Prowadzi działalność w całej Europie Zachodniej jak również w Polsce i Czechach, gdzie stanowi bezpośrednią konkurencję dla Emitenta. Warto zaznaczyć, że Spółka została zakwalifikowana do programu Zalando Partners i obecnie trwają prace nad uruchomieniem sprzedaży produktów Emitenta na platformie.
Allegro	Platforma Allegro.pl umożliwia składanie ofert kupna i sprzedaży między innymi odzieży i obuwia, co czyni ją pośrednim konkurentem Emitenta na polskim rynku. Emitent sprzedaje na Allegro własne produkty.

E-obuwie	Polska marka z grupy CCC, zajmująca się sprzedażą online obuwia, torebek i akcesoriów w formule multibrandowej. CCC funkcjonuje na rynku ponad 20 lat, a w swojej ofercie posiada produkty zarówno krajowych, jak i zagranicznych marek, w tym produkty Emitenta.
Unhuman.pl	Multibrandowy sklep streetwearowy posiadający w swojej ofercie ponad 10 tys. produktów. Hurtowy klient Emitenta sprzedający produkty Kubota na swojej platformie ecommerce'owej.

Źródło: Emitent

7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Emitent nie dokonywał inwestycji kapitałowych.

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie Emitent wskazuje, że znak towarowy KUBOTA jest zarejestrowany przez Spółkę na terytorium Polski w dwóch odrębnych rejestracjach, jako znak słowny R209588 w klasie 25 z pierwszeństwem od 5.06.2007 r. oraz jako znak słowny R324748 w klasach 3, 14, 18, 24, 28, 32 z pierwszeństwem od 29.01.2019r. Żadna z tych rejestracji nie jest zagrożona procedurą wygaszenia albo unieważnienia. Na terytorium UE toczy się postępowanie o rejestrację znaku towarowego UE KUBOTA EUTM018228964 zgłoszonego z pierwszeństwem z 22/04/2020 w klasach 3, 10, 14, 18, 25, 35. Wobec tego zgłoszenia wpłynął sprzeciw KUBOTA CORPORATION. KUBOTA CORPORATION powołuje się na swoje prawo ze zgłoszenia z wcześniejszym pierwszeństwem japońskim For Earth, For Life Kubota EUTM 018250288, data pierwszeństwa 13/12/2019, w klasach 14, 18, 24, 25, 28. Wobec znaku KUBOTA CORPORATION Emitent złożył opozycję, powołując się na zarejestrowane w Polsce znaki towarowe R209588 i R324748w 2007 i 2019 r., czyli wcześniej niż japońskie pierwszeństwo. Strony obu sporów podjęły rozmowy, mające doprowadzić do porozumienia i wycofania opozycji. Rozmowy są na końcowym etapie i wskazują na to, że porozumienie zostanie podpisane (uzgadniane są ostatnie postanowienia) i znak KUBOTA EUTM018228964 zostanie zarejestrowany na terytorium UE. W przypadku gdyby rozmowy nie zakończyły się podpisaniem porozumienia i wycofaniem sprzeciwu Kubota Corporation, Urząd Znaków Towarowych i Wzorów

UE będzie rozpatrywał obydwa sprzeciwy. Niewątpliwie na terytorium UE wcześniejsze prawa do znaku towarowego w klasach 14, 18, 25 wspólnych dla obu przeciwstawnych zgłoszeń ma Kubota S.A. Prawo to wynika z wcześniejszych rejestracji w kraju UE i stanowi podstawę do sprzeciwu. Kubota Corp. podnosi dodatkowo renomę swojego znaku w dziedzinie maszyn budowlanych i samojezdnych maszyn budowlanych oraz traktorów, ale renomę tej nie wykazała w żadnym z pism w sprawie sprzeciwu. Kubota S.A. również powołuje się na renomę swojego znaku i długoletnią obecność na rynku, a także wysoką rozpoznawalność marki na rynku polskim. Prawdopodobieństwo, że Urząd Znaków Towarowych i Wzorów UE uzna renomę Kubota Corporation za kluczowe jest w ocenie Zarządu Spółki niewielkie, szczególnie, że rejestracja znaku For Earth, For Life Kubota EUTM 018250288 nie może zostać uznana ze względu na wcześniejsze rejestracje w Polsce. Oba zgłoszenia unijne (Kubota S.A. oraz Kubota Corporation) są więc zależne od porozumienia pomiędzy stronami, co z pewnością wpłynie na decyzję o jego zawarciu.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Emitent finansuje działalność kapitałem dłużnym w postaci kredytu bankowego w kwocie o 500.000,00 PLN zaciągniętego dnia 13 listopada 2020 r. Emitent zaciągnął kredyt na okres 12 miesięcy, co oznacza, że termin spłaty przypada na dzień 12 listopada 2021 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + marża preferencyjna wynosząca 5,75%. Saldo kredytu na dzień 30.06.2021 r. wynosiło 452 tys. zł.

12. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym z powodu pandemii COVID-19 i związanego z nią lock downem (pol.: zakaz wyjścia) miało miejsce opóźnienie w dostawach towaru z Chin, co istotnie wpłynęło na wyniki z działalności gospodarczej. Towar, który miał docelowo dotrzeć w lipcu, ostatecznie dotarł w miesiącach październik-listopad. Ponadto kolejnymi zdarzeniami mającym wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki, były koszty uruchomienia własnego biura, magazynu i przeniesienia do niego towaru z magazynu zewnętrznego. Wskazane okoliczności były istotnymi przyczynami jednorazowej erozji marży brutto w 2020 r.

Dnia 29 stycznia 2019 r. miało miejsce przeniesienie prawa ochronnego na znak towarowy Kubota z dotychczasowego uprawnionego WTDC sp. z o.o. na nowego uprawnionego Kubota Wear sp. z o.o. w związku z ziszczeniem się warunku zawieszającego określonego w umowie warunkowej sprzedaży prawa ochronnego na znak towarowy Kubota z dnia 20 grudnia 2018 r. Wartość transakcji jest nieistotna z punktu widzenia sytuacji finansowej Emitenta. Płatność została w pełni uregulowana. Kubota Wear sp. z o.o. nabyła prawo ochronne na znak towarowy Kubota oraz autorskie prawa majątkowe do utworu.

13. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V

W okresie po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V miała miejsce jedna duża promocja w sieci sklepów Biedronka. Od 31 maja 2021 r. konsumenci mogli nabyć w sieci sklepów klapki Kubota Rzep w różnych wersjach kolorystycznych w rozmiarach 37-45 w cenie 19,99 PLN za parę.

Dnia 1 czerwca 2021 r. został otwarty sklep stacjonarny w Galerii Poznania w Poznaniu. Jest to trzeci sklep stacjonarny Emitenta.

Dnia 24 czerwca 2021 r. zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane przekształcenie w spółkę akcyjną pod numerem 0000908125.

Dnia 1 lipca 2021 r. miała miejsce premiera pierwszej kolekcji ubrań Kubota. Marka zaprezentowała pierwszą linię ubrań, wśród której znalazły się bluzy, T-shirty, spodnie dresowe, szorty oraz akcesoria zarówno w wersji damskiej jak i męskiej.

Dnia 8 lipca 2021 r. NWZA Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie ustalenia kapitału docelowego. Statut Emitenta przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach instytucji kapitału docelowego poprzez – jednokrotną lub wielokrotną – emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i w liczbie nie większej niż 750.000 akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 75.000 PLN, tj. o nie więcej niż 75.000 PLN. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może zostać wykorzystane do dnia 17 maja 2024 r. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd, bez konieczności uzyskania w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej. Akcje mogą być wydawane wyłącznie za wkład pieniężny. Kapitał docelowy nie został jeszcze zarejestrowany w KRS.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników. Program Motywacyjny obowiązywać będzie na lata 2021-2023 (3 lata), przy czym przyznanie akcji w ramach programu motywacyjnego za lata obowiązywania programu będzie mogło nastąpić do 2024 r. włącznie. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą: Maja Wardzyńska, Iwona Dąbrowska, Joanna Kwiatkowska, Piotr Kwiatkowski oraz Alina Sztoch. Łącznie w ramach Programu może być zaoferowane maksymalnie 154.100 akcji.

Osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 77.050 akcji, jeżeli Spółka w latach 2021-2023 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 2.500.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 25.000.000 PLN w okresie 20 dni roboczych następujących po sobie. W ramach I transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

- a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
- b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
- c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
- d. Piotr Kwiatkowski – 17.590 akcji
- e. Alina Sztoch – 24.917 akcji

Osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 77.050 akcji, jeżeli Spółka w latach 2021-2023 osiągnie zysk netto za ostatni rok kalendarzowy, a wynikający ze zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, w wysokości co najmniej 4.000.000 PLN lub jeżeli średnia kapitalizacja Spółki wyniesie co najmniej 40.000.000 PLN w okresie 20 dni roboczych następujących po sobie. W ramach II transzy akcje zostaną zaoferowane w następujących proporcjach:

- a. Maja Wardzyńska – 7.705 akcji
- b. Iwona Dąbrowska – 9.248 akcji
- c. Joanna Kwiatkowska – 17.590 akcji
- d. Piotr Kwiatkowski – 17.590 akcji
- e. Alina Sztoch – 24.917 akcji

W sytuacji, gdy jednocześnie zostaną spełnione oba warunki, osoby uprawnione uzyskają prawo do nabycia łącznie 154.100 akcji jednocześnie, tj. w ramach I transzy i II transzy. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, osoby uprawnione będą zobowiązane nie zbywać 25% należących do każdego z nich akcji, objętych

w ramach Programu Motywacyjnego, do dnia 31 grudnia 2022 r. Pozostałe 75% należących do każdego z uprawnionych, objętych w ramach Programu Motywacyjnego, nie może zostać zbyte do dnia 31 grudnia 2023 r.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 55.556 akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 9,00 PLN. Emisja została skierowana do inwestorów, którzy w lutym wpłacili środki w ramach umów inwestycyjnych.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez 55.555 emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 0,10 PLN. Emisja akcji serii C skierowana została do kluczowych pracowników Spółki.

Dnia 8 lipca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kubota S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 13,00 PLN.

14. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta

Dane o członkach Zarządu Emitenta

Na mocy paragrafu 5, pkt. 2 Statutu Spółki członkowie Zarządu powoływani są na okres 5 letniej wspólnej kadencji.

Skład Zarządu Emitenta:

Piotr Kwiatkowski – Prezes Zarządu

Wiesław Michalski – Wiceprezes Zarządu

Piotr Kwiatkowski – Prezes Zarządu

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

Piotr Kwiatkowski – Prezes Zarządu, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2013 – 2014, Szkoła Główna Handlowa – Studia magisterskie, kierunek Zarządzanie.

2006 – 2009, Szkoła Główna Handlowa – Studia licencjackie, kierunek Finanse i Rachunkowość.

2019 – obecnie, Secreto Escape Rooms sp. z o.o., Członek Zarządu/inwestor.

2019 – obecnie, Kubota S.A., prezes zarządu/akcjonariusz.

2017 – obecnie, New Design Apartments sp. z o.o., współwłaściciel.

2016 – 2018, Klub muzyczny „Balaga”, współwłaściciel.

2014– 2016, Klub muzyczny „Glow”, właściciel.

2011 – 2013, Sieć restauracji oraz pizzerii „Solo ”, manager/koordynator ds. rozwoju.

2009 – 2010, Klubokawiarnia „Zmiana tematu”, manager/współwłaściciel.

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

Prezes Zarządu nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

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

2019 – obecnie, Secreto Escape Rooms sp. z o.o., Członek Zarządu/inwestor.

2017 – obecnie, New Design Apartments sp. z o.o., współwłaściciel.

2019 – obecnie, J. Mrozowski Stoki sp. k, Członek Zarządu, współnik.

2019 – obecnie, Kubota S.A., Prezes Zarządu.

- e) informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w Spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach w których miał miejsce przypadek upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji.

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Wiesław Michalski – Wiceprezes Zarządu

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

Wiesław Michalski – Wiceprezes Zarządu, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2021 – obecnie, Lano Komfort sp. z o.o., Prezes Zarządu.

2019 – obecnie, Kubota S.A., Wiceprezes Zarządu.

2013 – obecnie, WTDC sp. z o.o., wspólnik.

2019 – obecnie, WTDC sp. z o.o., Prezes Zarządu.

2010 – 2014, Woc-Fort D.Michalska i Wspólnicy spółka jawna, wspólnik, Członek Zarządu.

2004 – 2010, Przedsiębiorstwo handlowo-usługowe Woc-Fort sp. z o.o., wspólnik.

2002 – 2002, Przedsiębiorstwo handlowe Marysia sp. z o.o., wspólnik.

Wiesław Michalski importem oraz sprzedażą obuwia zajmuje się od 25 lat. W latach 90. wspólnik firmy Marysia SA sprzedającej w regionie Europy środkowo-wschodniej około 10 milionów par obuwia rocznie. Import obuwia z dalekiego wschodu (głównie Chin) rozpoczął już w 1993 roku, przez kolejne lata zdobywając doświadczenie oraz rozwijając sieć kontaktów.

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

Wiesław Michalski w firmie WTDC sp. z o. o. odpowiada za import obuwia, logistykę oraz budowanie sieci sprzedaży na Polskę oraz kraje regionu. Posiada szeroką sieć kontaktów i renomę wśród chińskich kontrahentów, a także zdobywaną latami wiedzę, którą systematycznie rozbudowuje. Głównym dostawcą Emitenta w 2020 r. było WTDC sp. z o.o., które miało 65% udział w strukturze dostawców według wartości zamówień. W 2019 r. WTDC sp. z o.o. odpowiadało za 91% wartości zamówień. W przypadku dostaw od WTDC sp. z o.o. termin płatności wynosi 90 dni od momentu dostarczenia towaru do magazynu Emitenta.

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

2013 – obecnie, WTDC sp. z o.o., wspólnik.

2019 – obecnie, WTDC sp. z o.o., Prezes Zarządu.

2021 – obecnie, Lano Komfort sp. z o.o., Prezes Zarządu.

e) informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach w których miał miejsce przypadek upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji.

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

2021 – obecnie, Lano Komfort sp. z o.o., Prezes Zarządu.

2019 – obecnie, WTDC sp. z o.o., Prezes Zarządu.

2013 – obecnie, WTDC sp. z o.o., wspólnik.

Wiesław Michalski jest wspólnikiem dwóch spółek zajmujących się importem oraz sprzedażą hurtową obuwia. Do firmy WTDC sp. z o. o. należą następujące znaki handlowe: Skotnicki oraz Nest, natomiast do firmy Lano Komfort sp. z o. o. znak handlowy Lano.

WTDC sp. z o.o. importuje różne obuwie z Chin, w tym letnie, zimowe, męskie, damskie oraz dziecięce. Posiada zupełnie różny model biznesowy; sprzedaje swoje produkty hurtownikom, natomiast nie oferuje ich za pomocą kanału internetowego czy punktów stacjonarnych. Produkty importowane przez WTDC sp. z o.o. bazują na gotowych wzorach. WTDC nie posiada pionu projektowego, ani marketingowego. Emitent nie uważa, aby WTDC sp. z o.o. była konkurencją.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Na mocy paragrafu 6, pkt. 3 Statutu Spółki członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5 letniej wspólnej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta:

Jan Wardzyński – Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Sztoch – Członek Rady Nadzorczej

Karina Jabłońska – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej

Igor Retecki – Członek Rady Nadzorczej

Jan Wardzyński – Członek Rady Nadzorczej

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

Jan Wardzyński – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2013 – obecnie, Powszechne Towarzystwo Emerytalne Nationale-Nederlanden, zarządzający funduszami.

Jan Wardzyński jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Od początku kariery zawodowo związany z rynkiem kapitałowym. Posiada 8 lat doświadczenia w zarządzaniu aktywami i corporate finance. Uczestnik Programu CFA.

Od 2013 roku zatrudniony w Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym Nationale-Nederlanden (jeden z największych w regionie CEE funduszy akcyjnych), początkowo jako analityk akcji, a następnie zarządzający funduszami. Odpowiedzialny za nadzór inwestycyjny, strategiczny i procesy corporate governance w spółkach portfelowych o skumulowanej wartości ponad 8 mld PLN.

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Jan Wardzyński nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

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

Jan Wardzyński nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem spółek prawa handlowego w okresie ostatnich trzech lat.

- e) informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach w których miał miejsce przypadek upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Przemysław Sztoch – Członek Rady Nadzorczej

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

Przemysław Sztoch – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Od 2004 r. absolwent Politechniki Łódzkiej, Wydziału Fizyki Technicznej, Informatyki i Matematyki Stosowanej.

Założyciel i udziałowiec Spółek: LTC Sp. z o.o. oraz FINN Sp. z o.o. Pełnił w różnych latach 2002-2012 funkcję prezesa lub wiceprezesa zarządu tych Spółek.

Kierownictwo oraz bezpośrednia realizacja prac programistycznych i wdrożeń wielu projektów ICT.

Zaprojektował i wdrożył złożone systemy informatyczne o zasięgu krajowym (np. Centralny rejestr RP i okręgowe rejestry lekarzy, system higieny weterynaryjnej). Opracował sterowniki i oprogramowanie dla techniki filmowania stereoskopowego 3D/5, 1000 klatek/sek.

Wykonawca prac rozwojowych PROJEKTÓW B+R:

- „Inteligentny monitoring wizyjny kontenerów”; 2019-2021 r.; war. 6,9 mln PLN;

- „Środowisko inteligentnych, rozproszonych systemów sterowania w biznesie i przemyśle”; 2018-2019 r., wart. 3,2 mln PLN;

- „System wsparcia procesów preprodukcji, produkcji i postprodukcji filmu w zakresie digitalizacji, przetwarzania, bezpiecznej długoterminowej archiwizacji oraz inteligentnego dostępu do treści”; 2016-2020 r., wart. 9,6 mln PLN;

- „Inteligentny system bezpieczeństwa oparty na nowatorskim systemie znakowania dokumentów”; 2016 r., wart. 5,1 mln PLN i wielu innych.

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

Osoba nie wykonuje działalności stanowiącej konkurencję lub mającą znaczenie dla Emitenta. Nie jest także współnikiem lub członkiem organu spółki kapitałowej lub innej konkurencyjnej osoby prawnej.

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

FINN Sp. z o.o. – współnik.

Info123.pl – jednoosobowa działalność gospodarcza.

LTC Sp. z o.o. – współnik.

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

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

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

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Karina Jabłońska – Członek Rady Nadzorczej

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

Karina Jabłońska – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Specjalista księgowości i pierwszy punkt eskalacyjny dla klienta istniejącego na rynku międzynarodowym z branży oponiarskiej, posiadająca doświadczenie w księgowości, w dziale należności jak i zobowiązań dla firm z sektora finansów korporacyjnych. Współpracowała z firmą Infosys Sp. z o.o. w latach 2015-2018 oraz z firmą ACS Solutions Poland Sp. z o.o. do dnia dzisiejszego, sprawująca kolejno funkcje księgowej, specjalisty księgowości, z doświadczeniem audytu jakościowego oraz finansowego jak i w dziale projektów optymalizacji procesów.

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

Karina Jabłońska nie wykonuje działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

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

Karina Jabłońska nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem spółek prawa handlowego w okresie ostatnich trzech lat.

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

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

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

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej

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

Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Własną firmę logistyczną prowadzi od 1995 r., gdzie do jego obowiązków należy m.in:

- prowadzenie działań operacyjnych, w tym zarządzanie zamówieniami, magazynem, transportem i obsługą klienta,
- pozyskiwanie kontaktów i negocjowanie zamówień,
- tworzenie krótko- i długoterminowej strategii firmy.

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

Wskazana osoba nie wykonuje działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

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

Wskazana osoba w okresie ostatnich trzech lat nie była członkiem organów zarządzających, nadzorczych ani współnikiem w żadnej spółce prawa handlowego.

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

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

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

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

Firma handlowo-usługowa KRAWAR – Piotr Krawczyk.

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Igor Retecki – Członek Rady Nadzorczej

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

Igor Retecki – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji 24.06.2026 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

2007 – 2012, Uniwersytet Warszawski, Wydział Prawa i Administracji, kierunek prawo.

2013 – 2016, aplikacja adwokacka przy Okręgowej Radzie Adwokackiej w Łodzi.

2017 – obecnie, praktyka w ramach indywidualnej kancelarii adwokackiej w siedzibą w Łodzi.

Absolwent podyplomowych studiów „Prawo nowoczesnych technologii” realizowanych w latach 2020 – 2021 przez Akademię Leona Koźmińskiego w Warszawie.

W ramach swojej praktyki specjalizuje się w prawie karnym gospodarczym, prawie własności intelektualnej oraz nowoczesnych technologii, a także obsłudze przedsiębiorstw. Posługuje się biegle językiem angielskim oraz francuskim w stopniu podstawowym. Posiada niezbędne doświadczenie dla objęcia wskazanej funkcji, zdobyte w ramach wieloletniej współpracy z klientami korporacyjnymi w toku prowadzonej przez siebie działalności zawodowej.

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wskazana osoba wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

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

Wskazana osoba nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem spółek prawa handlowego w okresie ostatnich trzech lat.

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

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

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

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

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

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

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

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

15. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta

Poniżej zaprezentowano aktualną strukturę akcjonariatu Emitenta przed ofertą.

Akcjonariusz	Liczba akcji serii A	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Dorota Michalska	250.000	25,00%	250.000	25,00%
Piotr Krawczyk	250.000	25,00%	250.000	25,00%
Alina Sztoch	170.000	17,00%	170.000	17,00%
Joanna Kwiatkowska	120.000	12,00%	120.000	12,00%
Piotr Kwiatkowski	120.000	12,00%	120.000	12,00%
Wacław Mikłaszewski	90.000	9,00%	90.000	9,00%
Suma	1.000.000	100%%	1.000.000	100%

Źródło: Emitent

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Emitenta przy założeniu objęcia wszystkich akcji serii B, serii C i serii D Spółki.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Dorota Michalska	250.000	19,18%	250.000	19,18%
Piotr Krawczyk	250.000	19,18%	250.000	19,18%
Alina Sztoch	170.000	13,04%	170.000	13,04%
Joanna Kwiatkowska	120.000	9,21%	120.000	9,21%
Piotr Kwiatkowski	120.000	9,21%	120.000	9,21%
Wacław Mikłaszewski	90.000	6,90%	90.000	6,90%
Akcjonariusze serii B	55.556	4,26%	55.556	4,26%
Akcjonariusze serii C	55.550	4,26%	55.550	4,26%
Akcjonariusze serii D	192.307	14,75%	192.307	14,75%
Suma	1.303.413	100%%	1.303.413	100%

Źródło: Emitent

V. Sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie finansowe za rok 2020

Prezentowane w sprawozdaniu dane nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

1. Identyfikator podatkowy NIP	2. Numer KRS (poło-obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego)
NIP 7 2 6 2 6 7 3 0 9 2	KRS 0 0 0 0 7 3 2 7 1 4

Sprawozdanie finansowe jednostki malej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Data sporządzenia sprawozdania finansowego		16-02-2021	
Data początkowa i końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie			
Data od	01-01-2020	Data do	31-12-2020
Jednostka danych liczbowych			
☒ w złotych		☐ w tysiącach złotych	
Dane identyfikujące jednostkę			
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania			
Nazwa Firmy			
KUBOTA WEAR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ			
Siedziba podmiotu			
Województwo	ŁÓDZKIE	Powiat	ŁÓDŹ
Gmina	M.ŁÓDŹ	Miejscowość	ŁÓDŹ
Adres			
Kraj	POLSKA	Województwo	ŁÓDZKIE
Powiat	ŁÓDŹ	Gmina	M.ŁÓDŹ
Ulica	TRAKTOROWA	Nr domu	128
Miejscowość	ŁÓDŹ	Kod pocztowy	91-204
		Poczta	ŁÓDŹ
Siedziba i adres przedsiębiorcy zagranicznego - wypełnia oddział (zakład) przedsiębiorcy zagranicznego			
Kraj		Kod pocztowy	
Miejscowość		Nr domu	
Ulica		Nr lokalu	
Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (opcjonalnie)			
☐ Wskaz okres, jeżeli jest ograniczony Data od Data do			

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
Data od	01-01-2020 data do 31-12-2020
Wskazanie zastosowanych uproszczeń przewidzianych dla jednostek małych	
Jednostka nie ustala odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych (art. 37 ust. 10 ustawy).	
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:	
☒ sprawozdanie sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności ☐ sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że działalność nie będzie kontynuowana	
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	

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 wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

- a) Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej; maszyny i urządzenia amortyzowane są metoda liniową lub jeśli przepisy na to pozwalają jednorazowo.
- b) Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową, towarów wycenia się w cenach zakupu.
- c) Należności w walucie polskiej wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.
- d) Zobowiązania w złotych polskich przedstawione w bilansie zostały w kwocie wymagającej zapłaty.
- e) Środki pieniężne wykazane w bilansie stanowią środki w kasie oraz na rachunku bankowym – wycenione są według wartości nominalnej.

	Ustalenia wyniku finansowego 1. Rachunek zysków i strat spółka przedstawiła w postaci porównawczej. 2. Sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o wszystkie zdarzenia gospodarcze, które miały miejsce do 15.02.2021 roku i dotyczyły 2020 roku. 3. Nie jest prowadzone przeciwko spółce żadne postępowanie sądowe oraz podatkowe na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. 4. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat.
--	--

	Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego
	Zasady rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości.

KUBOTA WEAR SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

(dane jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2020

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na dzień kończący			PASywa	Stan na dzień kończący	
		rok bieżący 2020	rok poprzedni 2019			rok bieżący 2020	rok poprzedni 2019
A	Aktywa trwałe	74 444,96	77 500,00	A	Kapitał (fundusz) własny	396 503,03	232 674,21
I	Wartości niematerialne i prawne	38 749,96	77 500,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,00	10 000,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	35 695,00	0,00	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	222 674,21	16 000,00
	– środki trwałe	35 695,00	0,00		– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
	– środki trwałe w budowie			III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
III	Należności długoterminowe				– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV	Inwestycje długoterminowe, w tym:			IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
	– nieruchomości			V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-20 690,19
	– długoterminowe aktywa finansowe			VI	Zysk (strata) netto	163 828,82	227 364,40
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Aktywa obrotowe	2 270 827,41	639 091,95	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 948 769,34	483 917,74
I	Zapasy	1 903 525,23	202 965,05	I	Rezerwy na zobowiązania, w tym:		
II	Należności krótkoterminowe, w tym:	330 639,71	233 589,08		– rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	214 572,50	177 417,55	II	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	290 750,00	100 850,00
	– do 12 miesięcy	214 572,50	177 417,55		– z tytułu kredytów i pożyczek		
	– powyżej 12 miesięcy			III	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 647 219,34	383 067,74
III	Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	35 057,68	202 537,82	a)	z tytułu kredytów i pożyczek		
a)	krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	35 057,68	202 537,82	b)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 119 926,30	266 409,45
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	35 057,68	202 537,82		– do 12 miesięcy	1 119 926,30	266 409,45
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 604,79	0,00		– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			c)	fundusze specjalne		
D	Udziały (akcje) własne			IV	Rozliczenia międzyokresowe	10 800,00	0,00
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	2 345 272,37	716 591,95		PASywa razem (suma poz. A i B)	2 345 272,37	716 591,95

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 2020	rok poprzedni 2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 066 495,87	2 079 388,90
I.	Przychody netto ze sprzedaży	6 066 495,87	2 079 388,90
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
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 873 782,69	1 824 789,26
I.	Amortyzacja	39 355,04	36 956,95
II.	Zużycie materiałów i energii	249 812,54	102 987,18
III.	Usługi obce	1 810 476,17	466 586,71
IV.	Wynagrodzenia	663 224,36	161 307,52
V.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	28 836,24	0,00
	– emerytalne	0,00	0,00
VI.	Pozostałe koszty, w tym:	3 082 078,34	1 056 950,90
	– wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 848 157,12	921 140,82
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	192 713,18	254 599,64
D.	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	58 730,64	8 396,92
	– aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
E.	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	61 168,18	7 967,45
	– aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
F.	Przychody finansowe, w tym:	24 543,71	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
	– od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	6 750,00	0,00
	– od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
G.	Koszty finansowe, w tym:	5 762,53	3 471,71
I.	Odsetki, w tym:	5 762,53	813,00
	– dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
H.	Zysk (strata) brutto (C + D – E + F – G)	209 056,82	251 557,40
I.	Podatek dochodowy	45 228,00	24 193,00
J.	Zysk (strata) netto (H – I)	163 828,82	227 364,40

Liczba dołączonych opisów: 1

Liczba dołączonych plików: 1

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	209 056,82					
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	-27 790,30					
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00					
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00					
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	86 769,90					
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	0,00					
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	-18 641,02					
H.	Strata z lat ubiegłych	-10 345,09					
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	-1 010,00					
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	238 040,00					
K.	Podatek dochodowy	45 228,00					

INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I
STRAT ZA 2020 R.

Ustęp 1

1. Szczegółowy zakres wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych

Aktywa trwałe netto w bilansie stanowią pozycje o wartości 74.444,96 zł:

- inne wartości niematerialne i prawne 38.749,96 zł,
- inne środki trwałe 35.695,00 zł.

2. Kapitał udziałowy spółki Kubota Wear Sp. z o.o. wynosi 10.000,00 zł.

3. Podział zobowiązań według pozycji bilansu.

Wszystkie zobowiązania wykazane w bilansie stanowią grupę zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych.

Zobowiązania długoterminowe stanowią wartość 290.750,00 zł, w tym:

- zobowiązania z tytułu pożyczki – 290.750,00 zł,

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią wartość – 1.647.219,34 zł, w tym:

- zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług – 1.119.926,30 zł,
- zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w kwocie – 43.537,25 zł,
- zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek – 467.727,95 zł,
- inne – 16.027,84 zł.

3. Wykaz międzyokresowych kosztów:

- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w bilansie wynoszą – 1.604,79 zł.

4. Wykaz należności:

- należności krótkoterminowe wynoszą 330.639,71 zł, w tym:
- należności z tytułu dostaw – 214.572,50 zł,
- należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych -44.747,21 zł,
- należności inne – 71.320,00 zł,

5. Środki pieniężne wykazane w bilansie stanowią środki w kasie oraz na rachunku bankowym w kwocie 35.057,68 zł.

Ustęp 2

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i usług za 2020 r:

Jednostka osiąga przychody ze sprzedaży towarów na terenie kraju.

2.Rozliczenie głównych pozycji różniących stratę w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od wyniku finansowego brutto ustalonego zgodnie z ustawą o rachunkowości:

Lp.	Nazwa	Dane za rok 2020
1	Zysk brutto	209.056,82
2	Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-27.790,30
3	Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	+86.769,90
4	Koszty przejściowo nie stanowiące koszty uzyskania przychodu	
5	Koszty podatkowo stanowiące koszty uzyskania przychodu, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego	-18.641,02
6	Strata z roku 2018 do odliczenia	-10.345,09
7	Darowizny	-1.010,00
8	Dochód – podstawa opodatkowania	238.040,00
9	Podatek dochodowy	45.228,00

2. Sprawozdanie z działalności Zarządu za rok 2020

Sprawozdanie z działalności Zarządu KUBOTA WEAR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi za rok obrotowy 2020

Wstęp:

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Przedmiotem sprawozdania jest przedstawienie zarówno działalności Zarządu Spółki jak i jej dotychczasowych efektów oraz wytyczonego kierunku dalszego rozwoju KUBOTA WEAR Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

1. Podstawowe informacje – przedmiot działalności

Firma:	KUBOTA WEAR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Łódź
Adres:	Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź
Numer KRS:	732714
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy Wydział XX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Pierwsza rejestracja:	21-05-2018 r.
NIP:	7262673092
REGON:	380277939

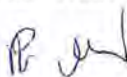
Właściciel:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.000 PLN i dzieli się na 100 udziałów o wartości 100,00 zł każdy. Wyszczególnienie udziałowców:

1. Kwiatkowski Piotr: 12 udziałów o wartości 1.200,00 PLN,
2. Sztoch Alina: 17 udziałów o wartości 1.700,00 PLN,
3. Michalska Dorota: 25 udziałów o wartości 2.500,00 PLN,
4. Kwiatkowska Joanna: 12 udziałów o wartości 1.200,00 PLN,
5. Krawczyk Piotr: 25 udziałów o wartości 2.500,00 PLN.

Zarząd:

1. Kwiatkowski Piotr - Prezes Zarządu,



2. Michalski Wiesław – Członek Zarządu.

Przedmiot działalności:

Głównym przedmiotem działalności Spółki od momentu jej powstania, jest działalność związana z produkcją obuwia.

II. Przychody Spółki i omówienie działalności w 2020 roku

Przychody netto ze sprzedaży wynikające ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020 wyniosły 6.066.495,87 zł. Spółka zamknęła rok obrachunkowy zyskiem netto w wysokości 163.828,82 zł.

Zarząd ocenia prowadzoną przez Spółkę działalność pozytywnie. Na działania Spółki nie miały wpływu żadne zdarzenia losowe. W przyszłym roku obrotowym Spółka zamierza konsekwentnie trzymać się obranej linii działalności oraz rozszerzać pole działania w w/w kierunkach.

III. Zatrudnienie

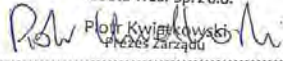
Na 31-12-2020 spółka nie zatrudniała osób na umowę o pracę.

IV. Prognozy i zadania na następny rok obrotowy

Zarząd planuje dalsze zwiększanie sprzedaży, realizację nowych projektów.

Kwiatkowski Piotr – Prezes Zarządu

Kubota Wear Sp. z o.o.

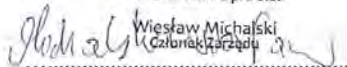


Piotr Kwiatkowski
Prezes Zarządu

(podpis)

Michalski Wiesław – Członek Zarządu

Kubota Wear Sp. z o.o.



Wiesław Michalski
Członek Zarządu

(podpis)

VI. Sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2021 r.

1. Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2021 r.

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	334 812,00	58 124,98
I. Wartości niematerialne i prawne	19 374,94	58 124,98
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	19 374,94	58 124,98
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	315 437,06	0,00
1. Środki trwałe	157 435,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	157 435,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	158 002,06	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
B. AKTYWA OBROTOWE	3 906 722,02	2 999 697,53
I. Zapasy	1 998 179,27	998 161,26
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	1 998 179,27	998 161,26
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 570 734,66	531 375,96
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 570 734,66	531 375,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 468 736,66	463 165,96
- do 12 miesięcy	1 468 736,66	463 165,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	101 998,00	68 210,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	298 789,82	1 469 704,52
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	298 789,82	1 466 512,11
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	298 789,82	1 466 512,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	298 789,82	1 466 512,11
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	3 192,41
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 018,27	455,79
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	4 240 534,02	3 067 822,51

PASywa

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	534 234,87	750 568,47
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	10 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	386 503,03	222 674,21
- nadwyżka wartości sprzedazy (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	47 731,84	517 894,26
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	3 706 299,15	2 307 254,04
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	220 750,00	250 750,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	220 750,00	250 750,00
a) kredyty i pożyczki	220 750,00	250 750,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 449 330,26	2 056 504,04
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 449 330,26	2 056 504,04
a) kredyty i pożyczki	452 747,34	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:	2 389 403,27	1 788 158,18
- do 12 miesięcy	2 389 403,27	1 788 158,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	96 432,56	244 724,02
h) z tytułu wynagrodzeń	51 743,09	11 712,64
i) inne	499 004,00	11 909,20
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	36 218,89	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	36 218,89	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	36 218,89	0,00
PASYWA RAZEM:	4 240 534,02	3 057 822,51

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2021 do 30.06.2021	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	3 073 815,00	2 987 786,86	4 720 334,41	4 072 990,16
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	154 145,00	0,00	154 145,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 073 815,00	2 833 641,86	4 720 334,41	3 918 845,16
B. Koszty działalności operacyjnej	2 976 540,24	2 496 890,84	4 610 912,31	3 523 942,93
I. Amortyzacja	15 336,68	9 687,51	23 005,02	19 375,02
II. Zużycie materiałów i energii	42 996,87	52 465,93	63 566,92	91 091,12
III. Usługi obce	718 845,87	521 448,88	1 087 212,71	713 236,99
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 437,80	6 669,45	10 087,80	6 849,45
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	268 736,41	148 744,21	359 233,11	244 189,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 676,56	5 687,67	14 008,85	8 493,49
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 880,68	74 065,99	33 802,53	88 553,76
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 903 629,37	1 678 121,20	3 019 995,37	2 352 153,15
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	97 274,76	490 896,02	109 422,10	549 047,23
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	26 389,96	1 230,74	26 688,77
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	26 389,96	1 230,74	26 688,77
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 185,00	9 385,83	5 234,91	14 871,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	5 185,00	9 385,83	5 234,91	14 871,41
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	92 089,76	507 900,15	105 417,93	560 864,59
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	404,88	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	404,88	0,00
H. Koszty finansowe	1 248,92	5 609,16	45 990,97	10 792,33
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>- w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 248,92	5 609,16	45 990,97	10 792,33
I. Wynik brutto (I+/-J)	90 840,84	502 290,99	59 831,84	550 072,26
J. Podatek dochodowy	8 068,00	32 178,00	12 100,00	32 178,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	82 772,84	470 112,99	47 731,84	517 894,26

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Od 01.04.2021 do 30.06.2021	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	82 772,84	470 112,99	47 731,34	517 894,26
II. Korekty razem	125 109,18	745 037,72	26 625,02	596 180,03
1. Amortyzacja	15 336,88	9 687,51	23 005,02	19 375,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-281 131,88	-533 739,88	-94 854,04	-795 198,21
7. Zmiana stanu należności	-1 301 348,85	-43 052,53	-1 240 094,95	-297 788,88
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 693 923,50	1 310 485,80	1 349 383,58	1 673 436,30
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 670,27	-455,79	-10 994,59	-455,79
10. Inne korekty	0,00	2 172,81	0,00	-3 192,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	207 882,02	1 215 210,71	74 356,86	1 114 074,29
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsutki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	205 028,06	0,00	283 372,06	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	205 028,06		283 372,06	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-205 028,06	0,00	-283 372,06	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	179 778,09	149 900,00	542 747,34	149 900,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00		90 000,00	
2. Kredyty i pożyczki	179 778,09	149 900,00	452 747,34	149 900,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	30 000,00	0,00	70 000,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	30 000,00		70 000,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsutki				
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	149 778,09	149 900,00	472 747,34	149 900,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III + B.III + C.III)	152 632,05	1 365 110,71	263 732,14	1 263 974,29
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	152 632,05	1 365 110,71	263 732,14	1 263 974,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	146 157,77	101 401,40	35 057,68	202 537,82
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + E-D), W TYM	298 789,82	1 466 512,11	298 789,82	1 466 512,11
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 000,00	10 000,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 000,00	10 000,00
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	10 000,00	10 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	90 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	90 000,00	0,00
- wyłączenia udziałów (emisja akcji)	90 000,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	100 000,00	10 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	222 674,21	16 000,00
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	163 828,82	206 674,21
a) zwiększenia (z tytułu)	163 828,82	206 674,21
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	163 828,82	206 674,21
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) z zapasowego na koniec okresu	386 503,03	222 674,21
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	163 828,82	206 674,21
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	163 828,82	227 364,40
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	163 828,82	227 364,40
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	163 828,82	227 364,40
- podziału zysku	163 828,82	227 364,40
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	20 690,19
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	20 690,19
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	20 690,19
- pokrycia straty	0,00	20 690,19
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	47 731,84	517 894,26
a) zysk netto	47 731,84	517 894,26
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	534 234,87	750 568,47
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Emitent przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 1 poł. 2021 r. przyjął następujące zasady rachunkowości:

- a) Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:
 - 1) Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej; maszyny i urządzenia amortyzowane są metodą liniową lub jeśli przepisy na to pozwalają jednorazowo.
 - 2) Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową, towarów wycenia się w cenach zakupu.
 - 3) Należności w walucie polskiej wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.
 - 4) Zobowiązania w złotych polskich przedstawione w bilansie zostały w kwocie wymagającej zapłaty.
 - 5) Środki pieniężne wykazane w bilansie stanowią środki w kasie oraz na rachunku bankowym – wycenione są według wartości nominalnej
 - 6) Zapasy materiałów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Cena nabycia zawiera koszty zakupu towarów, koszty transportu i cło.
 - 7) Zapasy towarów wycenia się według stałych cen ewidencyjnych, które jednostka ustala na podstawie uśrednionej ceny nabycia odrębnie dla każdej kategorii towaru; różnice pomiędzy stałymi cenami ewidencyjnymi a rzeczywistymi cenami ich nabycia stanowią odchylenia od cen ewidencyjnych towarów; powstałe odchylenia od cen ewidencyjnych towarów będą ujmowane na osobnym koncie 342 „Odchylenia od cen ewidencyjnych towarów”, które stanowi konto korygujące do konta 330 „Towary handlowe”.
- b) Ustalenia wyniku finansowego:
 - 1) Rachunek zysków i strat spółka przedstawiła w postaci porównawczej.
 - 2) Sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o wszystkie zdarzenia gospodarcze, które miały miejsce do 15.02.2021 roku i dotyczyły 2020 roku.
 - 3) Nie jest prowadzone przeciwko spółce żadne postępowanie sądowe oraz podatkowe na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
 - 4) Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat.

Zasady rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości.

3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W I połowie 2021 r. Emitent odnotował wzrost przychodów o 15,89%, tj. z poziomu 4,1 mln PLN na 4,7 mln PLN, przy spadku zysku netto z 0,52 mln PLN do 0,05 mln PLN. Suma aktywów na dzień 30.06.2021 r. wzrosła o 38,68% w stosunku do stanu na dzień 30.06.2020 r. i wyniosła 4,2 mln zł. Marża EBIT dla analizowanego okresu spadła z poziomu 13,77% do 2,23%, natomiast marża zysku netto wyniosła 1,01% wobec 12,72% rok wcześniej.

Do głównych czynników, które wpłynęły na wzrost przychodów Emitent zalicza:

- Podniesienie ceny niektórych kategorii produktowych (m.in. kłapek Basic i Gel),
- Sprzedaż realizowana we współpracy z siecią sklepów Biedronka (w lutym i maju),

Do głównych czynników, które wpłynęły na wzrost kosztów Emitent zalicza:

- Wzrost cen frachtów, zarówno morskich, jak i kolejowych (Emitent realizował dostawy po cenie frachtu w 1 połowie 2021 r. w cenach 11.000 – 13.000 USD, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku ceny kształtowały się w przedziale 2.000 – 10.000 USD), co przełożyło się na koszty dostaw i spadek marżowości – Emitent stara się zabezpieczyć przed dalszym wpływem tego czynnika na kosztochłonność działalności poprzez wprowadzanie mechanizmów uzależniających cenę sprzedaży produktów od bieżącego kosztu frachtu w umowach zawieranych w ramach działalności hurtowej (w tym z siecią Biedronka),
- Poniesienie nakładów na rozwój punktów sprzedaży stacjonarnej (w tym koszt jednorazowy otwarcia punktu w Galerii Posnania w Poznaniu około 130 tys. PLN),
- Donajęcie i doposażenie powierzchni magazynowej (230 m²) oraz biurowej (22 m²)
- Zwiększenie zatrudnienia (e-Commerce Manager, Marketing Manager oraz specjalista od PR)
- Stworzenie analizy wymagań, specyfikacji technicznej oraz makiet UX/UI nowej odsłony sklepu www.kubostastore.pl

4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

W 1 poł. 2021 r. Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 4.720.334,41 PLN, co stanowi 50,40% prognozowanych przychodów w 2021 r. Koszty operacyjne wyniosły 4.610.912,31 PLN, co stanowi 50,86% zakładanych przez Emitenta kosztów w 2021 r. EBIT był na poziomie 105.417,93, co stanowi 35,21% prognozowanego zysku operacyjnego Emitenta.

W świetle prezentowanych wyników finansowych za 1 półrocze 2021 r. Emitent podtrzymuje możliwość zrealizowania prognoz wyników finansowych na rok 2021.

			2021F	% realizacji po 1 poł. 2021 r.
Przychody			9 366	50,40%
Koszty operacyjne			9 067	50,86%
EBIT*			299	35,21%

Źródło: Emitent

*Zysk z działalności operacyjnej

VII. Załączniki

1. Statut Emitenta

Statut Spółki
Kubota spółka akcyjna
z siedzibą w Łodzi na dzień 17 maja 2021 r.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: Kubota spółka akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy Kubota S.A.
3. Spółka przez okres jednego roku licząc od dnia przekształcenia w spółkę akcyjną będzie używać nazwy dawnej firmy obok nowej firmy z dodaniem wyrazu „dawnej”.
4. Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
6. Spółka może powoływać własne oddziały, filie i przedstawicielstwa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Spółka może uczestniczyć w innych spółkach, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
8. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Kubota Wear sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 2

1. Przedmiotem działalności Spółki są:
 - 1) produkcja dywanów i chodników (13.39.Z),
 - 2) produkcja pozostałych technicznych i przemysłowych wyrobów tekstylnych (13.96.Z),
 - 3) produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana (13.99.Z),
 - 4) produkcja odzieży skórzanej (14.11.Z),
 - 5) produkcja odzieży roboczej (14.12.Z),
 - 6) produkcja pozostałej odzieży wierzchniej (14.13.Z),
 - 7) produkcja bielizny (14.14.Z),
 - 8) produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży (14.19.Z),
 - 9) produkcja wyrobów futrzarskich (14.20.Z),
 - 10) produkcja wyrobów pończoszniczych (14.31.Z),
 - 11) produkcja pozostałej odzieży dzianej (14.39.Z),
 - 12) produkcja toreb bagażowych, toreb ręcznych i podobnych wyrobów kaletniczych; produkcja wyrobów rymarskich (15.12.Z),
 - 13) produkcja obuwia (15.20.Z),
 - 14) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (26.40.Z),
 - 15) produkcja zegarków i zegarów (26.52.Z),
 - 16) produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji (26.80.Z),
 - 17) produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (27.90.Z),
 - 18) produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych (32.12.Z),
 - 19) produkcja sztucznej biżuterii i wyrobów podobnych (32.13.Z),
 - 20) produkcja instrumentów muzycznych (32.20.Z),
 - 21) produkcja sprzętu sportowego (32.30.Z),
 - 22) produkcja gier i zabawek (32.40.Z),
 - 23) produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowanych (32.99.Z),
 - 24) działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z),
 - 25) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z),
 - 26) Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych (46.34.A),
 - 27) Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych (46.34.B),
 - 28) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (46.39.Z),

JK *PR*

- 29) Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (47.11.Z),
- 30) Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.25.Z),
- 31) Sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona na straganach i targowiskach (47.81.Z), sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych (46.41.Z),
- 32) sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (46.42.Z),
- 33) sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),
- 34) sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących (46.44.Z),
- 35) sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (46.45.Z),
- 36) sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego (46.47.Z),
- 37) sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii (46.48.Z),
- 38) sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (46.49.Z),
- 39) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (46.52.Z),
- 40) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z),
- 41) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z),
- 42) sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.64.Z),
- 43) sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.65.Z),
- 44) sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.71.Z),
- 45) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z),
- 46) sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.75.Z),
- 47) sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.77.Z),
- 48) sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.78.Z),
- 49) sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych, odzieży i obuwia prowadzona na straganach i targowiskach (47.82.Z),
- 50) sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z),
- 51) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z),
- 52) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.Z),
- 53) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (52.11.Z),
- 54) działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi (59.12.Z),
- 55) działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (59.13.Z),
- 56) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z),
- 57) działalność portali internetowych (63.12.Z),
- 58) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- 59) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- 60) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z),
- 61) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
- 62) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z),
- 63) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z),
- 64) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk społecznych i humanistycznych (72.20.Z),
- 65) działalność agencji reklamowych (73.11.Z),

- 66) działalność fotograficzna (74.20.Z),
 - 67) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),
 - 68) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z),
 - 69) działalność związana z wystawianiem przedstawień artystycznych (90.01.Z),
 - 70) działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych (90.02.Z),
 - 71) pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (93.29.Z).
2. Jeżeli przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub zezwolenia na prowadzenie określonej działalności przez Spółkę, lub też w inny sposób ograniczają możliwość prowadzenia takiej działalności, podjęcie jej nastąpi po spełnieniu przez Spółkę wszystkich przewidzianych prawem wymogów.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A0000001 do A1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
2. Akcje serii A zostały opłacone w całości przed rejestracją przekształcenia Spółki mieniem spółki przekształcanej, tj. Kubota Wear sp. z o.o., zaś wkłady poszczególnych akcjonariuszy wniesione przez nich na pokrycie posiadanych uprzednio udziałów w spółce przekształcanej, stanowią ich wkład do spółki przekształcanej. Mienie spółki przekształcanej pozostałe po pokryciu kapitału zakładowego Spółki przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.
3. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach instytucji kapitału docelowego poprzez – jednokrotną lub wielokrotną – emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 0,10 zł każda i w liczbie nie większej niż 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 75.000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), tj. o nie więcej niż 75.0000,00 zł (siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych).
4. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może zostać wykorzystane do dnia 17 maja [trzy lata od dnia podjęcia uchwały przekształceniowej] 2024 roku. Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd, bez konieczności uzyskania w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej. Akcje mogą być wydawane wyłącznie za wkład pieniężny.
5. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd korzystając z instytucji kapitału docelowego może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub części, tj. prawa pierwszeństwa objęcia nowych akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.
6. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd uprawniony jest do decydowania o wszelkich pozostałych kwestiach związanych z emisją akcji w ramach kapitału docelowego, w szczególności o nadaniu kolejnym seriom akcji odpowiednich oznaczeń.
7. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe oraz inne fundusze, przy czym o ich utworzeniu, przeznaczeniu i użyciu decyduje Walne Zgromadzenie.
8. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na warunkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.

ORGANY SPÓŁKI

§ 4

Organami Spółki są:

od R

1. Zarząd Spółki,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

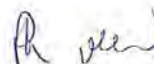
§ 5

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Zarząd składa się z jednego do trzech Członków powoływanych na 5-letnią wspólną kadencję. O ilości członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza.
3. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani na mocy uchwały Rady Nadzorczej.
4. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki do kwoty 10.000,00 zł upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie oraz Członek Zarządu samodzielnie. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki powyżej kwoty 10.000,00 zł upoważniony jest Prezes Zarządu wraz z Członkiem Zarządu działający łącznie. Oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków niemajątkowych Spółki może składać samodzielnie Prezes Zarządu, jak i każdy Członek Zarządu.
5. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.
6. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu, decydujący głos posiada Prezes Zarządu.

B. Rada Nadzorcza

§ 6

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru nad działalnością Spółki.
2. Rada składa się z 5 do 6 członków, w tym Przewodniczącego, których wybiera Walne Zgromadzenie.
3. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat, zaś jej członkowie powoływani są na wspólną kadencję.
4. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, decydujący głos posiada Przewodniczący Rady Nadzorczej.
5. Przewodniczący Rady Nadzorczej po zakończeniu roku obrotowego zobowiązany jest do przygotowania pisemnego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w zakończonym roku obrotowym i jego prezentacji podczas zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Rada Nadzorcza upoważniona jest do uchwalenia własnego regulaminu.
7. Zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest do:
 - 1) nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
 - 2) zawarcia z gwarantem emisji umowy, o której mowa w art. 433 Kodeksu spółek handlowych,
 - 3) wyłączenia przez Zarząd prawa poboru w całości lub części akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego,i w powyższym zakresie wyłączona jest kompetencja Walnego Zgromadzenia
8. Nadto do kompetencji Rady Nadzorczej, prócz spraw wynikających z Kodeksu spółek handlowych, należy:
 - 1) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tej oceny,
 - 2) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
 - 3) wybór biegłego rewidenta Spółki,



- 4) ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania,
- 5) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu, uchwalonego przez Zarząd,
- 6) rozpatrywanie innych spraw wniesionych przez Zarząd.

§ 7

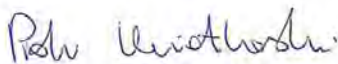
1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub Warszawie

§ 8

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 9

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym wydawanym przez Ministerstwo Sprawiedliwości.



Kubota Wear Sp. z o.o.

Piotr Kwiatkowski
Prezes Zarządu



Kubota Wear Sp. z o.o.

Wiesław Michalski
Członek Zarządu

Kubota Wear Sp. z o.o.
ul. Traktorów 128/14.91-204 Łódź
KRS 0000732714
NIP 708260119 REGON 380277939



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 06.08.2021 godz. 16:48:04

Numer KRS: 0000908125

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	24.06.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	1	Data dokonania wpisu
	Sygnatura aktu	LD:XX NS-REJ.KRS/18138/21/852	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA ŁÓDZI ŚRÓDMIEŚCIA W ŁÓDZI, XX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 380277939, NIP: 7262673092
3.Firma, pod którą spółka działa	KUBOTA 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. ŁÓDZKIE, powiat ŁÓDŹ, gmina ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
2.Adres	ul. TRAKTOROWA, nr 128, lok. 14, miejsc. ŁÓDŹ, kod 91-204, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	INFO@KUBOTASTORE.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.KUBOTASTORE.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.05.2021 R., ZASTĘPCA NOTARIALNY MONIKA TOKARSKA ZASTĘPUJĄCA NOTARIUSZA WOJCIECHA MIECZKOWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W ŁÓDZI, REP. A 11221/2021

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacje o uchwale	KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA NA PODSTAWIE ART. 562 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, POPRZEC PRZEKSZTAŁCENIE KUBOTA WEAR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI Z DNIA 17 MAJA 2021 R. (AKT NOTARIALNY REP. A NR 11221/2021, ZASTĘPCA NOTARIALNY MONIKA TOKARSKA ZASTĘPUJĄCA WOJCIECHA MIECZKOWSKIEGO - NOTARIUSZA W ŁODZI).
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1.	1.Nazwa lub firma KUBOTA WEAR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
2.	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
3.	3.Numer w rejestrze albo ewidencji -----
4.	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję -----
5.	5.Numer REGON 380277939
6.	6.Numer NIP 7262673092

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	100 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	----
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 ---

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca się upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH SPÓŁKI DO KWOTY 10.000,00 ZŁ UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE (ORAZ CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH SPÓŁKI POWYŻEJ KWOTY 10.000,00 ZŁ UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU WRAZ Z CZŁONKIEM ZARZĄDU ŁĄCZNIE. OŚWIADCZENIA W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW NIEMAJĄTKOWYCH SPÓŁKI DO KWOTY 10.000,00 ZŁ MOŻE SKŁADAĆ SAMODZIELNIE PREZES ZARZĄDU, JAK I KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KWIATKOWSKI
	2.Imiona	PIOTR, MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON	89073104277
	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	MICHAŁSKI
	2.Imiona	WIESŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	66061112096
	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	JABŁOŃSKA
		2.Imiona	KARINA
		3.Numer PESEL	86091403140
	2	1.Nazwisko	KRAWCZYK
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	67012408312
	3	1.Nazwisko	SZTUCH
		2.Imiona	PRZEMYSŁAW
		3.Numer PESEL	79040407999
	4	1.Nazwisko	RETECKI
		2.Imiona	IGOR
		3.Numer PESEL	88111209875
	5	1.Nazwisko	WARDZYŃSKI
		2.Imiona	JAN
		3.Numer PESEL	91012710658

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁUKOWEJ LUB INTERNET
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	14, 19, Z, PRODUKCJA POZOSTALEJ ODZIEŻY I DODATKÓW DO ODZIEŻY
	2	14, 39, Z, PRODUKCJA POZOSTALEJ ODZIEŻY DZIANEJ
	3	46, 42, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODZIEŻY I OBUWIA
	4	47, 71, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ODZIEŻY PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	5	47, 72, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OBUWIA I WYROBÓW SKÓRZANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	6	47, 82, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW TEKSTYLNICH, ODZIEŻY I OBUWIA PROWADZONA NA STRAGANACH I TARGOWISKACH
	7	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPIWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe 31.12.2021

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów
Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów
Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów
Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów
Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów
data sporządzenia wydruku 06.08.2021 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

UCHWAŁA nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji
serii B w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych
akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:-----

§ 1.

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

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 5.555,60 zł (pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 60/100 gr), tj. z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych i 00/100 gr) do kwoty 105.555,60 zł (sto pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 60/100 gr).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w liczbie 55 556 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej zwane: „akcjami serii B”).-----
3. Akcje serii B zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.-----
4. Cena emisyjna akcji serii B wynosić będzie 9,00 zł (dziewięć złotych i 00/100 gr).
5. Akcje serii B nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi.-----
6. Emisja akcji serii B nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z osobami fizycznymi lub prawnymi.-----
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji do nie więcej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być

publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, oraz do zawarcia z osobami, które przyjmą propozycję nabycia akcji, stosownych umów. -----

8. Akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: -----
- a. Akcje serii B zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, -----
 - b. Akcje serii B zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
9. Określa się, że umowy objęcia akcji serii B z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 8 stycznia 2022 roku. -----
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do: -----
- a. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, -----
 - b. zawarcia umów o objęcie akcji, -----
 - c. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----

§ 2.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

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

§ 3.

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie: ---

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 105.555,60 zł (sto pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 60/100 groszy) i dzieli się na 1.055.556 (jeden milion pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: -----

- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, ---*
- 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda”. -----*

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. -----

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych

głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów. -----

Ad 6. Porządku Obrad. -----

Następnie Zarząd przedstawił zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii C oraz sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej akcji serii C, która stanowi załącznik nr 2 do niniejszego protokołu, po czym Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą:-----

UCHWAŁA nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji
serii C w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych
akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:-----

§ 1.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 5.555,00 zł (pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 00/100 gr), tj. z kwoty 105.555,60 zł (sto pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 60/100 gr) do kwoty 111.110,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć złotych i 60/100 gr). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 55 550 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej zwane: „akcjami serii C”). -----
3. Akcje serii C zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi. -----
4. Cena emisyjna akcji serii C równa będzie cenie nominalnej i wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy). -----
5. Akcje serii C nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi. -----
6. Emisja akcji serii C nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z oznaczonymi osobami fizycznymi. -----
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji do Pani Iwony Dąbrowskiej oraz Pani Mai Wardzyńskiej, z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku

- regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz do zawarcia z tymi osobami, po przyjęciu propozycji nabycia akcji, stosownych umów.-----
8. Określa się, że Umowy objęcia akcji z osobami, o których mowa w ust. 7 zostaną zawarte przez Zarząd do dnia 8 stycznia 2022 roku.-----
9. Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: ----
- a) Akcje serii C zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych,-----
 - b) Akcje serii C zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do: -----
- a) określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, -----
 - b) zawarcia umów o objęcie akcji, -----
 - c) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----

§ 2.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

Działając w interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z treścią opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru akcji, która stanowi załącznik nr 1 do uchwały, przychyliła się do jej treści. -----

§ 3.

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 111.110,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć złotych i 60/100 groszy) i dzieli się na 1.111.106 (jeden milion sto jedenaście tysięcy sto sześć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: -----

- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,---*
- 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda, -----*
- 55.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda”. -----*

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.-----

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych

głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów. -----

Ad 7. Porządku Obrad. -----

Następnie Zarząd przedstawił zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej akcji serii D, która stanowi załącznik nr 3 do niniejszego protokołu, po czym Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą:-----

UCHWAŁA nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji
serii D w drodze subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych
akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:-----

§ 1.

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

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł i nie większą niż 19.230,70 zł (dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści złotych i 70/100 gr), tj. z kwoty 111.110,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto dziesięć złotych i 60/100 gr) do kwoty nie mniejszej niż 111.111,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście złotych i 60/100 gr) i nie większej niż 130.341,30 zł (sto trzydzieści tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych i 30/100 gr).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w liczbie nie mniejszej niż 10 (dziesięć) nie większej niż 192 307 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta siedem), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej zwane: „akcjami serii D”). -----
3. Akcje serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.-----
4. Akcje serii D będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i kodeksem spółek handlowych. -----
5. Emisja Akcji serii D nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. co do której nie

jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.-----

6. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: -----
- a. Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, --
 - b. Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:-----
- a. ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, z zastrzeżeniem, że łączne wpływy z emisji nie mogą przekroczyć kwoty, o której mowa w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 lutego 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, -----
 - b. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje, -----
 - c. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii D, -----
 - d. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji serii D,
 - e. ustalenia zasad przeprowadzenia subskrypcji otwartej, oferowania Akcji serii D i przyjmowania zapisów na Akcje serii D, w tym ewentualnego podziału oferty na transze,-----
 - f. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego,-----
 - g. określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż określona w § 1 ust. 1 suma minimalna ani wyższa niż określona w § 1 ust. 1 suma maksymalna tego podwyższenia, -----
 - h. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-
- § 2.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

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

§ 3.

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 3 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 111.111,60 zł (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście złotych i 60/100 groszy) i nie więcej niż 130.341,30 zł sto trzydzieści tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych i 30/100 gr) i dzieli się na nie mniej niż 1.111.116 (jeden milion sto jedenaście tysięcy sto szesnaście) i nie więcej niż 1.303.413 (jeden milion trzysta trzy tysiące czterysta trzynaście) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,-----
- 55.556 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,-----
- 55.550 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,-----
- nie mniej niż 10 i nie więcej niż 192.307 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda”.-----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.-----

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów.-----

Ad 8. Porządku Obrad.-----

Następnie Przewodniczący zarządził głosowanie nad następującą uchwałą:-----

UCHWAŁA nr 8
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Kubota Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi
(dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
z dnia 08 lipca 2021 roku
w sprawie zmiany statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Kubota Spółka Akcyjna (dawniej: Kubota Wear Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) uchwala co następuje:-----

§ 1.

1. W § 6 pomiędzy ust. 5, a ust. 6 dodaje się ust. 5a o następującym brzmieniu:-----

„5a. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej 5 (pięciu) albo innej minimalnej liczby ustalonej w uchwale Walnego Zgromadzenia z innych przyczyn niż okoliczności określone w art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do

wymaganej minimalnej liczby, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem członka wybranego w trybie określonym w niniejszym ustępie. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach".-----

2. Uchyła się § 9 Statutu Spółki.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.-----

W głosowaniu jawnym z 1.000.000 (jednego miliona) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów; za przyjęciem uchwały oddano 1.000.000 (jeden milion) ważnych głosów, co stanowi 100% (sto procent) głosów.-----

4. Wzór Formularza Zapisu na akcje

Zapisy na akcje przyjmowane będą zgodnie z terminami i sposobem opisanym w rozdziale III pkt 7 niniejszego Dokumentu Ofertowego.

ZAPISY W RAMACH PIERWSZEJ I DRUGIEJ TRANSZY, TJ. OD DNIA 10 SIERPNIA 2021 R. DO DNIA 24 SIERPNIA 2021 R. PRZYJMOWANE SĄ WYŁĄCZNIE POPRZEC WYPEŁNIENIE ELEKTRONICZNEGO FORMULARZA NA STRONIE [HTTP://EMISJA.KUBOTASTORE.PL](http://emisja.kubotastore.pl)

PONIŻSZY FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SPÓŁKI KUBOTA S.A. ZOSTANIE WYGENEROWANY NA PODSTAWIE DANYCH UZUPEŁNIONYCH PRZEZ INWESTORA NA STRONIE <http://emisja.kubotastore.pl> I PRZEKAZANY NA ADRES MAILOWY INWESTORA Z ADRESU [EMISJA@KUBOTASTORE.PL](mailto:emisja@kubotastore.pl)

INWESTORZY BĘDĄ ZOBOWIĄZANI DO PODPISANIA ELEKTRONICZNEJ WERSJI FORMULARZA ZAPISU W FORMACIE PDF, OTRZYMANEGO OD EMITENTA DROGĄ MAILOWĄ Z ADRESU [EMISJA@KUBOTASTORE.PL](mailto:emisja@kubotastore.pl), ZA POMOCĄ PROFILU ZAUFANEGO EPUAP LUB PODPISU KWALIFIKOWANEGO W TERMINIE 3 DNI ROBOCZYCH OD JEGO OTRZYMANIA I ODESŁANIA GO NA ADRES [EMISJA@KUBOTASTORE.PL](mailto:emisja@kubotastore.pl). NIEODEŚLANIE PODPISANEGO FORMULARZA ZAPISU SPOWODUJE NIEWAŻNOŚĆ ZAPISU I UNIEMOŻLIWI PRZYDZIELENIE AKCJI.

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SPÓŁKI KUBOTA S.A.

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na do 192.307 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki KUBOTA S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Traktorowa, nr 128/14, 91-204 Łódź, Polska, KRS: 0000908125 („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, oferowane przez Spółkę w ofercie publicznej z wyłączeniem prawa poboru („Akcje Oferowane”). Podstawą prawną emisji Akcji Oferowanych jest Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kubota Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 8 lipca 2021 r. Akcje Oferowane są oferowane w ramach oferty publicznej w Polsce („Oferta Publiczna”) na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Ofertowym Spółki. Dokument Ofertowy wraz z ewentualnymi suplementami oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki <http://emisja.kubotastore.pl>

DANE INWESTORA:	
Imię i nazwisko / Nazwa/firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej („Inwestor”)	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości	
Numer KRS	
REGON	
NIP	
Kod LEI (w przypadku osób prawnych)	
Adres zamieszkania / Adres siedziby	
Adres do korespondencji	
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej	
Status dewizowy (odpowiednio zaznaczyć)	REZYDENT NIEREZYDENT

Nierezydent: oznaczenie oraz numer rejestru właściwego dla kraju rejestracji	
DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA:	
Imię i nazwisko	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości	
Adres zamieszkania	
Adres do korespondencji	
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej	
DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem	
(słownie)	
Cena jednej Akcji Oferowanej objętej zapisem (z dokładnością do 0,01 zł)	13,00 zł
(słownie)	Trzyście złotych zero groszy
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (z dokładnością do 0,01 zł)	
(słownie)	
SPOSÓB OPŁACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Nazwa i adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów oraz wpłat na Akcje Oferowane („Podmiot Przyjmujący Zapisy”)	KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA, UL. TRAKTOROWA 128/14 91-204 ŁÓDŹ
Numer rachunku bankowego Podmiotu Przyjmującego Zapisy (do przelewu w celu opłacenia Zapisu)	32 1140 1108 0000 5740 4300 1018
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Podmiotu Przyjmującego Zapisy	mBank S.A.
SPOSÓB ZWROTU ŚRODKÓW Z TYTUŁU OPŁACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:	
Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części w przypadkach przewidzianych w Dokumencie Ofertowym)	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Inwestora	

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH

Niniejszym składam dyspozycję deponowania na rachunku papierów wartościowych nr: PROSIMY O UZUPEŁNIENIE

prorowadzonym w PROSIMY O UZUPEŁNIENIE

wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Dokumentem Ofertowym oraz powyższym formularzem zapisu Akcji Oferowanych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku zobowiązuje się do niezwłocznego informowania na piśmie Emitenta o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku lub podmiotu prowadzącego rachunek. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIA INWESTORA:

- I. Oświadczam, że zapoznałem się z Dokumentem Ofertowym i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
- II. Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Dokumencie Ofertowym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
- III. Oświadczam, że zapoznałem się z treścią statutu Spółki i wyrażam zgodę na jego treść.
- IV. 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 Dokumencie Ofertowym.
- V. Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do mojej wiedzy i doświadczenia.
- VI. Nie składam niniejszego zapisu w wyniku „działań nakierowanych na sprzedaż” (ang. „directed selling efforts”) jak zdefiniowano w Regulacji S uchwalonej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. „United States Securities Act of 1933”, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) („Regulacja S”) oraz nie znajduję się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz nie działam w imieniu jakiejkolwiek osoby znajdującej się w Stanach Zjednoczonych Ameryki, a także nie jestem i nie działam na rzecz „U.S. persons” zgodnie z definicją zawartą w sekcji 902 (k) (1) Regulacji S i składam zapis w ramach „transakcji zagranicznej” (ang. „offshore transaction”) jak zdefiniowano w i w oparciu o Regulację S.
- VII. Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych oraz oświadczam, że analogiczną zgodę wyraził Inwestor (w sytuacji, w której zapis składany jest przez osobę trzecią w imieniu Inwestora będącego osobą fizyczną), zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 922, z późniejszymi zmianami) w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz oświadczam, że dane osobowe zostały podane dobrowolnie, jak również przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania, także, że akceptuję treść Klauzuli Informacyjnej.
- VIII. Wyrażam zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane: Spółce, Autoryzowanemu Doradcy, 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.

Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie treścią Dokumentu Ofertowego.

	Inwestor składający zapis / osoba składająca zapis w imieniu Inwestora	Przyjmujący zapis
DATA:		
WŁASNORĘCZNY PODPIS:		

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Administratorem Twoich danych osobowych jest Kubota S.A. (dalej: administrator, Spółka).

Z administratorem można się skontaktować poprzez formularz kontaktowy na stronie www.kubotastore.pl lub pisemnie pod adresem Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Traktorowa, nr 128, lok. 14, 91-204 Łódź, woj. Łódzkie, Polska 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.

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 Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi,
- w celu rejestracji Akcji w KDPW przez pośrednika rejestracyjnego lub sponsorowi emisji w celu prowadzenia rejestru akcji, oraz wprowadzenia akcji do obrotu na rynku NewConnect,
- dostarczania informacji o Spółce za pośrednictwem strony internetowej, komunikacji drogą elektroniczną i pocztową, - marketingiem i re-marketingiem polegającym na prowadzeniu akcji informacyjnej i akcji promocyjnej przez Spółkę, - wypełnienia obowiązków prawnych ciążyących na 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 dobrowolne, ale niezbędne do ukończenia procesu zapisu na akcje Kubota S.A.

5. Definicje skrótów

Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NBP	Narodowy Bank Polski
NC, NewConnect, rynek NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, Kubota Spółka Akcyjna, Kubota S.A., Emitent	Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o Spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Kubota S.A. z siedzibą w Łodzi