

**ARKUSZ KLUCZOWYCH INFORMACJI INWESTYCYJNYCH DLA OFERTY FINANSOWANIA SPOLECZNOŚCIOWEGO OD SPÓŁKI
KOMBINAT KONOPNY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GRONOWIE GÓRNYM (KRS NR 0000864387) - TEKST JEDNOLITY PO ZMIANACH
WYNIKAJĄCYCH Z ANEKSU NR 1 Z DNIA 5 GRUDNIA 2023 R.**

Niniejszy dokument stanowi arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych (dalej jako „Arkusz”) w rozumieniu art. 23 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 („dalej jako „Rozporządzenie ECSP”) sporządzony na potrzeby oferty finansowania społecznościowego, tj. oferty publicznej akcji nieuprzywilejowanych na okaziciela serii F spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym (dalej jako „Spółka” lub „Emitent” lub „Właściciel Projektu”). Oferta publiczna akcji Spółki serii F jest przeprowadzana za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego, w rozumieniu przepisów Rozporządzenia ECSP, tj. Emiteo sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (KRS nr 0000820021), dalej jako „Emiteo” lub „Dostawca”, posiadającego zezwolenie wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego. Niniejsza oferta finansowania społecznościowego nie została zweryfikowana ani zatwierdzona przez Komisję Nadzoru Finansowego ani przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA). Niewykluczone, że adekwatność Państwa doświadczenia i wiedzy nie została poddana ocenie przed udzieleniem Państwu dostępu do niniejszej inwestycji. Dokonując niniejszej inwestycji, przejmują Państwo pełne ryzyko związane z tą inwestycją, w tym ryzyko częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanych pieniędzy.

Ostrzeżenie o ryzyku

Inwestycja w niniejszy projekt oparty na finansowaniu społecznościowym wiąże się z ryzykami, w tym z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanych pieniędzy. Państwa inwestycja nie jest objęta systemami gwarancji depozytów ustanowionymi zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/49/UE¹. Państwa inwestycja nie jest również objęta systemami rekompensat dla inwestorów ustanowionymi zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 97/9/WE². Mogą Państwo nie uzyskać żadnego zwrotu ze swojej inwestycji. Nie jest to produkt oszczędnościowy i radzimy, aby w projekty oparte na finansowaniu społecznościowym nie inwestowali Państwo więcej niż 10% wartości Państwa majątku netto. Sprzedaż instrumentów inwestycyjnych w momencie, w którym sobie tego Państwo życzą, może nie być możliwa. Nawet jeżeli sprzedaż taka będzie możliwa, może niemniej jednak wiązać się ze stratami.

¹ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/49/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie systemów gwarancji depozytów (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 149). ² Dyrektywa 97/9/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 3 marca 1997 r. w sprawie systemów rekompensat dla inwestorów (Dz.U. L 84 z 26.3.1997, s. 22).

Okres namysłu przed zawarciem umowy dla inwestorów niedoświadczonych

Inwestorzy niedoświadczeni korzystają z okresu namysłu, w którym mogą w dowolnym momencie wycofać swoją ofertę inwestycyjną lub oświadczenie o wyrażeniu zainteresowania ofertą finansowania społecznościowego bez podawania przyczyny i bez ponoszenia kary. Okres namysłu rozpoczyna się z chwilą, gdy potencjalny inwestor niedoświadczony złoży ofertę inwestycyjną lub oświadczenie o wyrażeniu zainteresowania, a wygasa po czterech dniach kalendarzowych od złożenia oferty lub oświadczenia. Inwestor niedoświadczony może skorzystać z okresu do namysłu oraz możliwości rezygnacji z inwestycji w następujący sposób: (i) Na koncie inwestora niedoświadczonego na platformie finansowania społecznościowego www.emiteo.pl, prowadzonej przez Dostawcę, w zakładce dotyczącej listy inwestycji danego inwestora niedoświadczonego, przy inwestycji objętej okresem do namysłu dodany będzie przycisk „rezygnuj” (lub podobny). Przycisk będzie aktywny przez 4 dni kalendarzowe od złożenia zapisu na akcje; oraz (ii) Oświadczenie o rezygnacji z inwestycji może zostać złożone również przez inwestora niedoświadczonego na adres poczty elektronicznej Dostawcy: napiszdonas@emiteo.pl.

Ogólny zarys oferty finansowania społecznościowego

Identyfikator oferty	259400QRIFD5Q6R6CN4120230001
Właściciel Projektu oraz nazwa Projektu	Kombinat Konopny Spółka Akcyjna . Projekt „Włókiennictwo”.
Rodzaj oferty i rodzaj instrumentu	Oferta publiczna akcji nieuprzywilejowanych na okaziciela serii F Właściciela Projektu (oferta w ramach crowdfundingu inwestycyjnego).
Kwota docelowa	16.500.000,00 zł. Równowartość w EUR – 3.779.376,06 EUR (data kursu wymiany – 23.11.2023 – ustalona zgodnie z zasadami wskazanymi w art. 4a ustawy z 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2022 r., poz. 2554 ze zm.).
Termin składania zapisów na akcje	29.12.2023 . Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki oraz poprzez aktualizację Arkusza, przy czym nie może być on krótszy niż 2 tygodnie od dnia ogłoszenia o warunkach emisji akcji serii F oraz nie może być dłuższy niż 3 miesiące od dnia rozpoczęcia zapisów.

CZĘŚĆ A - INFORMACJE NA TEMAT WŁAŚCICIELA PROJEKTU ORAZ NA TEMAT PROJEKTU OPARTEGO NA FINANSOWANIU SPOLECZNOŚCIOWYM

Nazwa	Firma (nazwa prawna) - Kombinat Konopny Spółka Akcyjna Kraj założenia i rejestracji – Polska; Numer KRS – 0000864387																																									
Forma prawna	Spółka Akcyjna (odpis aktualny Spółki z rejestru przedsiębiorców KRS do pobrania [LINK])																																									
Dane kontaktowe:	Adres siedziby statutowej: ul. Beryłowa 7F, 82-310 Gronowo Górne, Polska; Adres strony internetowej: www.kombinatkonopny.pl ; Adres poczty elektronicznej: inwestorzy@kombinatkonopny.pl ; Telefon: +48 533 355 327 (biuro Spółki)																																									
Własność	Na dzień sporządzenia Arkusza kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.966.600,00 zł i dzieli się na 29.666.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:																																									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Seria akcji</th> <th>Rodzaj akcji</th> <th>Liczba akcji</th> <th>Udział w kapitale</th> <th>Liczba głosów</th> <th>Udział w głosach</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>Imienne uprzywilejowane</td> <td>20.000.000</td> <td>67,42%</td> <td>40.000.000</td> <td>80,54%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Zwykłe na okaziciela</td> <td>4.200.000</td> <td>14,15%</td> <td>4.200.000</td> <td>8,46%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Zwykłe na okaziciela</td> <td>2.466.000</td> <td>8,31%</td> <td>2.466.000</td> <td>4,96%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Zwykłe na okaziciela</td> <td>1.500.000</td> <td>5,06%</td> <td>1.500.000</td> <td>3,02%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Zwykłe na okaziciela</td> <td>1.500.000</td> <td>5,06%</td> <td>1.500.000</td> <td>3,02%</td> </tr> </tbody> </table>	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach	A	Imienne uprzywilejowane	20.000.000	67,42%	40.000.000	80,54%	B	Zwykłe na okaziciela	4.200.000	14,15%	4.200.000	8,46%	C	Zwykłe na okaziciela	2.466.000	8,31%	2.466.000	4,96%	D	Zwykłe na okaziciela	1.500.000	5,06%	1.500.000	3,02%	E	Zwykłe na okaziciela	1.500.000	5,06%	1.500.000	3,02%	Akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu w taki sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy. Większościowym akcjonariuszem Spółki jest Pan Maciej Kowalski posiadający 20.000.000 akcji serii A, stanowiących 67,42% ogólnej liczby akcji Spółki, które uprawniają do 40.000.000 głosów stanowiących 80,54% ogólnej liczby głosów w Spółce. Data rejestracji ostatniej emisji akcji (seria E) – 25.07.2023. Beneficjentem rzeczywistym Spółki jest Pan Maciej Kowalski.				
Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach																																					
A	Imienne uprzywilejowane	20.000.000	67,42%	40.000.000	80,54%																																					
B	Zwykłe na okaziciela	4.200.000	14,15%	4.200.000	8,46%																																					
C	Zwykłe na okaziciela	2.466.000	8,31%	2.466.000	4,96%																																					
D	Zwykłe na okaziciela	1.500.000	5,06%	1.500.000	3,02%																																					
E	Zwykłe na okaziciela	1.500.000	5,06%	1.500.000	3,02%																																					
Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta	Zarząd Emitenta składa się z następujących osób: Maciej Kowalski – Prezes Zarządu oraz Katarzyna Białęcka – Członek Zarządu. Rada Nadzorcza składa się z następujących osób: Katarzyna Barcikowska, Beata Plutowska, Karolina Gawalkiewicz, Ewa Kowalska, Mirosław Kowalski. Biogramy wskazanych osób znajdują się na stronie www.kombinatkonopny.emiteo.pl .																																									
Odpowiedzialność za informacje zawarte w Arkuszu	Osobami odpowiedzialnymi za treść informacji podanych w Arkuszu są Spółka (Kombinat Konopny S.A. z siedzibą w Gronowie Górnym) oraz Maciej Kowalski – Prezes Zarządu Spółki i Katarzyna Białęcka – Członek Zarządu Spółki. Maciej Kowalski oraz Katarzyna Białęcka, działając w imieniu własnym oraz Właściciela Projektu, oświadczają, że według ich najlepszej wiedzy żadne informacje nie zostały pominięte ani w sposób istotny nie wprowadzają w błąd, ani nie są niedokładne. Właściciel Projektu jest odpowiedzialny za przygotowanie niniejszego Arkusza. Wskazane osoby oświadczają, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w Arkuszu są zgodne ze stanem faktycznym i że Arkusz ten nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.																																									
Działalność podstawowa Właściciela Projektu. Oferowane przez Właściciela Projektu produkty lub usługi	Właściciel Projektu zajmuje się uprawą legalnych w całej Unii Europejskiej konopi, z których powstają przyjazne zdrowiu i środowisku suplementy diety. Oprócz produkcji i sprzedaży naturalnych produktów zielarskich Właściciel Projektu zajmuje się przerobem konopi na cele włókiennicze. Spośród setek firm konopnych, Właściciel Projektu wyróżnia się kompleksowym podejściem do wykorzystania możliwości, które dają te rośliny. Właściciel Projektu stanowi unikalne połączenie ośrodka badawczego, przedsiębiorstwa produkcyjnego oraz biznesu e-commerce. Misją Właściciela Projektu jest wytwarzanie i sprzedaż najbliższych naturze produktów konopnych, a także edukacja społeczeństwa w zakresie uprawy, przetwórstwa i bezpiecznego korzystania z konopi. Założycielem Właściciela Projektu jest Maciej Kowalski – pionier branży, od kilkunastu lat zawodowo związany z konopiami.																																									

Hiperłącze do najnowszego sprawozdania finansowego Właściciela Projektu

Właściciel Projektu publikuje hiperłącza do najnowszego sprawozdania finansowego (na dzień bilansowy 31.12.2022) oraz do opinii biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania finansowego: [\[LINK\]](#)[\[LINK\]](#). Spółka publikuje również hiperłącza do roboczego bilansu oraz rachunku zysków i strat Spółki na dzień 30.09.2023, przy czym dokumenty te nie zostały zatwierdzone przez walne zgromadzenie ani zaudytowane przez biegłego rewidenta - [\[LINK\]](#).

Właściciel Projektu publikuje roczne finansowe dane liczbowe i wskaźniki finansowe Właściciela Projektu za ostatnie trzy lata:

Wskaźnik finansowy	Na dzień 30.09.2023*	Na dzień 31.12.2022**	Na dzień 31.12.2021***
Obrót	3.047.690,10 zł	3.720.071,87 zł	2.005.242,32 zł
Roczny zysk (strata) netto	-2.726.752,74 zł	-4.056.335,88 zł	-3.490.350,32 zł
Aktywa ogółem	14.372.361,19 zł	11.709.843,68 zł	12.961.205,68 zł
Marże zysku brutto, zysku operacyjnego i zysku netto	(-89,47%); (-79,81%); (-89,47%)	(-109,04%); (-106,23%); (-109,17%)	(-173,86%); (-176,21%); (-174,06%)
Zadłużenie netto; stosunek kapitału obcego do kapitału własnego	3.213.761,82 zł; 28,80%	2.168.939,77 zł; 22,73%	-5.036,07 zł; (-0,04%)
Wskaźnik płynności szybkiej; wskaźnik zdolności spłaty kosztów obsługi zadłużenia	(1,48); (-7,18)	(1,56); (-39,71)	1,18; (-75,16%)
Wynik finansowy przed odsetkami, opodatkowaniem, deprecjacją i amortyzacją (EBITDA)	-2.220.984,06 zł	-3.649.660,64 zł	-3.317.905,82 zł
Stopa zwrotu z kapitału własnego	-27,58%	-50,20%	-45,60%
Stosunek wartości niematerialnych i prawnych do aktywów ogółem	0,12%	0,26%	0,00%

* Dane na dzień 30.09.2023 wynikają z roboczego bilansu oraz rachunku zysków i strat Spółki za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023; **Dane na dzień 31.12.2022 wynikają ze sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022; *** Dane na dzień 31.12.2021 wynikają ze sprawozdania finansowego Spółki za okres od 30.09.2020 do 31.12.2021.

Opis projektu opartego na finansowaniu społecznościowym, w tym cele i główne cechy projektu

Właściciel Projektu planuje zbierać środki na projekt „Włókiennictwo” - rozwój działalności włókienniczej prowadzonej przez Spółkę. W ciągu ostatnich kilku lat, Właściciel Projektu doprowadził do opracowania i wdrożenia technologii produkcji przędzy z konopi, a także stworzył prototypy szeregu maszyn włókienniczych, które dostosowują ten proces do współczesnych realiów produkcyjnych. Dziś, korzystając z tych maszyn, Właściciel Projektu jest w stanie przerobić kilkadziesiąt ton słomy konopnej miesięcznie. Teraz planuje on realizację kolejnego etapu - rozpoczęcie produkcji odzieży oraz innych tekstyliów dzięki którym nabywca będzie miał możliwość korzystania z dobrodziejstw natury w atrakcyjnej cenie. W związku z tym środki pozyskane w ramach oferty, Właściciel Projektu planuje przeznaczyć na następujące cele: (i) Hala produkcyjna, maszyny włókiennicze i automatyzacja - 6.000.000 zł; (ii) Prototypowanie odzieży - 2.000.000 zł; (iii) Marketing i reklama - 3.000.000 zł; (iv) Surowce - 2.500.000 zł; (v) Kapitał obrotowy - 2.000.000,00 zł oraz (vi) Obsługa oferty - 1.000.000,00 zł.

CZĘŚĆ B - GŁÓWNE CECHY PROCESU FINANSOWANIA SPOŁECZNOŚCIOWEGO ORAZ WARUNKI POZYSKANIA KAPITAŁU PRZEZ EMITENTA

Minimalna docelowa kwota kapitału, który ma zostać pozyskany w jednej ofercie finansowania społecznościowego

Minimalna docelowa kwota i waluta: 3,30 zł

Liczba ofert (publicznych lub niepublicznych), które zostały już zakończone przez Właściciela Projektu w odniesieniu do niniejszego projektu opartego na finansowaniu społecznościowym:

Rodzaj oferty i oferowane instrumenty	Data zakończenia	Kwota pozyskana i kwota docelowa (w tym wartość równoważna w euro i data kursu wymiany w przypadku walut innych niż euro)
Emisja akcji Spółki serii B	18.12.2020	4.200.000 zł (kwota pozyskana i kwota docelowa) - równowartość 909.327,10 EUR (data kursu wymiany - 30.10.2020), przy czym z powyższej kwoty na cele związane z projektem opisanym w Arkuszu zostało przeznaczone 500.000,00 zł
Emisja akcji Spółki serii E	15.03.2023	4.500.000 zł (kwota pozyskana i kwota docelowa) - równowartość 960.081,93 EUR (data kursu wymiany - 11.01.2023).

W odniesieniu do emisji akcji serii E, Spółka wskazuje, że pozyskane z niej środki zostały do tej pory wykorzystane na następujące cele wskazane w dokumencie ofertowym akcji serii E:

- Cel nr 1 - włókiennictwo (m.in. zakup maszyn) - Zadeklarowano wydatki w kwocie 1.700.000,00 zł, a dotychczasowe wydatki na ten cel wyniosły 2.046.122,47 zł (nadwyżka ponad kwotę 1.700.000,00 zł została sfinansowana z innych źródeł). Spółka dokonała zakupu maszyn, surowca oraz wydała wskazane środki na udoskonalenie technologii przerobu włókna konopnego, a także wynagrodzenia pracowników związanych z przerobem włókna konopnego i pracami B+R w zakresie przędzy (zgodnie z deklaracjami).
- Cel nr 2 - przestrzeń (rozbudowa zakładu produkcyjnego) - Zadeklarowano wydatki w kwocie 550.000,00 zł, a dotychczasowe wydatki na ten cel wyniosły 630.356,76 zł (nadwyżka ponad kwotę 550.000,00 zł została sfinansowana z innych źródeł). Ze środków tych zostały wykonane deklarowane uprzednio prace związane z rozbudową zakładu produkcyjnego oraz magazynu (m.in. prace ziemne, adaptacje niewykorzystanego terenu, prace elektryczne i budowlane), a także zakup nowej nieruchomości, na której planowany jest dalszy rozwój Spółki.
- Cel nr 3 - portfolio produktów zielarskich - zadeklarowano wydatki w kwocie 550.000,00 zł, a dotychczasowe wydatki na ten cel wyniosły 576.204,51 zł (nadwyżka ponad kwotę 550.000,00 zł została sfinansowana z innych źródeł). Spółka wydała wskazane środki m.in. na zakup surowca, rozbudowę oferty produktów zielarskich, pozyskanie nowych kontaktów biznesowych oraz wynagrodzenia pracowników zajmujących się prowadzeniem prac B+R w zakresie nowych produktów zielarskich.
- Cel nr 4 - marketing Spółki - zadeklarowano wydatki w kwocie 1.700.000,00 zł, a dotychczasowe wydatki na ten cel wyniosły 963.799,46 zł. Spółka zleca deklarowane wcześniej płatne działania reklamowe, a pozostałą kwotę planuje wydać do 31.12.2023 - tak jak wskazano w dokumencie ofertowym emisji akcji serii E. Wydatki marketingowe, poza standardowymi działaniami reklamowymi i promocją w Internecie, polegają na udoskonalaniu sklepu internetowego Spółki, tak by był przystępniejszy dla klientów oraz na udziałach w licznych wydarzeniach targowych i wystawienniczych.

Termin osiągnięcia docelowej kwoty kapitału, który ma być pozyskany

Termin do zapisywania się na akcje serii F trwa od 6 grudnia 2023 r. do 29 grudnia 2023 r. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki oraz poprzez aktualizację Arkusza, przy czym nie może być on krótszy niż 2 tygodnie od dnia ogłoszenia o warunkach emisji akcji serii F oraz nie może być on dłuższy niż 3 miesiące od dnia rozpoczęcia zapisów.

Informacje dotyczące konsekwencji niepowodzenia w pozyskaniu docelowej kwoty kapitału

W przypadku braku osiągnięcia maksymalnej docelowej kwoty kapitału, oferta finansowania społecznościowego i zobowiązania inwestorów nie zostaną odwołane. Inwestorom w takim przypadku nie zostaną zwrócone kwoty wpłacone na objęcie akcji serii F, a wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego zostanie złożony w KRS w celu ujawnienia objęcia akcji przez inwestorów. Inwestorzy nie poniosą również w takiej sytuacji jakichkolwiek dodatkowych opłat lub wydatków. W przypadku braku osiągnięcia maksymalnej docelowej kwoty kapitału, Spółka odpowiednio rozdisponuje zebrane środki, priorytetyzując działania w sposób, który pozwoli na osiągnięcie najszybszych efektów, w postaci zwiększenia sprzedaży produktów w celu dalszego jej rozwoju i generowania zysków. Głównymi celami w przypadku zebrania jedynie części środków z emisji, będzie wprowadzenie do sprzedaży kluczowych produktów z sektora włókienniczego, a także kontynuacja działań reklamowych dla pełnego portfolio produktów (zielarstwo + włókiennictwo), które w wymierny sposób przekładają się na wzrost przychodów Spółki.

Maksymalna docelowa kwota kapitału, który ma zostać pozyskany w ofercie

16.500.000,00 zł. Równowartość w EUR - 3.779.376,06 EUR.

Kwota środków własnych przeznaczonych przez

Główni akcjonariusze oraz członkowie organów zarządzających, nadzorczych i administracyjnych Właściciela Projektu nie będą dokonywać inwestycji w zaofiarowane instrumenty (akcje serii F).

Właściciela Projektu na projekt	
Zmiana struktury kapitału Właściciela Projektu w związku z ofertą	Przy założeniu, że wszystkie oferowane akcje serii F zostaną objęte, to kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 3.466.600,00 zł, a akcje serii F stanowiąc będą 14,42% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,15% ogólnej liczby głosów w Spółce.
CZĘŚĆ C – CZYNNIKI RYZYKA	
Ryzyko projektu	<ol style="list-style-type: none"> Ryzyko związane z utratą zezwolenia na uprawę konopi włóknistych lub zezwolenia na skup konopi włóknistych. Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych zezwoleń – Zarówno uprawa konopi włóknistych, jak i ich skup, wymaga uzyskania odpowiedniego zezwolenia. Spółka posiada zarówno zezwolenie na skup konopi włóknistych, jak i zezwolenie na uprawę konopi włóknistych. Sposób prowadzenia upraw konopi włóknistych na podstawie wydanego zezwolenia podlega kontroli. Stwierdzenie nieprawidłowości w prowadzonej uprawie (tj. niezgodności z przepisami) może skutkować nakazem zniszczenia upraw. Jednocześnie może to się wiązać z cofnięciem zezwolenia na uprawę konopi włóknistych. Nie można również wykluczyć sytuacji, w której zostanie wprowadzony obowiązek uzyskania dodatkowych zezwoleń, co będzie wiązało się z koniecznością spełnienia dodatkowych wymagań określonych odpowiednimi przepisami prawa. Ryzyko ograniczeń legislacyjnych związanych z nieruchomościami rolnymi - Działalność dotycząca projektu związana jest z koniecznością dysponowania ziemią rolną, na której możliwa jest uprawa konopi włóknistych. Ewentualne dalsze zmiany legislacyjne zmierzające do ograniczania obrotu ziemią rolną mogą utrudnić zakup lub korzystanie z takiej nieruchomości przez Spółkę. Ryzyko związane z własnością intelektualną - Działalność Spółki oraz zwiększenia kapitału obrotowego Spółki. Umowy pożyczek nie przewidują zmiany oprocentowania, jak również prowizji do zapłacenia przez Spółkę w związku z ich udzieleniem. Zabezpieczenie spłaty pożyczek nie zostało ustanowione. Terminy spłat poszczególnych pożyczek przypadają od 16.08.2024 r. do 03.10.2026 r. Spółka terminowo wywiązuje się z zobowiązań wynikających z umów pożyczek (tj. odsetki wypłacane w okresach miesięcznych). W 2023 r. Spółka spłaciła pożyczki w kwocie głównej 350.000,00 zł, które zostały zaciągnięte w 2022 r. Oprócz ww. umów pożyczek, Spółka nie ma innych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów. Emitent zakłada, że realizacja zobowiązań następować będzie z generowanych przez Spółkę przepływów pieniężnych. Nie można jednak wykluczyć, że w przypadku nieosiągnięcia zakładanych wyników finansowych lub niepozyskania finansowania dłużnego na spłatę bieżących zobowiązań Spółka nie będzie w stanie realizować terminowo całości lub części swoich zobowiązań. Ryzyko związane z zobowiązaniami Spółki - W obecnej fazie rozwoju koszty ponoszone przez Spółkę (w tym w związku z projektem) przekraczają istotnie realizowane przez Spółkę przychody z działalności. Spółka finansuje więc koszty działalności środkami pochodzącymi m.in. z emisji akcji kolejnych serii. W 2022 roku Spółka zaciągnęła również pożyczki od osób fizycznych będących jednocześnie akcjonariuszami Spółki. Całkowita kwota główna tych pożyczek wynosi 3.198.420,00 zł (w tym pożyczka od Macieja Kowalskiego - 1.000.000,00 zł). Pożyczki są oprocentowane według stałej stopy procentowej - część z nich 12%, a część z nich 15%. Całkowita kwota odsetek od ww. pożyczek na 30.11.2023 wynosi 514.487,98 zł. Pożyczki zostały zaciągnięte w celu przyspieszenia realizacji inwestycji Spółki oraz zwiększenia kapitału obrotowego Spółki. Umowy pożyczek nie przewidują zmiany oprocentowania, jak również prowizji do zapłacenia przez Spółkę w związku z ich udzieleniem. Zabezpieczenie spłaty pożyczek nie zostało ustanowione. Terminy spłat poszczególnych pożyczek przypadają od 16.08.2024 r. do 03.10.2026 r. Spółka terminowo wywiązuje się z zobowiązań wynikających z umów pożyczek (tj. odsetki wypłacane w okresach miesięcznych). W 2023 r. Spółka spłaciła pożyczki w kwocie głównej 350.000,00 zł, które zostały zaciągnięte w 2022 r. Oprócz ww. umów pożyczek, Spółka nie ma innych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów. Emitent zakłada, że realizacja zobowiązań następować będzie z generowanych przez Spółkę przepływów pieniężnych. Nie można jednak wykluczyć, że w przypadku nieosiągnięcia zakładanych wyników finansowych lub niepozyskania finansowania dłużnego na spłatę bieżących zobowiązań Spółka nie będzie w stanie realizować terminowo całości lub części swoich zobowiązań.
Ryzyko sektorowe (sektor stanowiący element sekcji C – przetwórstwo przemysłowe w rozumieniu art. 2 ust.1 lit. c) (WE) nr 1893/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 20 grudnia 2006 r. w sprawie statystycznej klasyfikacji działalności gospodarczej NACE Rev. 2 i zmieniające rozporządzenie Rady (EWG) nr 3037/90 oraz niektóre rozporządzenia WE w sprawie określonych dziedzin statystycznych)	<ol style="list-style-type: none"> Ryzyko wprowadzania ograniczeń w produkcji oraz dystrybucji tzw. suplementów diety – Działalność Emitenta związana jest z produkcją oraz dystrybucją produktów, które mogą zostać uznane za tzw. suplementy diety. Obecnie wprowadzenie do obrotu suplementów diety wymaga zawiadomienia Głównego Inspektora Sanitarnego w drodze elektronicznej. Ryzykiem dla działalności Emitenta jest wprowadzenie dalszych ograniczeń w produkcji lub dystrybucji suplementów diety, takich jak przykładowo konieczność uzyskiwania dodatkowych zezwoleń lub ograniczenia w możliwości sprzedaży internetowej tego rodzaju produktów. Ryzyko związane z eksportem produktów Spółki – Emitent rozważa rozszerzenie w przyszłości działalności na rynki europejskie, co będzie wiązało się z eksportem produktów Spółki. Działania te mogą wymagać uzyskania stosownych zezwoleń na prowadzenie działalności w państwach trzecich, zapewnienie spełnienia wymogów regulacyjnych oraz realizacji obowiązków celno – skarbowych. Nieuzyskanie lub wydłużenie procesu uzyskiwania zezwoleń na prowadzenie działalności na rynkach państw trzecich może uniemożliwić lub opóźnić rozpoczęcie lub intensyfikację działań na tych obszarach. Ryzyko podlegania umów prawu obcemu - Obecnie większość umów zawieranych przez Spółkę regulowana jest prawem polskim. Rozszerzenie działalności Spółki na rynki państw europejskich może wiązać się z wzrostem liczby umów zawieranych z podmiotami zagranicznymi, co często wiąże się z podleganiem określonej umowy obcemu prawu i jurysdykcji sądów państw trzecich. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Spółką a jej kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa innego, niż Polska lub sądem właściwym do rozpoznania sprawy będzie sąd państwa trzeciego. Ryzyko związane z pracownikami – Realizacja niektórych celów emisji i dalszy rozwój Spółki wiązać się będzie z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników. Proces poszukiwania tych pracowników, ich rekrutacji oraz przeszkolenia będzie wymagał zarówno nakładów finansowych, jak i czasowych, co może mieć przejściowy wpływ na działalność Emitenta. Pomimo najlepszych starań, nie można wykluczyć ryzyka związanego z trudnościami w pozyskaniu osób z odpowiednimi kwalifikacjami, jak również ryzyka zatrudnienia osób nieposiadających pełnych kompetencji do powierzonych im ról. Innym ryzykiem związanym z zatrudnieniem jest również możliwość utraty w krótkim okresie kluczowych pracowników.
Ryzyko niewykonania zobowiązania	W przypadku ogólnego pogorszenia sytuacji na rynku na którym Spółka prowadzi swoje działania, istnieje ryzyko pogorszenia lub utraty płynności finansowej Spółki, co może prowadzić do upadłości Spółki. Upadłość ogłasza się w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny. W przypadku niewypłacalności Spółki lub zagrożenia niewypłacalnością Spółka może zostać ponadto poddana postępowaniu restrukturyzacyjnemu na zasadach opisanych w przepisach ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Ogłoszenie upadłości lub restrukturyzacji Spółki wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych przez inwestorów. Spółka wskazuje, że brak osiągnięcia przez nią planowanych przychodów, w tym w wyniku ewentualnego niepowodzenia projektu, może skutkować trudnościami w regulowaniu zobowiązań spółki (w tym pożyczkowych), a w konsekwencji ziszczeniem się powyższego ryzyka. W takiej sytuacji Spółka będzie podejmować działania mające na celu redukcję kosztów prowadzonej działalności, skoncentrowanie się na sektorach działalności Spółki, które dają najlepsze perspektywy uzyskiwania przychodów, wydłużenie terminów spłaty zobowiązań w ramach ustaleń z wierzycielami, jak również pozyskanie dodatkowych środków finansowych, które pozwolą na spłatę zobowiązań i dalsze efektywne prowadzenie działalności (np. środki pozyskane od funduszy venture capital lub prywatnych inwestorów), przy czym działania te mogą okazać się nieskuteczne. Spółka wskazuje też, że środki z bieżącej emisji akcji serii F nie są przeznaczone na spłatę aktualnych zobowiązań, ale przede wszystkim na inwestycje. W przypadku braku zebrania całości środków, Spółka podejmie działania wskazane w części B sekcja "Informacje dotyczące konsekwencji niepowodzenia w pozyskaniu docelowej kwoty kapitału."
Ryzyko niższych lub opóźnionych zwrotów lub ich braku	Spółka nie gwarantuje inwestorowi zwrotu z dokonanej inwestycji w akcje, w tym poprzez wypłatę dywidendy lub sprzedaż akcji z zyskiem. Istnieje ryzyko niepowodzenia działalności Spółki, co może prowadzić do jej upadłości lub likwidacji, a dla inwestora może oznaczać definitywny brak możliwości zwrotu zainwestowanego kapitału. Inwestowanie w akcje spółek nie jest finansowaniem dłużnym, w związku z czym inwestor nie może oczekiwać zwrotu zainwestowanego kapitału od Spółki na podobnych zasadach jak ma to miejsce np. przy umowie pożyczki. Spółka planuje, że ewentualne zyski wygenerowane w kolejnych latach zostaną przeznaczone przede wszystkim na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz bieżącą działalność Spółki.
Ryzyko awarii platformy	Platforma finansowania społecznościowego emiteo.pl może ulec awarii. Dostawca poinformuje uprzednio użytkowników platformy o konieczności wykonania prac konserwacyjnych lub naprawczych oraz związanej z tym konieczności czasowego zawieszenia działalności platformy lub jej wybranych funkcjonalności, chyba że będzie to niemożliwe z uwagi na charakter usterki. W przypadku braku możliwości uprzedniego poinformowania użytkowników, Dostawca niezwłocznie poinformuje użytkowników o okolicznościach, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, po ich wystąpieniu, poprzez zamieszczenie stosownej informacji na platformie lub w inny dostępny sposób.
Ryzyko braku płynności inwestycji	Inwestor obejmujący akcje Spółki ma następnie możliwość zbycia tych akcji, np. na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży. Po stronie inwestora pozostaje jednak znalezienie nabywcy na akcje. Spółka nie gwarantuje inwestorowi pomocy w znalezieniu takiego nabywcy.

Inne ryzyka	<ol style="list-style-type: none"> Ryzyko wystąpienia okoliczności zewnętrznych, niezależnych od Emitenta, które mogą wpływać negatywnie na działalność Emitenta – Emitent nie może zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne, w tym cele projektu, zostaną osiągnięte. Istnieje szereg okoliczności, które nie są zależne od Emitenta, a mogą negatywnie rzutować na jego działalność. Dotyczy to w szczególności takich kwestii jak: zmieniające się preferencje zakupowe konsumentów, zmiany legislacyjne, które mogą ewentualnie ograniczać możliwość produkcji, sprzedaży lub reklamy produktów przez Emitenta (w porównaniu do stanu obecnego), niestabilność systemu podatkowego, zmieniające się otoczenie konkurencyjne, zmienne ceny energii elektrycznej, zmiany kursów walut, epidemie i pandemie chorób zakaźnych, wzrastające koszty działalności operacyjnej, wzrost inflacji oraz stóp procentowych, konflikty zbrojne (w tym wojna na Ukrainie), brak pozyskania dalszych środków finansowych na prowadzenie działalności, w tym w wyniku braku objęcia wszystkich akcji serii F przez inwestorów. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu – Spółka może pozyskiwać w przyszłości kolejne środki na prowadzenie działalności, co będzie prowadzić do rozwodnienia procentowego udziału inwestorów w ogólnej liczbie akcji Spółki. Inwestorzy nie będą posiadać większościowego pakietu akcji, w związku z czym ich wpływ na decyzje podejmowane w Spółce będzie ograniczony. Część akcji Spółki (akcje serii A) jest również uprzywilejowana w zakresie prawa głosu, co powoduje, że siła głosu inwestorów jest mniejsza niż to wynika z liczby posiadanych przez nich akcji. Ryzyko związane z kluczowym akcjonariuszem – Większościowym akcjonariuszem i Prezesem Zarządu jest Pan Maciej Kowalski. W przypadku hipotetycznego zbycia przez niego akcji i wycofania się z działalności operacyjnej, może mieć to negatywne przełożenie na działalność Spółki, biorąc pod uwagę wiedzę, doświadczenie i zaangażowanie większościowego akcjonariusza. Ryzyka związane z ofertą publiczną akcji – tj. ryzyko niedojścia oferty do skutku, ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od oferty, ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego, ryzyko związane z nałożeniem sankcji na Emitenta za naruszenia przepisów dotyczących oferty publicznej. Ryzyko związane z wprowadzeniem akcji do obrotu na ASO New Connect – Emitent planuje wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ASO New Connect, przy czym cel ten może się nie zrealizować, np. w przypadku niespełnienia przez Emitenta wymogów stawianych przez organizatora tego rynku. W przypadku wprowadzenia akcji do obrotu, występować będą inne ryzyka, w tym ryzyko zawieszenia obrotu, wykluczenia akcji z obrotu oraz ryzyko nałożenia kar administracyjnych na Spółkę za naruszenia przepisów dotyczących obrotu. Spółka wskazuje też, że pierwotnie planowała złożenie wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu na ASO New Connect na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2023 r., a wprowadzenie akcji do obrotu - do końca 2023 r. Z upływem terminu 30.09.2023 zięsilo się ryzyko związane z opóźnieniem wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w ASO (wskazane w pkt 5.47 dokumentu ofertowego akcji serii E Spółki), w związku z brakiem złożenia przez Spółkę wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu. Brak wprowadzenia akcji do obrotu na ASO New Connect może skutkować mniejszą płynnością akcji Spółki posiadanych przez aktualnych i nowych akcjonariuszy. Spółka zdecydowała się jednak przełożyć realizację tych czynności po konsultacjach z akcjonariuszami ze względu na następujące przyczyny: (i) plany realizacji kolejnej emisji w formule crowdfundingu inwestycyjnego, tj. bieżącej emisji akcji serii F oraz (ii) możliwość uruchomienia tablic ogłoszeń przez licencjonowane platformy crowdfundingu inwestycyjnego, za pośrednictwem których akcjonariusze będą mieć możliwość publikacji ogłoszeń o zamiarze sprzedaży lub kupna akcji oferowanych pierwotnie na platformie. Planowane uruchomienie tablic ogłoszeń na platformie Emiteo to pierwsza połowa 2024 r. Jej uruchomienie ma w założeniu zwiększyć płynność akcji Spółki (możliwość zbycia) dla akcjonariuszy. Jeśli cel ten zostanie osiągnięty, to Spółka zastrzega możliwość dalszego przełożenia złożenia wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu na ASO New Connect, mając także na uwadze koszty związane z wprowadzeniem i funkcjonowaniem Spółki w ramach ASO (aktualny planowany termin wprowadzenia akcji do obrotu na ASO New Connect - do końca 2024 r.). Ryzyko związane z rejestrem akcjonariuszy - Obecnie akcje Spółki zapisane są w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez dom maklerski. Objęcie akcji przez inwestora w ramach oferty publicznej jest traktowane przez dom maklerski jako transakcja wymagająca weryfikacji inwestora na podstawie przepisów ustawy z 01.03.2018 o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Może to oznaczać konieczność wypełnienia dodatkowych ankiet przez inwestora (poza zapisem na akcje), wskazujących np. na źródła pochodzenia jego majątku, a ewentualny brak ich wypełnienia oraz przesłania do Spółki i domu maklerskiego może skutkować opóźnieniem lub brakiem wpisania inwestora do rejestru akcjonariuszy. Spółka będzie na bieżąco komunikować akcjonariuszom ewentualne dalsze wymogi związane z wpisem do rejestru akcjonariuszy.
-------------	---

CZĘŚĆ D – INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY AKCJI

Łączna ilość i rodzaj akcji oferowanych	W ramach oferty finansowania społecznościowego do objęcia oferowanych jest nie mniej niż 1 i nie więcej niż 5.000.000 akcji Serii F , tj. nie mniej niż 1 i nie więcej niż 5.000.000 akcji nieuprzywilejowanych na okaziciela oznaczonych jako seria F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja oraz łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł. Jakikolwiek akcje Spółki, w tym akcje serii F, nie są uprzywilejowane w przypadku niewypłacalności Emitenta. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego i emisji akcji serii F została podjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13.11.2023. Spółka publikuje hiperłącze do treści tej uchwały - [LINK] .
Cena subskrypcji (cena emisyjna akcji)	Cena emisyjna jednej akcji serii F wynosi 3,30 zł (ustalona na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z 23.11.2023). Minimalna kwota subskrypcji (zapisu na akcje) dla pojedynczego inwestora nie jest przewidziana.
Ewentualna nadsubskrypcja akcji oraz warunki przydziału akcji w przypadku jej wystąpienia	Emitent dopuszcza możliwość wystąpienia nadsubskrypcji akcji serii F. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przydział akcji na rzecz inwestorów będzie miał charakter uznaniowy, przy czym Emitent będzie brał pod uwagę w szczególności kolejność dokonywania zapisów na akcje oraz kolejność wpłat na akcje przez inwestorów.
Warunki subskrypcji i płatności za akcje	<p>Oferta objęcia akcji serii F Spółki jest dokonywana w ramach subskrypcji otwartej akcji w rozumieniu art. 431 par.2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych. Subskrypcja otwarta akcji serii F zostanie przeprowadzona w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 4 pkt 4a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 2 pkt d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 14 czerwca 2007 r. Oferta publiczna akcji serii F nie wymaga publikacji prospektu - na podstawie art. 1 ust.4 pkt k) rozporządzenia 2017/1129, jak również nie wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej - na podstawie art. 19 ust.1 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Akcje serii F są oferowane z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Warunki subskrypcji, w tym cena emisyjna akcji, będą publikowane poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, na stronie www.kombinatkonopny.emiteo.pl oraz w niniejszym Arkuszu.</p> <p>Zapisy na akcje serii F będą dokonywane wyłącznie za pośrednictwem Dostawcy, tj. za pośrednictwem platformy prowadzonej przez Dostawcę pod adresem strony internetowej – www.kombinatkonopny.emiteo.pl. Zapis na akcje wymaga złożenia Dostawcy formularza zapisu na akcje. Formularze zapisu na akcje będą przyjmowane przez Dostawcę tylko elektronicznie. Zapis na akcje w postaci elektronicznej wymaga wypełnienia formularza udostępnionego w systemie teleinformatycznym i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym. Formularze zapisu na akcje z podpisem własnoręcznym inwestora nie będą przyjmowane. Formularze zapisu na akcje serii F powinny być dostarczone Dostawcy w terminie do dnia 29 grudnia 2023 r. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji informując o tym na stronie internetowej Spółki oraz poprzez aktualizację Arkusza, przy czym nie może być on krótszy niż 2 tygodnie od dnia ogłoszenia o warunkach emisji akcji serii F oraz nie może być dłuższy niż 3 miesiące od dnia rozpoczęcia zapisów. Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej mogą być zobowiązane do przedstawienia właściwych dokumentów zaświadcujących o uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów. Szczegółowe informacje i instrukcja zapisu na akcje znajdują się w regulaminie platformy prowadzonej przez Dostawcę pod adresem: https://emiteo.pl/regulamin oraz na stronie www.kombinatkonopny.emiteo.pl. Inwestor jest zobowiązany zaakceptować wskazany regulamin przed dokonaniem zapisu na akcje serii F (poprzez zaznaczenie odpowiedniego check-box).</p> <p>W związku z inwestycją i złożeniem zapisu na akcje, inwestorzy będą klasyfikowani na inwestorów doświadczonych i niedoświadczonych. Klasyfikacja będzie odbywać się poprzez wypełnienie przez inwestora odpowiednich ankiet i formularzy na stronie internetowej Dostawcy - www.emiteo.pl.</p> <p>Wpłata na akcje serii F, w kwocie stanowiącej iloczyn liczby akcji serii F objętych zapisem i ceny emisyjnej jednej akcji, powinna być uiszczona do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na akcje serii F, przy czym w odniesieniu do inwestorów niedoświadczonych wpłata powinna być dokonana w terminie do 5 stycznia 2024 r., o ile upływ okresu do namysłu dla danego inwestora niedoświadczonego nastąpi po 27 grudnia 2023 r. Przez dzień wpłaty na akcje serii F uważa się dzień otrzymania wpłaty przez Spółkę.</p>

	<p>W przypadku inwestorów niedoświadczonych złożenie formularza zapisu na akcje będzie podlegać okresowi do namysłu (trwającego 4 dni kalendarzowe od dnia złożenia formularza zapisu) na zasadach wskazanych w Arkuszu. Wpłaty na akcje od danego inwestora niedoświadczonego nie będą przyjmowane przed upływem jego okresu do namysłu. Wskazany inwestor będzie zobowiązany do dokonania wpłaty na akcje po upływie okresu do namysłu, jeśli w tym okresie nie skorzysta z prawa do rezygnacji z inwestycji i zapisu na akcje. Wpłaty na akcje serii F będą przyjmowane elektronicznie, poprzez skorzystanie z rozwiązań płatniczych dostępnych na stronie www.emiteo.pl oraz www.kombinatkonopny.emiteo.pl, obsługiwanych przez dostawcę usług płatniczych, tj. spółkę pod firmą Krajowy Integrator Płatności S.A. z siedzibą w Poznaniu (KRS nr 0000412357). Wpłaty na akcje Spółki nie będą przyjmowane w inny sposób. W przypadku braku dokonania wpłaty w sposób opisany powyżej zapis będzie bezskuteczny.</p> <p>Zapis na akcje serii F ma charakter nieodwołalny, z wyjątkiem możliwości skorzystania z inwestorów niedoświadczonych z okresu do namysłu. Zapisujący się na akcje przestają być zapisem związani, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F nie będzie zgłoszone do sądu rejestrowego do dnia 13 maja 2024 r. Przydział akcji serii F nastąpi w sposób uznaniowy, przy czym Emitent będzie brał pod uwagę w szczególności kolejność dokonywania zapisów na akcje oraz kolejność wpłat na akcje przez inwestorów. Zarząd Spółki dokona przydziału akcji serii F w terminie dwóch tygodni od upływu terminu zamknięcia subskrypcji. Ogłoszenie o przydziale akcji serii F zostanie opublikowane w terminie tygodnia od dnia przydziału akcji serii F. Dokonanie zapisu na akcje serii F przez inwestora nie stanowi gwarancji przydziału akcji serii F przez Spółkę na rzecz inwestora. Akcje serii F zostaną przydzielone na rzecz inwestorów po zakończeniu zapisów na akcje serii F przez zarząd Spółki na warunkach wskazanych w warunkach emisji akcji serii F i w niniejszym Arkuszu. Spółka poinformuje inwestora o wynikach przydziału akcji serii F na zasadach opisanych w Kodeksie spółek handlowych oraz ewentualnie w inny sposób, według uznania Spółki, w tym poprzez informację wysłaną na adres poczty elektronicznej podany przez inwestora. W przypadku braku dokonania przydziału akcji serii F na rzecz inwestora, Spółka niezwłocznie zwróci inwestorowi kwotę dokonanej płatności bez prawa do odsetek lub jakiegokolwiek innego dodatkowego świadczenia.</p>
Przechowywanie i dostarczanie inwestorom akcji (rejestr akcjonariuszy)	<p>Akcje spółki serii F będą zdematerializowane i zapisane w rejestrze akcjonariuszy przez dom maklerski IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna (dane kontaktowe domu maklerskiego – adres siedziby: ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa, KRS: 0000230737, adres e-mail: rejestrakcji@ipopema.pl). Akcje zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy nie później niż w terminie 1 miesiąca po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego (emisji akcji serii F) w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przy czym termin ten może ewentualnie wydłużyć się w przypadku oczekiwania na przesłanie przez akcjonariusza dodatkowych ankiet wymaganych przez dom maklerski na podstawie przepisów ustawy z 01.03.2018 o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Wskazany dom maklerski nie pobiera jakichkolwiek opłat od inwestorów w związku z rejestracją emisji akcji serii F od inwestorów. Dane kontaktowe Emitenta dla celów związanych z rejestrem akcjonariuszy – Kombinat Konopny S.A., ul. Beryłowa 7f, 82-310 Gronowo Górne, adres e-mail: inwestorzy@kombinatkonopny.pl. Emitent oświadcza, że usługi przechowywania akcji serii F nie są świadczone przez Dostawcę. Emitent wskazuje jednocześnie, że dotychczas rejestr akcjonariuszy był prowadzony przez NWA1 Dom Maklerski S.A. Emitent jest obecnie na etapie przeniesienia rejestru do domu maklerskiego IPOPEMA Securities S.A., co planuje zakończyć się do 31.01.2024. Aktualnie w rejestrze akcjonariuszy wpisane są akcje serii A, B, C i D. Emitent jest również w trakcie postępowania o wpis akcji serii E do rejestru akcjonariuszy, który nastąpi po przekazaniu do domu maklerskiego ankiet od akcjonariuszy serii E wymaganych na podstawie przepisów AML, tj. ustawy z 01.03.2018 o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.</p>
Gwarancja lub zabezpieczenie inwestycji	Emitent nie przewiduje gwarancji lub zabezpieczenia inwestycji dokonywanych przez inwestorów w ramach emisji akcji serii F.
Odkup akcji serii F	Emitent na moment sporządzenia Arkusza nie przewiduje dokonania odkupu akcji serii F nabywanych przez inwestorów w ramach oferty finansowania społecznościowego.
CZĘŚĆ E – INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI CELOWEJ	
Informacje dotyczące spółki celowej	Emitent informuje, że pomiędzy Emitentem a inwestorem nie pośredniczy spółka celowa w rozumieniu przepisu art. 2 ust.1 pkt q) Rozporządzenia ECSP.
CZĘŚĆ F – PRAWA INWESTORÓW	
Kluczowe prawa związane z akcjami serii F	<p>Akcjonariusz Spółki posiada następujące kluczowe prawa związane z akcjami Spółki:</p> <ol style="list-style-type: none"> Prawo uczestnictwa i głosowania na Walnym Zgromadzeniu – Akcjonariusz ma prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki, jeżeli został wpisany do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Każdej akcji Spółki przysługuje jeden głos na walnym zgromadzeniu, z wyjątkiem akcji serii A, które są uprzywilejowane co do prawa głosu (2 głosy na 1 akcję). Prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) – prawo do udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, o ile zostanie on przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Prawo poboru akcji – Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (tzw. prawo poboru). W interesie Spółki, walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w całości lub części. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów. Prawo dostępu do informacji – Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających ze zdania poprzedzającego. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji Spółki – W przypadku likwidacji Spółki każdemu akcjonariuszowi przysługuje udział w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki. Posiadacze akcji mają prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji proporcjonalnie do ich udziału w kapitale zakładowym Spółki, gdyż statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa. Prawo umorzenia – Statut Spółki zezwala na dobrowolne umorzenie akcji posiadanych przez akcjonariusza. Do umorzenia dobrowolnego akcji wymagane jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki oraz zawarcie umowy nabycia akcji własnych w celu umorzenia pomiędzy Spółką a akcjonariuszem. Prawo zamiany - Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie może zostać dokonana na pisemne żądanie akcjonariusza i jest przeprowadzana na podstawie uchwały Zarządu Spółki. <p>Akcjonariuszom nie przysługują wspólne prawa wyjścia w przypadku wystąpienia zdarzenia operacyjnego (np. zmiana właściciela pakietu kontrolnego, prawa do sprzedaży łącznej z akcjonariuszem/udziałowcem większościowym). Spółka publikuje hiperłącze do statutu Spółki, w którym zawarty jest dalszy opis praw akcjonariuszy - LINK.</p>
Ograniczenia w zbywaniu akcji serii F	Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w obrocie akcjami Spółki. Ograniczenia w obrocie akcjami Spółki nie wynikają również z przepisów ustawowych, w szczególności Spółka nie jest właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych lub leśnych położonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Wskazane ograniczenia nie wynikają ponadto z jakichkolwiek umów współników/akcjonariuszy lub innych porozumień tego typu.
Możliwości wyjścia z inwestycji przez inwestora	Akcje Spółki są zbywalne, w związku z czym inwestor ma możliwość samodzielnego znalezienia nabywcy i dokonania zbycia akcji na jego rzecz. Spółka planuje do końca 2024 r. wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek ASO New Connect), co w założeniu ma zwiększyć płynność akcji. Ponadto, Dostawca ma plany, aby w 2024 r. uruchomić na platformie www.emiteo.pl tablicę ogłoszeń, za pośrednictwem której inwestorzy będą mogli ogłaszać o zamiarze sprzedaży lub kupna akcji Spółki, co również powinno zwiększyć płynność tych akcji. Istnieje jednak możliwość, że akcje Spółki nie zostaną ostatecznie wprowadzone do obrotu na rynku ASO New Connect lub termin wprowadzenia przedłuży się. Podobne okoliczności mogą zaistnieć w odniesieniu do tablicy ogłoszeń projektowanej przez Dostawcę. W każdym przypadku znalezienie nabywcy na akcje nie jest objęte gwarancją ze strony Spółki oraz Dostawcy. Istnieje ryzyko, że inwestor nie będzie w stanie znaleźć nabywcy na akcje lub uzyskać satysfakcjonującej go ceny za akcje.

Podział kapitału i praw głosu	Na dzień sporządzenia niniejszego Arkusza kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.966.600,00 zł i dzieli się na 29.666.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (w pełni opłaconych), w tym:					
	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
	A	Imienne uprzywilejowane	20.000.000	67,42%	40.000.000	80,54%
	B	Zwykłe na okaziciela	4.200.000	14,15%	4.200.000	8,46%
	C	Zwykłe na okaziciela	2.466.000	8,31%	2.466.000	4,96%
	D	Zwykłe na okaziciela	1.500.000	5,06%	1.500.000	3,02%
	E	Zwykłe na okaziciela	1.500.000	5,06%	1.500.000	3,02%
Przy założeniu, że wszystkie oferowane akcje serii F zostaną objęte, to kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 3.466.600,00 zł i dzielić się będzie na 34.666.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (w pełni opłaconych), w tym:						
	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
	A	Imienne uprzywilejowane	20.000.000	57,69%	40.000.000	73,17%
	B	Zwykłe na okaziciela	4.200.000	12,12%	4.200.000	7,69%
	C	Zwykłe na okaziciela	2.466.000	7,11%	2.466.000	4,51%
	D	Zwykłe na okaziciela	1.500.000	4,33%	1.500.000	2,74%
	E	Zwykłe na okaziciela	1.500.000	4,33%	1.500.000	2,74%
	F	Zwykłe na okaziciela	5.000.000	14,42%	5.000.000	9,15%

CZĘŚĆ G – OPŁATY, INFORMACJE I PRAWNE MECHANIZMY DOCHODZENIA ROSZCZEŃ	
Opłaty i koszty ponoszone przez inwestora w związku z inwestycją, w tym koszty administracyjne związane ze sprzedażą akcji serii F	Poza obowiązkiem zapłaty ceny emisyjnej akcji serii F, inwestor nie jest obciążony dodatkowymi opłatami z tytułu objęcia akcji serii F. Emitent nie przewiduje opłat administracyjnych ponoszonych przez inwestora w związku z emisją akcji serii F. Jeśli inwestor postanowi sprzedać akcje, to strony transakcji sprzedaży będą zobowiązane do jej zgłoszenia do domu maklerskiego prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki, przy czym wszelkie opłaty związane z funkcjonowaniem tego rejestru ponosi Spółka. Strony transakcji sprzedaży akcji serii F powinny samodzielnie rozpoznać skutki podatkowe takiej transakcji oraz terminowo zapłacić wszelkie podatki, o ile są one należne w danym przypadku.
Źródło dodatkowych informacji dotyczących działalności Emitenta oraz projektu	Inwestor może pozyskać dodatkowe informacje dotyczące działalności Emitenta oraz projektu, na które zbierane są środki w ramach niniejszej oferty finansowania społecznościowego, w następujących miejscach: (i) Strona internetowa Emitenta – www.kombinatkonopny.pl oraz (ii) Strona internetowa oferty finansowania społecznościowego Emitenta – www.kombinatkonopny.emiteo.pl
Składanie i rozpatrywanie skarg związanych z inwestycją, Emitentem oraz Dostawcą	Inwestor ma możliwość złożenia skargi dotyczącej inwestycji oraz Emitenta na adres poczty elektronicznej Emitenta: inwestorzy@kombinatkonopny.pl lub na adres siedziby Emitenta – ul. Beryłowa 7f, 82-310 Gronowo Górne. Inwestor ma również możliwość złożenia skargi dotyczącej działalności Dostawcy w sposób wskazany w regulaminie dostępnym pod adresem: https://emiteo.pl/regulamin-rozpatrywania-skarg . Pod wskazanym adresem dostępny jest wzór formularza skargi. Skargi na działalność Dostawcy są składane na adres mailowy: napiszdonas@emiteo.pl lub na adres siedziby Emitenta – ul. Wojska Polskiego 24-26, 75-712 Koszalin. Skarga na działalność Emitenta oraz Dostawcy powinna zawierać co najmniej: (i) wskazanie danych skarżącego (imię, nazwisko/nazwa, adres), (ii) dokładny opis zastrzeżeń do działalności Emitenta lub Dostawcy; (iii) stosowne dokumenty uzasadniające zastrzeżenia wskazane w skardze oraz (iv) określenie oczekiwań skarżącego w stosunku do Emitenta lub Dostawcy w zakresie objętym skargą.

Gronowo Górne, 05.12.2023

W imieniu Kombinat Konopny S.A.

Maciej Kowalski – Prezes Zarządu

Katarzyna Białęcka - Członek Zarządu