

DOKUMENT INFORMACYJNY

OBLIGACJI SERII A WYEMITOWANYCH PRZEZ Anwim S.A.

sporządzony na potrzeby wprowadzenia obligacji serii A do obrotu na Catalyst, prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym). Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym. Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data dokumentu informacyjnego: 26 marca 2021 r.

SPIS TREŚCI

1. Wstęp	6
Dokument informacyjny:.....	6
1.1. Podstawowe dane Emitenta oraz dłużnych instrumentów finansowych objętych Dokumentem.	6
2. Czynniki ryzyka	7
2.1. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami	7
2.1.1. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy	7
2.1.2. Ryzyko braku wykupu Obligacji	8
2.1.3. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub niedokonania płatności wynikających z Obligacji	8
2.1.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza	9
2.1.5. Ryzyko braku zdolności Emitenta do wykonywania zobowiązań z Obligacji	9
2.1.6. Ryzyko zmienności kursu	9
2.1.7. Ryzyko zmiany Stopy Bazowej	10
2.1.8. Ryzyko związane z płynnością Obligacji	10
2.1.9. Ryzyko związane z ratingiem dla danej serii obligacji	10
2.1.10. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami po ich wprowadzeniu na Catalyst	10
2.1.11. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu po ich wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu	11
2.1.12. Ryzyko ceny Obligacji na rynku wtórnym	12
2.1.13. Ryzyko związane z karami administracyjnymi i regulaminowymi nakładanymi w związku z niewywiązywaniem się przez spółkę z obowiązków związanych z notowaniem papierów wartościowych Emitenta na rynku regulowanym	12
2.1.14. Ryzyko związane z ustanowieniem zabezpieczeń	13
2.1.15. Ryzyko związane z zależnością Obligatariusza od Administratora Zabezpieczeń	14
2.1.16. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi	14
2.1.17. Zmiana Warunków Emisji Obligacji pomimo sprzeciwu lub nieobecności Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy	14
2.2. Czynniki ryzyka związane z przepisami prawa i regulacjami	15
2.2.1. Niejasne przepisy podatkowe	15
2.2.2. Kwestionowanie podstawy zwrotu VAT przez organy podatkowe	16
2.3. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i Grupy	16
2.3.1. Emitent narażony jest na ryzyko związane z rozwojem pandemii COVID-19	16
2.3.2. Ryzyko kredytowe	17
2.3.3. Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów strategicznych	17
2.3.4. Ryzyka związane ze zmianami i interpretacjami prawa podatkowego	17
2.3.5. Ryzyko zaostrenia wymagań jakościowych dla produktów naftowych	17
3. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	18
3.1. Oświadczenie Emitenta	18



4. Dane o Obligacjach wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	18
4.1. Cele emisji	18
4.2. Wielkość emisji.....	18
4.3. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	18
4.4. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych	18
4.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu ...	19
4.6. Wykup obligacji	20
4.6.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta.....	21
4.7. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji	21
4.8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	21
4.9. Wartości zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalonej na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektyw kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji.....	22
4.10. Ogólne informacje o ratingu przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej oceny oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych.....	23
4.11. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych, o ile takie zostały ustanowione.....	23
4.12. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Obligacji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym.....	23
4.13. Cele programu emisji obligacji, jeżeli zostały określone	23
4.14. Łączna wielkość emisji objętej programem.....	23
4.15. Wartość nominalna instrumentów dłużnych objętych programem	23
4.16. Ogólna charakterystyka dłużnych instrumentów finansowych objętych programem.....	24
5. Dane o Emitencie.....	25
5.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej ..	25
5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	25
5.3. Wskazanie przepisów na podstawie których został utworzony Emitent	25
5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	25
5.5. Informacja czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	26
5.6. Krótki opis historii Emitenta	26
5.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia ...	26
5.8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	27

5.9.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających prawo pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	27
5.10.	Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	28
5.11.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej.....	28
5.12.	Podstawowe informacje o 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	29
5.13.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w dokumencie informacyjnym.....	31
5.14.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym.....	34
5.15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym – jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	34
5.16.	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, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań.....	34
5.17.	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które są w szczególności związane z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	35
5.18.	Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym.....	35
5.19.	Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	35
5.20.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w sprawozdaniach finansowych załączonych do niniejszego Dokumentu Informacyjnego	36
5.21.	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta	36
5.22.	Dane o strukturze udziałów Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.	40
6.	Informacje dodatkowe	41
7.	Sprawozdania finansowe Emitenta	41
7.1.	Dane Grupy Kapitałowej Anwim	43
7.2.	Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej Anwim	44
7.3.	Rentowność Grupy Kapitałowej Anwim w latach 2017-2023	45
7.4.	Struktura aktywów Grupy Kapitałowej Anwim w latach 2017-2023 (na dzień 31 grudnia).....	46

7.5.	Struktura pasywów Grupy Kapitałowej w latach 2017-2023 (na dzień 31 grudnia)	47
7.6.	Zadłużenie Grupy Kapitałowej Anwim w latach 2017-2023 (na dzień 31 grudnia)	48
7.7.	Dane jednostkowe Anwim S.A.	48
7.8.	Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące Anwim S.A.	499
7.9.	Rentowność Anwim S.A. w okresie 2017 – YTD IX.2020	50
7.10.	Struktura aktywów Anwim S.A. na 31 grudnia w latach 2017 – 2019 oraz na dzień 30 września 2020 r.	50
7.11.	Struktura pasywów Anwim S.A. na 31 grudnia w latach 2017-2019 oraz na 30 września 2020 r.	51
7.12.	Zadłużenie Anwim S.A. w okresie 2017 – YTD IX.2020	51
7.13.	Dane jednostkowe ESPPOL Trade sp. z o.o.	52
7.14.	Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące ESPPOL Trade Sp. z o.o.	52
7.15.	Sprawozdania finansowe	53
7.16.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Anwim (dane w tys. PLN)	53
7.17.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe Anwim S.A. (dane w tys. PLN)	57
7.18.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe ESPPOL Trade sp. z o.o. (dane w tys. PLN)	62
8.	Załączniki	65
8.1.	Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta	65
8.2.	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	66
8.3.	Warunki Emisji Obligacji	67
8.4.	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji	68
8.5.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	69
8.6.	Wyciąg z umowy poręczenia	70
8.7.	Umowa z Administratorem Zabezpieczeń	71
8.8.	Definicje i objaśnienia skrótów	72



1. Wstęp

Dokument informacyjny:

Niniejszy dokument informacyjny („**Dokument**”, „**Dokument Informacyjny**”) został przygotowany przez Anwim S.A. („**Emitent**”, „**Spółka**”), w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) Obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 (tysiąc) złotych każda (dalej także jako „**Obligacje**”), wyemitowanych przez Anwim S.A. z siedzibą w Warszawie, które zostały zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

1.1. Podstawowe dane Emitenta oraz dłużnych instrumentów finansowych objętych Dokumentem.

Emitent:	Anwim Spółka Akcyjna („ Emitent ”, „ Anwim S.A. ”, „ Spółka ”)
Adres rejestrowy:	ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa
Adres do korespondencji:	ul. Daimlera 2, 02-460 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 496 00 00
Numer telefaksu:	+48 22 496 00 03
Strona internetowa:	www.anwim.pl
Adres e-mail:	biuro@anwim.pl
REGON:	010404971
NIP:	527-00-11-878
Rodzaj Obligacji	Obligacje na okaziciela, nieposiadające postaci dokumentu, emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach. Obligacje są emitowane jako obligacje zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Gwaranta („ Poręczenie ”) na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego na rzecz Obligatariuszy.
Liczba obligacji	50.000
Oznaczenie emisji Obligacji	Seria A
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN

2. Czynniki ryzyka

Jeżeli którekolwiek z niżej opisanych zdarzeń rzeczywiście wystąpi, może ono mieć istotny negatywny wpływ na działalność Anwim S.A. lub spółkę zależną Emitenta Espol Trade sp. z o.o. (Emitent łącznie ze spółką zależną dalej określany jako „Grupa”), ich sytuację finansową lub wyniki z działalności, co może wpłynąć na możliwość wypełnienia przez Emitenta swoich obowiązków z obligacji serii A, emitowanych przez Emitenta w ramach programu emisji Obligacji, w tym na zdolność Emitenta do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu, a także na wartość lub rentowność Obligacji. W szczególności zdarzenia opisane poniżej mogą indywidualnie lub kumulatywnie doprowadzić do trwałej niemożności obsługi przez Emitenta swoich zobowiązań finansowych, przejściowej utraty płynności, mogą wpłynąć na wysokość stopy bazowej lub rentowność Obligacji lub mogą wpłynąć na ocenę ryzyka Emitenta i Obligacji przez inwestorów, powodując obniżenie wartości rynkowej Obligacji. Ponadto, niżej opisane czynniki ryzyka nie są jedynymi czynnikami, na które narażony jest Emitent lub Grupa. Kolejność, w jakiej poszczególne czynniki ryzyka zostały poniżej opisane, nie odzwierciedla ich względnego znaczenia dla Emitenta lub Grupy, prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność lub sytuację finansową Emitenta lub Grupy, w tym na zdolność wypełniania zobowiązań finansowych z Obligacji przez Emitenta. Dodatkowe czynniki ryzyka, które obecnie nie są znane lub które są obecnie uważane za nieistotne, mogą także mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub Grupy, ich sytuację finansową i wyniki z działalności oraz na zdolność Emitenta do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji.

Terminy pisane wielką literą, nie zdefiniowane inaczej, mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji.

2.1. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

2.1.1. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności. Odsetki mogą także nie zostać wypłacone na skutek zajęcia środków pieniężnych Emitenta w egzekucji prowadzonej przeciwko Emitentowi lub problemów technicznych. Dodatkowo Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. W szczególności istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Jeżeli Emitent nie dokona wykupu Obligacji, Obligatariusz może nie odzyskać całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

Ponadto Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, w tym wykonywania w terminie zobowiązań z Obligacji, albo gdy jego zobowiązania pieniężne, w tym zobowiązania z Obligacji, będą przekraczać wartość jego majątku. W takich przypadkach może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta jego wierzyciele będą zaspokajani w kolejności wskazanej w przepisach Prawa Upadłościowego. Zgodnie z tymi przepisami Obligatariusze zaspokajani będą po zaspokojeniu m.in. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników



powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości. Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania, w tym zobowiązania z Obligacji, mogą również podlegać restrukturyzacji na mocy przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego. Restrukturyzacja może polegać na odroczeniu terminu spłaty zobowiązań z Obligacji, rozłożeniu spłaty na raty, zmniejszeniu wysokości zobowiązań lub ich konwersji na udziały w Emitencie. W ramach restrukturyzacji może również dojść do zamiany lub uchylecia Poręczenia jako prawa zabezpieczającego wierzytelności z Obligacji. Ponadto, w razie wszczęcia postępowania upadłościowego lub postępowania restrukturyzacyjnego może nie być możliwe prowadzenie egzekucji wobec Emitenta w celu zaspokojenia wierzytelności z Obligacji.

W przypadku upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności Emitenta posiadacze Obligacji mogą nie odzyskać istotnej części zainwestowanych środków lub nie odzyskać ich wcale, a prowadzenie egzekucji wobec Emitenta może być utrudnione albo niemożliwe lub może nie doprowadzić do pełnego zaspokojenia wierzytelności posiadaczy Obligacji.

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni więc być w szczególności świadomi wysokiego ryzyka związanego z inwestowaniem wszystkich środków w obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania stosownej dywersyfikacji inwestycji.

2.1.2. Ryzyko braku wykupu Obligacji

Obligacje przypadają do wykupu w określonych datach wykupu wskazanych w Warunkach Emisji, co oznacza konieczność zgromadzenia przez Emitenta znacznej kwoty na wykup Obligacji w tych dniach. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie dysponował kwotą środków niezbędnych do wykupu Obligacji.

2.1.3. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub niedokonania płatności wynikających z Obligacji

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił (zgodnie z Warunkami Emisji). Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Kwotę Wcześniejszego Wykupu.

Zgodnie z Warunkami Emisji, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

2.1.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki emisji obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w warunkach emisji obligacji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

2.1.5. Ryzyko braku zdolności Emitenta do wykonywania zobowiązań z Obligacji

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji (Należności Głównej) oraz na zapłacie Odsetek (Kwoty Odsetek). Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności. Skutkiem niedokonania wykupu Obligacji w terminie może być ryzyko upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligację. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni więc być w szczególności świadomi wysokiego ryzyka związanego z inwestowaniem wszystkich środków w obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania stosownej dywersyfikacji inwestycji.

2.1.6. Ryzyko zmienności kursu

Obrót obligacjami notowanymi w alternatywnym systemie obrotu Catalyst wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. Kurs zależy od wyceny Obligacji, która może się wahać w wyniku zmian w sytuacji finansowej Emitenta, kształtowania się rynkowych stóp procentowych i innych warunków na rynku kapitałowym. Ponadto, kurs kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów, Obligatariusze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku. Notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Może to wynikać z polepszenia lub pogorszenia wyników działalności Emitenta, płynności na rynku obligacji, ogólnej koniunktury na Catalyst, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników ekonomicznych i politycznych. Ponadto, może się okazać, że płynność Obligacji będzie bardzo niska, co utrudni sprzedaż Obligacji po oczekiwanej przez Obligatariusza cenie. Nie można więc zapewnić, iż osoba, która nabędzie Obligacje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.



2.1.7. Ryzyko zmiany Stopy Bazowej

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne oparte o stawki rynku pieniężnego WIBOR 3M. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji) mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR. Obniżenie poziomu WIBOR 3M, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

2.1.8. Ryzyko związane z płynnością Obligacji

Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu będzie bardzo ograniczony, co może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji przez Obligatariusza w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto, po wprowadzeniu Obligacji do obrotu, ich kurs będzie wypadkową relacji popytu i podaży, uzależnionej od trudno przewidywalnych zachowań inwestorów wynikających z różnorodnych uwarunkowań takich jak np. czynniki makroekonomiczne.

2.1.9. Ryzyko związane z ratingiem dla danej serii obligacji

Emitent może ubiegać się o uzyskanie ratingu dla wybranej serii emitowanych przez siebie obligacji. W przypadku uzyskania takiego ratingu zostanie on udostępniony do publicznej wiadomości. Nie ma pewności, że Emitent uzyska rating dla obligacji lub, jeżeli taki rating zostanie uzyskany, że nie zostanie on cofnięty lub zmieniony. Niewystąpienie o uzyskanie ratingu, brak możliwości uzyskania ratingu, jego cofnięcie lub zmiana może mieć wpływ na cenę Obligacji na rynku wtórnym.

2.1.10. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami po ich wprowadzeniu na Catalist

GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu ASO GPW ma prawo, zgodnie z § 11 Regulaminu ASO GPW, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi w następujących przypadkach:

1. na wniosek emitenta
2. w przypadku uznania, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW zawieszając obrót instrumentami finansowymi, ASO GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie ASO GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO GPW.

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

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3. Regulaminu ASO GPW, ASO GPW, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3. Ustawy o Obrocie, 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, KNF może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. Dodatkowo, w żądaniu, wspomnianym w poprzednim zdaniu, KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa powyżej, 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.

2.1.11. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu po ich wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu

Zgodnie z zapisami § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

1. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
2. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
3. w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania – z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta

Dodatkowo zgodnie z zapisami § 12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW, niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW, 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.

Dodatkowo, zgodnie z zapisami § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

1. na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,

3. jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu,
4. wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
5. 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF 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.

2.1.12. Ryzyko ceny Obligacji na rynku wtórnym

Wartość rynkowa Obligacji Emitenta jest uzależniona, między innymi, od sytuacji kredytowej Emitenta oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na cenę Obligacji, takich jak możliwa mała ilość posiadaczy Obligacji, a co za tym idzie brak aktywnego rynku wtórnego. Inwestorzy mogą nie być w stanie sprzedać Obligacji w oczekiwanym przez nich czasie oraz po cenie, która umożliwi im uzyskanie oczekiwanej przez nich dochodowości. Z tego powodu, inwestorzy nie powinni nabywać Obligacji Emitenta jeżeli nie są w stanie zaakceptować ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży Obligacji po akceptowalnej dla nich cenie. Ceny Obligacji Emitenta na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

2.1.13. Ryzyko związane z karami administracyjnymi i regulaminowymi nakładanymi w związku z niewywiązywaniem się przez spółkę z obowiązków związanych z notowaniem papierów wartościowych Emitenta w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014 (tzw. MAR), KNF może, w drodze decyzji, 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. Ponadto, zgodnie z art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. Zgodnie z art. 176 ust. 3 Ustawy o Obrocie, art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, w przypadku gdy emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO GPW lub nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności o których mowa w § 15a, § 15b lub w § 17-17b Regulaminu ASO, GPW może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia, upomnieć emitenta zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO lub

zgodnie z § 17 c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, GPW może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i. oraz 1k. Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 rozporządzenia 596/2014, 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 wykazanego 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 powyżej, zamiast ww. kary KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

2.1.14. Ryzyko związane z ustanowieniem zabezpieczeń

Gwarant niezależnie od swojej dobrej pozycji finansowej, jak każda spółka działająca na rynku ponosi ryzyko gospodarcze, które może zakończyć się problemami finansowymi i potencjalną niewypłacalnością w przypadku konieczności spełnienia swojej roli Gwaranta. Istnieje również ryzyko zmiany właścicielskiej w spółce, która jest Gwarantem i dążenie nowych właścicieli do podważenia istniejącej Umowy Poręczenia między Gwarantem a Administratorem Zabezpieczeń.

Gwarant jest podmiotem holdingowym, nieprowadzącym istotnej działalności w zakresie wykraczającym poza posiadanie (pośrednio lub bezpośrednio) akcji lub udziałów w innych spółkach. Głównymi aktywami Gwaranta są akcje lub udziały w swoich podmiotach zależnych, a jego możliwość generowania środków pieniężnych jest pochodną realizacji zysków i nadwyżek pieniężnych przez podmioty zależne Gwaranta, lub sprzedaży swoich aktywów.

Zdolność Gwaranta do wykonywania swoich zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu udzielanego poręczenia, zależy więc od uzyskiwania przychodów od spółek zależnych Gwaranta. Tym samym w przypadku nieosiągania wystarczających wyników przez podmioty z grupy kapitałowej Gwaranta, Gwarant może nie posiadać środków własnych wystarczających do prawidłowej realizacji zobowiązań Gwaranta z tytułu udzielonego poręczenia. W szczególności należy wskazać, że pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta może jednocześnie prowadzić do analogicznego pogorszenia sytuacji finansowej Gwaranta, a wszelkie ryzyka mogące prowadzić do niewykonania przez Emitenta zobowiązań z tytułu Obligacji, będą miały zastosowanie również w odniesieniu do Gwaranta.

2.1.15. Ryzyko związane z zależnością Obligatariusza od Administratora Zabezpieczeń

Otrzymanie przez Obligatariusza środków z egzekucji z przedmiotu zabezpieczenia zabezpieczającego Obligacje uzależnione jest od podjęcia określonych działań przez Administratora Zabezpieczeń. W efekcie Obligatariusz może być narażony na ryzyko związane z niepodjęciem działań przez Administratora Zabezpieczeń, nienależytym działaniem Administratora Zabezpieczeń, czasowym brakiem Administratora Zabezpieczeń w związku z jego zmianą, likwidacją lub upadłością Administratora Zabezpieczeń. Administrator Zabezpieczeń wykonuje we własnym imieniu, ale na rachunek Obligatariuszy, prawa i obowiązki wynikające z Poręczenia. Istnieje ryzyko utraty zdolności (w szczególności na skutek śmierci, ciężkiej choroby) do wykonywania obowiązków przez Administratora Zabezpieczeń lub niewłaściwego wykonywania tych obowiązków. W przypadku niewłaściwego wykonywania obowiązków przez Administratora Zabezpieczeń, na potrzeby prowadzenia egzekucji celem odzyskania należności z Obligacji, może to skutkować mniejszym stopniem zaspokojenia Obligatariuszy lub całkowitym brakiem ich zaspokojenia.

2.1.16. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Przepisy podatkowe podlegają zmianom, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzaniu nowych specyficznych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmian już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa regulujących kwestie opodatkowania oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe, mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta. Także posiadacze obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot kapitału zainwestowanego w Obligacje lub ich zyskowność.

W szczególności należy mieć na uwadze, że Warunki Emisji nie zawierają klauzuli ubruttowienia, dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz jednostek niebędących polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, przez co płatności te mogą podlegać opodatkowaniu. Jednocześnie zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi.

2.1.17. Zmiana Warunków Emisji Obligacji pomimo sprzeciwu lub nieobecności Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji uprawnienia Obligatariuszy zależą od uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy. Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy wymaga podjęcia określonych czynności przez Obligatariuszy i Emitenta. Decyzje Zgromadzenia Obligatariuszy podejmowane są odpowiednią większością głosów posiadaczy Obligacji, w związku z czym Obligatariusze posiadający mniejszościowy pakiet Obligacji głosujący przeciw lub nieuczestniczący w Zgromadzeniu Obligatariuszy muszą się liczyć z faktem, iż Zgromadzenie

Obligatariuszy podejmie decyzję niezgodnie z ich wolą. Zmiana postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji Obligacji (tj. wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, zasad przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne, wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji oraz zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy lub obniżenie wartości nominalnej Obligacji) wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Inne uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. Ponadto zgodnie z Ustawą o Obligacjach Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, w przypadku gdy w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze posiadający co najmniej 50% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji. Zgromadzenie Obligatariuszy nie będzie więc mogło podejmować uchwał, jeżeli wezmą w nim udział Obligatariusze posiadający mniej niż 50% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji. Powoduje to, że rola Zgromadzenia Obligatariuszy, jako ciała decyzyjnego, może być ograniczona. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być zaskarżona w przypadkach i na warunkach przewidzianych w art. 70 i art. 71 Ustawy o Obligacjach, przez co stan prawny przez nią ustalony może ulec zmianie. Obligatariusz może wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, przy czym udzielanie i odwoływanie pełnomocnictwa wymaga formy pisemnej – brak jej zachowania będzie skutkował nieważnością tak udzielonego pełnomocnictwa i czynności wykonanych na jego podstawie.

2.2. Czynniki ryzyka związane z przepisami prawa i regulacjami

2.2.1. Niejasne przepisy podatkowe

Z dniem 1 stycznia 2019 r. weszły w życie przepisy Ordynacji podatkowej dotyczące raportowania tzw. schematów podatkowych (*Mandatory Disclosure Rules*). Nowe przepisy implementują w Polsce dyrektywę UE w sposób znacznie rozszerzony w stosunku do ich proponowanego zakresu. Ze względu na szeroki charakter przepisów dotyczących schematów podatkowych, obowiązek raportowania może dotyczyć każdej transakcji lub nawet uzgodnienia biznesowego, które zawiera w sobie jakiegokolwiek elementy podatkowe. Emitent może nieprawidłowo zidentyfikować obszary działalności, które są najbardziej narażone na możliwość występowania schematów podatkowych lub niewłaściwie wdrożyć procedury wewnętrzne w tym zakresie. Brak zgłoszenia lub inna niezgodność z regulacjami w zakresie raportowania schematów podatkowych może wiązać się z indywidualną odpowiedzialnością karno-skarbową, w tym grzywną w wysokości nawet do 720 stawek dziennych (tj. ponad 20 milionów złotych), zakazem prowadzenia działalności gospodarczej oraz w przypadku braku procedury wewnętrznej – karą pieniężną do 10 milionów złotych.

Ponadto, należy zauważyć, że z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień ogólnej klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania („GAAR”), która ma zastosowanie do korzyści podatkowych uzyskanych po dniu wejścia klauzuli w życie.

Zgodnie z GAAR, czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli osiągnięcie tej korzyści, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, było głównym lub jednym z głównych celów jej dokonania, a sposób działania był sztuczny (unikanie opodatkowania). W takiej sytuacji skutki podatkowe czynności określa się na podstawie takiego stanu rzeczy, jaki mógłby zaistnieć, gdyby dokonano czynności odpowiedniej.



Za odpowiednią uznaje się czynność, której podmiot mógłby w danych okolicznościach dokonać, jeżeli działałby rozsądnie i kierował się zgodnymi z prawem celami innymi niż osiągnięcie korzyści podatkowej sprzecznej z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, a sposób działania nie byłby sztuczny. Czynność odpowiednia może polegać także na zaniechaniu działania.

Sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Do przyczyn, o których mowa w zdaniu pierwszym, nie zalicza się celu osiągnięcia korzyści podatkowej sprzecznej z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu.

Przy ocenie, czy osiągnięcie korzyści podatkowej było głównym lub jednym z głównych celów dokonania czynności, bierze się pod uwagę cele ekonomiczne czynności wskazane przez stronę.

Korzyścią podatkową jest:

- niepowstanie zobowiązania podatkowego, odsunięcie w czasie powstania zobowiązania podatkowego lub obniżenie jego wysokości;
- powstanie lub zawyżenie straty podatkowej;
- powstanie nadpłaty lub prawa do zwrotu podatku albo zawyżenie kwoty nadpłaty lub zwrotu podatku;
- brak obowiązku pobrania podatku przez płatnika, jeżeli wynika on z okoliczności wskazanych w pkt (i).

Niespójna praktyka polskich organów skarbowych oraz orzecznictwa w zakresie przepisów prawa podatkowego jest powszechnym problemem. W konsekwencji istnieje ryzyko, że polskie organy skarbowe mogą wydać nieoczekiwane decyzje w postępowaniach podatkowych, w tym z zastosowaniem GAAR w stosunku do Emitenta.

2.2.2. Kwestionowanie podstawy zwrotu VAT przez organy podatkowe

Emitentowi przysługuje prawo do zwrotu znaczących kwot podatku VAT z tytułu nabyci aktywów. Nie można wykluczyć, że organy podatkowe spróbują zakwestionować zasadność zwrotów VAT i rozpoczną postępowania podatkowe lub kontrole podatkowe zmierzające do opóźnienia terminu zwrotu podatku, a nawet zaniechania jego zwrotu na rzecz Emitenta. Opóźnienie lub brak zwrotu podatku VAT może mieć wpływ na płynność, sytuację finansową i działalność Emitenta.

2.3. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i Grupy

2.3.1. Emitent narażony jest na ryzyko związane z rozwojem pandemii COVID-19

W dniu 12 marca 2020 Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19, która w znaczący sposób wpłynęła na sytuację gospodarczą i polityczną na całym świecie. Znacząca większość krajów wprowadziła ograniczenia w przemieszczaniu się, również wiele branż gospodarki dotknęły ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej.

Pandemia COVID-19 miała największy wpływ na popyt paliw w kanale detalicznym. W miesiącach kwiecień-czerwiec ruch na stacjach był wyraźnie mniejszy niż w analogicznym okresie sprzed roku. Spadki w marcu sięgały 35%. W kolejnych miesiącach oraz jesienią te spadki były już mniejsze.

W ujęciu globalnym, Anwim sprzedaje na stacjach Moya więcej paliwa niż w roku 2019. Poza sprzedażą, COVID-19 miał pewien wpływ na opóźnienie procesów budowy i zakupu stacji oraz nieznaczne, chwilowe pogorszenie sytuacji płatnościowej klientów. Ogółem należy uznać, że COVID-19 nie wpłynął znacząco na dynamiczny rozwój Spółki pozwalając jej kolejny rok z rzędu uzyskać bardzo dobre wyniki finansowe. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

2.3.2. Ryzyko kredytowe

Spółka nie posiada instrumentów finansowych innych niż wynika to z bilansu. Spółka zabezpiecza się dodatkowo na istniejące ryzyka: zmian cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej (za wyjątkiem kredytów w rachunku bieżącym). Spółka realizuje sprzedaż przez cztery główne kanały sprzedaży tj. sprzedaż detaliczną, sprzedaż do klientów flotowych, sprzedaż do stacji franczyzowych i sprzedaż do klientów hurtowych. Z większością klientów współpraca polega na korzystaniu z kredytu kupieckiego, który nadawany jest przez tzw. komitet kredytowy, składający się z Dyrektora ds. handlu flotowego i hurtowego oraz Dyrektora finansowego. Każdy klient jest oceniany pod względem potencjału sprzedaży oraz wyników finansowych. Klienci są również sprawdzani w wywiadowniach gospodarczych takich jak KRD i BIG. W poszczególnych segmentach Spółka stosuje różne zasady zarządzania ryzykiem kredytowym i w zależności od kanału sprzedaży stosuje: ubezpieczenia, hipoteki oraz weksle.

2.3.3. Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów strategicznych

Na osiągnięcie zamierzonych przez Anwim S.A. celów strategicznych wpływ ma wiele czynników zewnętrznych, których wystąpienie jest niezależne od decyzji organów zarządzających spółki i których, pomimo zachowania należytej staranności, nie będą one w stanie przewidzieć. Ponadto przy ocenie szans na realizację przez spółkę jej celów strategicznych nie jest możliwe wykluczenie popełnienia przez osoby odpowiedzialne błędów w ocenie sytuacji na rynku i podjęcia na jej podstawie nietrafnych decyzji, które będą skutkować znacznym pogorszeniem się wyników finansowych Grupy.

2.3.4. Ryzyka związane ze zmianami i interpretacjami prawa podatkowego

Anwim S.A. prowadzi działalność gospodarczą w otoczeniu prawnym, w którym występują częste zmiany przepisów podatkowych. Nowe regulacje oraz zmiany sposobu stosowania przepisów już obowiązujących wpływają na sposób prowadzenia działalności przez Anwim S.A. oraz na rodzaj podejmowanych działań, a także na wielkość zobowiązań podatkowych. Jednocześnie zmiany przepisów prawa są na bieżąco monitorowane, co pozwala na odpowiednie dostosowanie wewnętrznych systemów rozliczeń podatkowych.

2.3.5. Ryzyko zaostrenia wymagań jakościowych dla produktów naftowych

Anwim S.A. na bieżąco monitoruje projekty nowych norm i rozporządzeń mających wpływ na działalność produkcyjną i handlową. Emitent z należyłą starannością dostosowuje się do wymogów.

3. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

3.1. Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Emitenta, niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że niniejszy Dokument Informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW nie została zawarta umowa z Autoryzowanym Doradcą oraz zgodnie z §3 ust. 4 pkt 2) Regulaminu ASO GPW nie jest wymagane zamieszczenie w niniejszym Dokumencie Informacyjnym oświadczenia Autoryzowanego Doradcy.

Dyrektor ds. Sprzedaży
i Rozwoju Sieci MOYA
CZŁONEK ZARZĄDU
Paweł Grzywaczewski

PREZES ZARZĄDU
Rafał Pietrasina

4. Dane o Obligacjach wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

4.1. Cele emisji

Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone na rozwój sieci stacji Moya oraz wsparcie rozwoju spółki Espool Trade sp. z o.o., w tym m.in. zakup rezerw obowiązkowych.

4.2. Wielkość emisji

W ramach serii A Emitent wyemitował 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych.

4.3. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych. Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych.

4.4. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela, nieposiadające postaci dokumentu, wyemitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach. Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Gwaranta na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego na rzecz Obligatariuszy.

4.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 10 grudnia 2020 r. i trwała do dnia 14 grudnia 2020 r.

Data przydziału dłużnych instrumentów finansowych

Przydział Obligacji nastąpił w dniu 14 grudnia 2020 r.

Liczba dłużnych instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji.

Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych dłużnych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Nie dotyczy. Liczba przydzielonych Obligacji była równa liczbie Obligacji, na które złożono zapisy.

Liczba dłużnych instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Emitent przydzielił 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji.

Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane) Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej wynoszącej 1.000 PLN (słownie: tysiąc złotych) za jedną Obligację.

Liczba osób, które złożyły zapisy na finansowe instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

Na rynku pierwotnym zapis na Obligacje złożyło 19 podmiotów (liczba ta uwzględnia subfundusze).

Liczba osób, do których kierowana była oferta objęcia Obligacji

Oferta nabycia Obligacji kierowana była do 19 podmiotów.

Obligacje były oferowane (i) do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego będących dealerami pośredniczącymi przy ofercie Obligacji lub inwestorami kwalifikowanymi, dla których dealer świadczy usługę zarządzania portfelem instrumentów finansowych i w ramach tej usługi, oraz (ii) do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, tym samym brak konieczności sporządzenia prospektu wynikał z art. 1 ust. 4 lit. a) i b) Rozporządzenia Prospektowego.

W okresie 12 miesięcy poprzedzających ofertę Obligacji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym Emitent nie przeprowadził oferty publicznej tego samego rodzaju papierów wartościowych, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, wobec czego oferta Obligacji nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b Ustawy o ofercie, podlegającego zatwierdzeniu przez KNF.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Obligacje przydzielono 19 podmiotom (liczba ta uwzględnia subfundusze). Podmioty którym przydzielono instrumenty dłużne nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu ASO GPW.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Obligacje Serii A nie były więc obejmowane przez subemitentów.

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Nazwa	Kwoty w PLN
Doradztwo prawne przy ustanowieniu i realizacji programu emisji obligacji (w tym koszty przygotowania dokumentu informacyjnego)	65 014,70
Opłata z tytułu rejestracji obligacji, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	2 500,00
Koszty rejestru sponsora emisji, agenta emisji, opłata za oferowanie oraz prowizja emisyjna	508 130,04
Brak kosztów wynagrodzenia subemitentów oraz brak kosztów promocji oferty.	

Przydział obligacji miał charakter ostateczny i bezwarunkowy. Oferta nabycia obligacji została skierowana do 19 podmiotów (liczba ta uwzględnia subfundusze).

4.6. Wykup obligacji

Wykup Obligacji nastąpi w dniu 18 grudnia 2023 roku, z zastrzeżeniem pkt 5.6 Warunków Emisji.

Szczegółowe informacje dotyczące wykupu Obligacji zostały opisane w pkt 5 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszego Dokumentu Informacyjnego (pkt 8.3. Dokumentu Informacyjnego).

Wykup w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji, na których zapisane będą Obligacje.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu

4.6.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu określonej przez siebie liczby Obligacji zgodnie z warunkami opisanymi w pkt 5.6 Warunków Emisji Obligacji. W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu, konieczne będzie zawieszenie obrotu tymi obligacjami na Catalist.

4.7. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Wypłata odsetek będzie mogła nastąpić zgodnie z następującymi punktami Warunków Emisji zamieszczonymi jako załącznik do niniejszego Dokumentu Informacyjnego:

- punkt 3 *Oprocentowanie*
- punkt 6 *Płatność z tytułu Obligacji*

Sposób ustalenia wysokości odsetek został opisany w Suplemencie Emisyjnym.

Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień)	Dzień Ustalenia Uprawnionych	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia)
I	17 grudnia 2020 r.	9 marca 2021 r.	17 marca 2021 r.
II	17 marca 2021 r.	9 czerwca 2021 r.	17 czerwca 2021 r.
III	17 czerwca 2021 r.	9 września 2021 r.	17 września 2021 r.
IV	17 września 2021 r.	9 grudnia 2021 r.	17 grudnia 2021 r.
V	17 grudnia 2021 r.	9 marca 2022 r.	17 marca 2022 r.
VI	17 marca 2022 r.	8 czerwca 2022 r.	17 czerwca 2022 r.
VII	17 czerwca 2022 r.	9 września 2022 r.	17 września 2022 r.
VIII	17 września 2022 r.	9 grudnia 2022 r.	17 grudnia 2022 r.
IX	17 grudnia 2022 r.	9 marca 2023 r.	17 marca 2023 r.
X	17 marca 2023 r.	9 czerwca 2023 r.	17 czerwca 2023 r.
XI	17 czerwca 2023 r.	8 września 2023 r.	17 września 2023 r.
XII	17 września 2023 r.	8 grudnia 2023 r.	18 grudnia 2023 r.

4.8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje zostały wyemitowane jako zabezpieczone Poręczeniem udzielonym przez Gwaranta. Szczegółowy opis zabezpieczenia znajdują się w pkt 2.6 Warunków Emisji Obligacji zamieszczonych w formie załącznika do niniejszego Dokumentu.

W celu zabezpieczenia dochodzenia zobowiązań pieniężnych wynikających z Poręczenia, Gwarant, przy zawarciu Umowy Poręczenia, złożył w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do łącznej maksymalnej wysokości równej 75.000.000 zł (siedemdziesiąt pięć milionów złotych). Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 18 grudnia 2033 roku. Zdarzeniem, od którego uzależnione będzie wykonanie obowiązku zapłaty jest wysłanie przez Administratora Zabezpieczeń przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy Prawo pocztowe wezwania do zapłaty całości lub części wierzytelności z tytułu Poręczenia wraz z

oświadczeniem, w formie pisemnej z podpisem urzędowo poświadczonym, stwierdzającym, że wiarytelność z tytułu Poręczenia stała się wymagalna. Wezwanie będzie skierowane do Gwaranta na adres ujawniony w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu nadania przesyłki rejestrowanej. Do wniosku o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności zostaną dołączone poświadczone przez notariusza za zgodność z okazanym oryginałem odpisy wezwania oraz dowody nadania przesyłki rejestrowanej, o których mowa w poprzednim zdaniu.

4.9. Wartości zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalonej na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektyw kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta (kwota zobowiązań i rezerw na zobowiązania), z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia wynosi 557.090.586,63 PLN (słownie: pięćset pięćdziesiąt siedem milionów dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 63/00), nie występują zobowiązania przeterminowane.

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: Emitent ocenia, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta będą kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji

Wartości zaciągniętych zobowiązań kredytowych Grupy na 30 września 2020 r. znajdują się w poniższym zestawieniu.

Linie wieloproduktowe	Wykorzystanie 30.09.2020
w tys. PLN	
Kredyt w rachunku bieżącym	37 194
Kredyt inwestycyjny	45 889
<i>suma</i>	83 083
Leasingi	22 116
Gwarancje bankowe i akredytywy	305 367

Grupa nie posiada przeterminowanych zobowiązań kredytowych.

Powyższe dane na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu nie zostały zbadane przez firmę audytorską.

4.10. Ogólne informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej oceny oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych

Emitent nie zlecał wykonania oceny ratingowej dla siebie ani dla emitowanych przez siebie dłużnych instrumentów finansowych. Według wiedzy posiadanej przez Emitenta, ani Emitent ani jego papiery wartościowe nie były objęte oceną ratingową.

4.11. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania dłużnych instrumentów finansowych, o ile takie zostały ustanowione

Poza prawem do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, tj. Kwoty Odsetek oraz Należności Głównej w rozumieniu Warunków Emisji Obligacji, z Obligacjami związane są następujące prawa:

- w określonych w Warunkach Emisji Obligacji sytuacjach - prawo powiększonej Należności Głównej w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta,
- prawo do żądania w określonych w Warunkach Emisji okolicznościach natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu,
- prawo do informacji.

Z tytułu Obligacji nie przewiduje się dalszych praw dla Obligatariuszy ani osób trzecich innych niż określone powyżej.

4.12. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Obligacji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym

Szczegółowe informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Obligacji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym znajdują się pkt 7 Warunków Emisji Obligacji stanowiących załącznik do niniejszego Dokumentu.

4.13. Cele programu emisji obligacji, jeżeli zostały określone

Cele programu emisji obligacji nie zostały określone.

4.14. Łączna wielkość emisji objętej programem

Łączna wielkość emisji obligacji serii A objętej programem wynosi 50.000.000 PLN, dotychczas wyemitowano wyłącznie obligacje serii A opisane w niniejszym Dokumencie.

4.15. Wartość nominalna instrumentów dłużnych objętych programem

Wartość nominalna obligacji objętych programem emisji obligacji (maksymalna wartość programu) w każdym momencie trwania programu wynosi 150.000.000 PLN. Limit programu ma charakter odnawialny.



4.16. Ogólna charakterystyka dłużnych instrumentów finansowych objętych programem

Każda Obligacja wyemitowana w ramach programu emisji obligacji jest lub będzie papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach nieposiadającym formy dokumentu oraz zabezpieczonym Poręczeniem.



5. Dane o Emitencie

- 5.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej

Nazwa i forma prawna:	Anwim Spółka Akcyjna
Siedziba i kraj siedziby:	Warszawa, Polska
Adres rejestrowy:	ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa
Adres do korespondencji:	ul. Daimlera 2, 02-460 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 496 00 00
Numer telefaksu:	+48 22 496 00 03
Strona internetowa:	www.anwim.pl
REGON:	010404971
NIP:	527-00-11-878
Numer KRS:	0000275176
Oznaczenie sądu rejestrowego:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KOD LEI:	2594005J7O1R5PAX3Z07

- 5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

- 5.3. Wskazanie przepisów na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie powszechnie obowiązujących na terenie Rzeczypospolitej Polskiej przepisów prawa, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych.

- 5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent został zarejestrowany w dniu 28.02.2007 w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275176.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia.

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

Anwim S.A. posiada koncesję na obrót paliwami ciekłymi wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o numerze OPC/236/3727/U/1/2/99/RG ważną od 5.05.1999 r. do 31.12.2025 r.

ESPPOL Trade sp. z o.o., której właścicielem jest Anwim S.A. posiada koncesję na obrót paliwami ciekłymi wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 22.01.2020 r. o numerze OPC/17433/65036/W/DPC/2020/MJ oraz koncesję na obrót paliwami ciekłymi z zagranicą wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 22.01.2020 r. o numerze OPZ/225/65036/W/DPC/2020/MJ

5.6. Krótki opis historii Emitenta

Spółka Akcyjna Anwim powstała w 1992 roku, dziś jest jedną z największych niezależnych firm sektora paliwowego w Polsce. Anwim S.A. to profesjonalne, sprawnie zarządzane i potężne przedsiębiorstwo, zajmujące się hurtową sprzedażą oraz transportem paliw na terenie całego kraju. Spółka prowadzi także własne stacje benzynowe i jest właścicielem ogólnopolskiej sieci stacji paliw MOYA.

Bieżąca działalność Grupy Kapitałowej Anwim jest co do zasady jednorodna i polega głównie na sprzedaży i transporcie paliw oraz produktów pochodnych. Działalność prowadzona jest na terenie całego kraju, a w przypadku spółki ESPPOL Trade, również poza jego granicami.

Na koniec roku 2019 sieć MOYA liczyła 244 stacji paliw, natomiast na koniec 2020r liczba stacji zwiększyła się do 303. Pomimo trwającej pandemii COVID-19, sieć MOYA powiększyła się o 59 nowych punktów. Do końca 2024 r. spółka planuje mieć w sieci MOYA minimum 500 nowoczesnych stacji paliw, wzbogaconych o koncepty gastronomiczne Caffè MOYA i dobrze zaopatrzone sklepy wielobranżowe.

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

Kapitał zakładowy Anwim S.A. wynosi 17.164.410 zł i dzieli się na 14.394.700 akcji zwykłych imiennych serii C, 2.340.602 akcje zwykłe imienne serii D oraz 429.108 akcji zwykłych imiennych serii E każda.

Kapitał zakładowy został wniesiony w całości przed zarejestrowaniem. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podwyższenie wartości nominalnej akcji istniejących, jak i przez utworzenie nowych akcji. Akcje nowych emisji mogą być pokryte wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia o zmianie statutu Spółki Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy Spółki przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego lub kapitałów (funduszy) rezerwowych utworzonych z zysku Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki). W przypadku takiego podwyższenia nowe akcje przysługują dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do ich dotychczasowych akcji i nie wymagają objęcia. Akcje mogą być

umarzane. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza, którego akcja ma być umorzona.

Zestawienie zmian w kapitale na przestrzeni 2019/2020 r.:

Lp.	Tytuł	2020-12-31	2019-12-31
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	114 290 059,73	111 440 459,55
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 164 410,00	17 164 410,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	67 276 049,55	69 769 547,08
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 660 286,18	37 660 286,18
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(1 532 730,48)
VI	Zysk (strata) netto	29 849 600,18	26 039 232,95
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-

Powyższe zestawienie nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.

Oświadczamy, że aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

5.8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

Nie dotyczy.



5.10. Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Żadne instrumenty finansowe Emitenta nie były i nie są notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych. Emitent nie wystawiał kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

5.11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Anwim, oprócz jednostki dominującej – Anwim S.A., na dzień stworzenia Dokumentu Informacyjnego, wchodziły następujące spółki:

Nazwa i adres siedziby spółki	Przedmiot działalności	Udział procentowy Grupy Kapitałowej (pośrednio lub bezpośrednio) w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zebraniach organów podmiotu
Anwim S.A., ul. Stańczyka 3, 01-237, Warszawa	Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych	100%
ESPPOL Trade sp. z o.o., ul. Daimlera 3, 02-460, Warszawa	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych, obrót paliwami z zagranicą	100%

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta:

Skład Zarządu ANWIM S.A.:

- Pan Rafał Pietrasina – akcjonariusz
- Pan Paweł Grzywaczewski – akcjonariusz
- Pan Zbigniew Łapiński – akcjonariusz

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi udziałowcami Emitenta:

- Pan Witold Butkiewicz – udziałowiec mniejszościowy jednego z akcjonariuszy (Espol Invest sp. z o.o.), członek Rady Nadzorczej
- Pan Filip Puchalski – członek Zarządu, zięć Pana Witolda Butkiewicza
- Sebastian Król – wspólnik Enterprise Investors Corporation który to podmiot jest pośrednio właścicielem subfunduszu PEF VIII, na którego rzecz działa Polish Enterprise Funds SCA, będący większościowym akcjonariuszem Anwim S.A.

- W Esppol Trade jest dwóch członków Zarządu, którzy także pełnią funkcje w Grupie Anwim:
 - Pan Rafał Pietrasina
 - Prezes Zarządu Anwim
 - członek Zarządu Esppol Trade
 - akcjonariusz Anwim
 - Pan Zbigniew Łapiński
 - Prezes Zarządu Esppol Trade
 - członek Zarządu Anwim-
 - akcjonariusz Anwim

- W Esppol Trade członkowie rady Nadzorczej EPT są także członkami Rady Nadzorczej Anwim:
 - Pan Witold Butkiewicz
 - jest przewodniczącym Rady Nadzorczej zarówno Esppol Trade jak i Anwim
 - udziałowiec mniejszościowy jednego z akcjonariuszy (Espol Invest sp. z o.o.),
 - Pan Sebastian Król
 - jest wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej zarówno Esppol Trade jak i Anwim
 - Pan Mateusz Grochowicz
 - jest członkiem Rady Nadzorczej zarówno Esppol Trade jak i Anwim
 - Pani Marzena Piórko
 - jest członkiem Rady Nadzorczej zarówno Esppol Trade jak i Anwim
 - Pan Jerzy Sołtysiak
 - członek Rady Nadzorczej Esppol Trade jest akcjonariuszem Anwim

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych):

Nie dotyczy.

5.12. Podstawowe informacje o 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

Anwim S.A. oferuje najwyższej jakości paliwa, spełniające wszelkie normy wymagane w Polsce. Długoletnia współpraca z rafineriami krajowymi, a także z partnerami zagranicznymi, pozwala zaoferować odbiorcom atrakcyjne warunki zakupu w postaci stałych, indywidualnie negocjowanych upustów.

Dodatkowymi atutami Anwim S.A. są liczne i dogodnie rozlokowane bazy paliw oraz nowoczesne jednostki transportowe. Spółka oferuje następujące produkty: olej napędowy, benzyna bezołowiowa 95, benzyna bezołowiowa 98, olej arktyczny, lekki olej opałowy, LPG, B-100.

Anwim S.A. dysponuje flotą jednostek transportowych, przeznaczonych do przewozu substancji niebezpiecznych, w szczególności paliw płynnych. Spółka współpracuje z międzynarodowymi koncernami paliwowymi, klientami instytucjonalnymi oraz klientami indywidualnymi w zakresie obrotu paliwami. Koordynatorzy Anwim S.A. sprawują całodobowy nadzór nad prawidłowym

przebiegiem łańcucha dostaw, wykorzystując zaawansowany system łączności. Anwim S.A. systematycznie inwestuje w nowoczesny tabor samochodowy. Obecnie posiada 42 autocysterny paliwowe o pojemnościach od 18 do 38 tys. litrów oraz 2 zestawy do transportu gazu w butlach. Tabor Anwim S.A. to ciągniki siodłowe i podwozia firm Mercedes, MAN oraz Volvo, a także naczepy i zabudowy Stokota i LAG.

Zestawy, którymi dysponuje Anwim spełniają najwyższe europejskie normy w zakresie bezpieczeństwa i ochrony środowiska. Wszystkie pojazdy wyposażone są w system GPS, który umożliwia monitorowanie pozycji pojazdów lub odtworzenie trasy przejazdu oraz postojów wszystkich jednostek transportowych. Cysterny do przewozu paliw wyposażone są w elektroniczne układy pomiarowe, takich firm jak Haar, Smith-Hactronic czy Sening, legalizowane przez GUM. Wszystkie układy pomiarowe posiadają możliwość kompensacji objętości produktów do temperatury 15°C

ESPPOL Trade sp. z o.o. należy do Grupy Kapitałowej Anwim. Spółka prowadzi działalność w zakresie handlu międzynarodowego, w tym importu paliw i biopaliw ciekłych. Podstawowym celem działalności ESPPOL Trade jest zapewnienie dywersyfikacji oraz poprawa ekonomii zaopatrzenia szybko rozwijającej się sieci stacji paliw MOYA w Polsce. ESPPOL Trade sp. z o.o. rozpoczął działalność operacyjną w lutym 2020 r., od razu stając się jednym z największych importerów oleju napędowego. **Szacunkowa wielkość zrealizowanego importu w pierwszym roku działalności spółki to ok. 334 tys. m³ diesla.** ESPPOL Trade współpracuje z największymi koncernami, a dostawy paliw realizuje drogą kolejową i morską z rafinerii położonych wokół naszego kraju. Sprawna logistyka umożliwia dostarczenie do i sprzedaż paliwa z 8 terminali na terenie Polski. W kolejnych latach ESPPOL Trade będzie zwiększał wolumeny importowanych paliw oraz rozszerzał ich asortyment.

Spółka Anwim jest autoryzowanym dystrybutorem oleju napędowego grzewczego Ekoterm Plus, produkowanego przez PKN Orlen. Kilkadziesiąt nowoczesnych cystern pozwala jednorazowo dostarczyć nawet 38 tys. litrów paliwa.

Specjalistyczny oddział zajmujący się profesjonalną dystrybucją oraz serwisem ogumienia powstał w roku 2005. W chwili obecnej jesteśmy jednym z największych autoryzowanych dystrybutorów opon renomowanych marek: Goodyear, Dunlop, Fulda, Sava, Dębica, Pirelli, Bridgestone, Firestone, Continental, Uniroyal, Michelin oraz Kleber.

W roku 2008 firma podjęła współpracę z siecią punktów serwisowych PREMIO, której patronuje koncern Goodyear. Jest to wiodąca ogólnoeuropejska sieć serwisów typu fast-fit, rozwijana systematycznie od 1972 roku. Przynależność do tej sieci gwarantuje klientom niezmiennie wysoką jakość usług, dostęp do najnowszych rozwiązań w zakresie napraw pojazdów oraz najwyższe standardy obsługi.

Sprzedaż Grupy kapitałowej ANWIM za 2020 r. kształtowało się następująco(podane dane nie są zbadane przez biegłego rewidenta).

Grupa Kapitałowa Anwim

Sprzedaż 2020 r.	Sprzedaż (tys. zł)
RAZEM	4 803 745
Produkty, towary, materiały	
Sprzedaż detaliczna	1 006 007

Sprzedaż hurtowa	3 505 345
Sprzedaż na karty flotowe	270 020
Warsztat, serwisy ogumienia i pozostałe	22 373

Grupa Kapitałowa Anwim

Sprzedaż wolumenowa 2020 r.	Sprzedaż w tys. m ³
RAZEM Produkty, towary, materiały	1 537 788
Sprzedaż detaliczna	106 549
Sprzedaż hurtowa	1 170 288
Sprzedaż na karty flotowe	260 951

5.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w dokumencie informacyjnym

Główną inwestycją jest sieć stacji MOYA. Sieć istnieje na rynku od 2009 roku, większość stacji działa na zasadach franczyzy, są również stacje własne, należące do Anwim S.A. Stacje paliw MOYA, których w Polsce na 31.12.2020 r. było 303, obecne są we wszystkich województwach przy głównych trasach tranzytowych, drogach lokalnych i w miastach. Oferują najwyższej jakości paliwa: benzynę 95, 98, LPG oraz olej napędowy w wersji standardowej i premium pod nazwą ON MOYA Power. Kierowcy pojazdów ciężarowych i dostawczych mają do dyspozycji dystrybutory zapewniające szybkie tankowanie paliw oraz dostęp do płynu AdBlue. Część stacji MOYA wyposażona jest dodatkowo w parkingi dla samochodów ciężarowych, myjnie, kompresory czy odkurzacze. Stacje działające w ramach sieci spełniają najwyższe standardy obsługi i jakości. Gwarancją jakości paliw na stacjach w barwach MOYA jest niezależny program badania paliw – TankQ. Sieć MOYA to także własny koncept gastronomiczny Caffè MOYA oraz produkty sklepowe sprzedawane pod własną marką.

Koncept kawiarniano-gastronomiczny Caffè MOYA jest obecny na niemal wszystkich obsługiwanych stacjach paliw sieci MOYA. Asortyment gastronomiczny jest nieustannie rozszerzany i dopasowywany do zmieniających się potrzeb klientów odwiedzających stacje. Podstawą konceptu jest osiem rodzajów kawy serwowanej z samoobsługowego ekspresu oraz wybór produktów gastronomii podstawowej: hot-dogów, zapiekanek, kanapek i ciastek. Oferta rozwijana jest w oparciu o międzynarodowe i krajowe trendy. Świeże kanapki, pizza, frytki i stripsy, a także dania gotowe do przygotowania w domu pojawiły się już w wielu lokalizacjach, a wkrótce dołączą do nich kolejne produkty, takie jak zupy czy burgery.

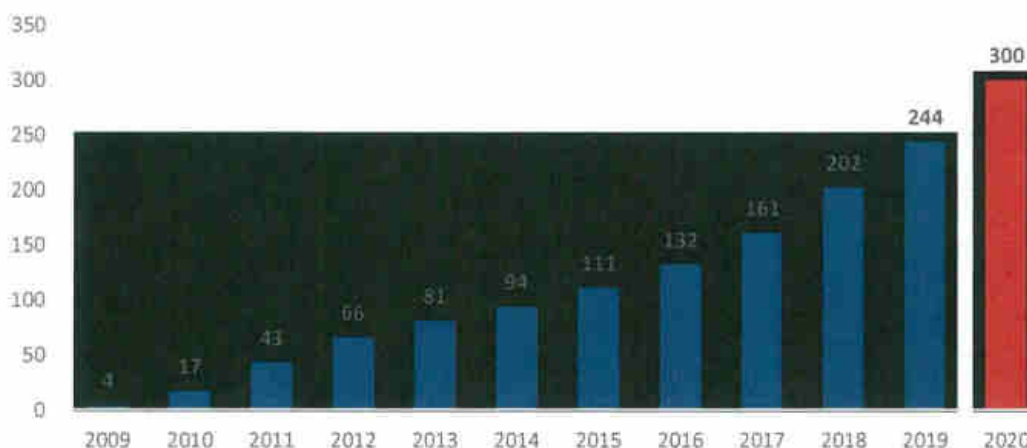
Działające przy stacjach **sklepy wielobranżowe** mają optymalnie dopasowany asortyment do potrzeb i oczekiwań klientów – a te są różne w zależności od lokalizacji stacji i trendów zakupowych. Sprzedaż artykułów pozapaliwowych jest koniecznością i standardem, który generuje większe zyski dla sieci, jednak priorytetem jest tutaj odpowiedź na potrzeby kierowców i pasażerów oraz okolicznych mieszkańców. Najszybciej rosnąca sieć w Polsce to również zwiększające się zapotrzebowanie na produkty z jej logo. Z sukcesami rozwijane jest portfolio produktów marki własnej, z którego każda z pozycji rokrocznie notuje solidne wzrosty obrotów. W kategorii napojów energetyzujących produkty MOYA energia w 2019 r. miały udział w sprzedaży

wszystkich marek na poziomie 11,96%. W kategorii wody produkty MOYA woda (w wersjach: gazowana i niegazowana, każda o pojemnościach 1,5 l i 0,5 l) miały udział w sprzedaży wszystkich marek na poziomie 20,78%.

Sieć stacji paliw MOYA jako jedyna na rynku ma w swojej ofercie cztery rodzaje stacji:

- tradycyjne, obsługowe
- samoobsługowe,
- automatyczne (dla floty),
- hybrydowe.

W tabeli poniżej przedstawiony jest przyrost liczby stacji MOYA na przestrzeni lat:



Strategia spółki przewiduje rozbudowę sieci MOYA do 500 stacji paliw działających w sieci do końca 2024 r. Program jest realizowany wielotorowo – tj. poprzez akwizycje i przejęcia, inwestycje własne oraz budowę sieci franczyzowej. Środki na ten cel będą pochodzić tylko częściowo z obecnej linii kredytowej w wysokości 139,7 mln PLN w Banku Gospodarstwa Krajowego. Konstrukcja linii kredytowej wymaga aby 20% nakładów było finansowanym ze środków własnych.

80% kosztów dotyczących akwizycji, przejęć i inwestycji własnych będzie sfinansowane/refinansowane w ramach dostępnej linii w BGK, jednak BGK sfinansuje wyłącznie te, które są prowadzone na gruntach własnych i użytkowanych wieczysto – bank nie pokryje nakładów poniesionych na stacje znajdujące się na gruntach dzierżawionych (a tak jest w przypadku 11 stacji eMILA – będą to koszty własne Anwim S.A.). Ponadto w przypadku przedsięwzięć własnych refinansowanie ze strony banku następuje dopiero po około trzech miesiącach po uruchomieniu stacji. Anwim S.A. we własnym zakresie i z własnych środków realizuje budowę dwudziestu stacji własnych (obecnie na różnych etapach realizacji – okres budowy do 24 miesięcy). Koszt całego procesu szacowany jest na 100-120 mln PLN.

Rocznie spółka Anwim włącza do sieci MOYA około czterdziestu placówek w oparciu o umowy franczyzowe. W przypadku większości franczyzobiorców na poczet inwestycji i rozbudowy stacji Anwim S.A. udziela im pożyczki w wysokości 400-500 tys. PLN. Pożyczki są spłacane w 60 ratach miesięcznych. Na ten cel rocznie spółka potrzebuje zabezpieczyć około 16-20 mln PLN.

W celu zwiększenia efektywności działalności i dywersyfikacji zaopatrzenia, spółka Anwim podjęła decyzję o rozpoczęciu importu paliwa. Do tego celu powołana została spółka ESPPOL Trade sp. z o.o. (100% udziałów posiada Anwim), która na początku roku uzyskała koncesję na obrót

paliwami (OPC) oraz obrót paliwami z zagranicą (OPZ). W 2020 zakładane jest sprowadzenie ok. 200 tys. m³, a docelowo [od 2023 r.] import ma sięgać ok. 30-35% wszystkich paliw dystrybuowanych przez Anwim S.A. – czyli 500-600 tys. m³ z zakładanego łącznego wolumenu 1,5-1,8 mln m³ sprzedawanych paliw.

Jak na razie zapasy obowiązkowe jak i zakupy paliw oraz zapasy przeznaczone do bieżącej sprzedaży są finansowane poprzez pożyczki udzielane przez Anwim S.A. spółce ESPPOL Trade pożyczki sięgają kwoty 70 mln PLN i są ważne do końca 2021 r.

Anwim S.A. jest jedną z większych niezależnych firm sektora paliwowego w Polsce, a MOYA jest najszybciej rozwijającą się siecią stacji paliw w kraju (pod względem przyrostu liczby obiektów w sieci). Dzięki mało rozbudowanej strukturze zarządczej, a z drugiej strony wysokim kompetencjom i doświadczeniu kadry kierowniczej, firma charakteryzuje się wysoką elastycznością w działaniu. Potrafi szybko reagować na zmiany otoczenia rynkowego, nowe wyzwania i dostosowywać się do preferencji klientów.

Wyróżnikiem sieci stacji paliw MOYA na rynku paliwowym jest indywidualne i partnerskie podejście do współpracy z franczyzobiorcami. Spółka Anwim S.A. wypracowała korzystną ofertę franczyzową opartą na zasadach partnerskich, która odpowiada na zapotrzebowanie właścicieli stacji paliw i daje możliwość dobrego startu w biznesie. Firmę z franczyzobiorcami łączą wspólne cele, dlatego stworzono optymalne warunki do rozwoju i współpracy. Partnerzy wchodzący do sieci MOYA otrzymują pełne wsparcie operacyjne i marketingowe, mają możliwość nieustannego pogłębiania swojej wiedzy z tematów biznesowych korzystając z oferty szkoleń prowadzonych przez dział MOYA Akademia Rozwoju i wsparcia Kierowników Operacyjnych Regionów, ponadto dostają know-how z zakresu prowadzenia sklepu i przystajnej gastronomii, korzystne oferty na zakup produktów centralnych, a także korzystają z bazy klientów programu flotowego MOYA firma.

MOYA, jako jedyna na rynku w swojej sieci ma zarówno tradycyjne stacje obsługowe, automatyczne (wyłącznie dla flot) oraz hybrydowe, a także stacje samoobsługowe (przejmowane stacje eMILA).

Co więcej, MOYA ma wypracowaną ofertę dla flot – karta flotowa MOYA Firma, aplikacja mobilna pod tą samą nazwą, które pozwalają swoim klientom optymalizować koszty transportu oraz, wspomniane wcześniej, automatyczne stacje paliw.

Stacje MOYA charakteryzują się nie tylko wysokimi standardami, lecz także korzystnymi cenami. Dzięki sprawnemu systemowi zaopatrzenia, sieć jest w stanie zaoferować korzystne ceny nie tylko swoim partnerom biznesowym, lecz także klientowi końcowemu, który dodatkowo za okazaniem karty rabatowej MOYA VIP otrzymuje rabat 5 gr/litr benzyny i oleju napędowego i 2 gr/litr LPG od ceny widocznej na pylonie. System zakupów centralnych również pozwala zoptymalizować ceny produktów pozapaliwowych. Dzięki temu, średnie ceny produktów oferowanych na stacjach paliw MOYA są niższe od tych, oferowanych przez konkurencję.

Krajowy rynek paliw w około 30% zaopatrywany jest produktem pochodzącym z importu. Mniej więcej analogiczna ilość paliw na stacjach sieci MOYA ma podobne pochodzenie. Dlatego Anwim S.A. w 2019 r. powołał do życia spółkę córkę ESPPOL Trade, która odpowiedzialna jest za import paliw na potrzeby sieci stacji paliw MOYA. W ten sposób zwiększono bezpieczeństwo dostaw i dostępność paliwa dla sieci.

Spółka ponadto dysponuje infrastrukturą do przewozu paliw.



Grupa na bieżąco śledzi preferencje i zachowania zakupowe wszystkich grup swoich klientów w każdym obszarze sprzedaży. Zarówno w kwestiach paliwowych, jak i pozapaliwowych. Zauważono, że w wyniku pandemii zmianie uległy preferencje konsumentów w kwestii regulowania należności za paliwo, dlatego Anwim S.A. zdecydował się na zakup sieci samoobsługowych stacji paliw eMILA. Pracuje także nad aplikacją mobilną dla klientów indywidualnych. Menu w Caffè MOYA oraz asortyment przystacyjnych sklepów również na bieżąco są zmieniane biorąc pod uwagę wiele czynników rynkowych, a także pory roku.

Priorytetem operatora sieci stacji paliw MOYA jest utrzymanie najwyższych standardów obsługi klienta we wszystkich obiektach – zarówno własnych, jak i franczyzowych. W tym celu pracownicy – sprzedawcy i menedżerowie stacji przechodzą regularne szkolenia z aktywnej sprzedaży, a także z rozwiązywania trudnych sytuacji na stacjach. Istnieją opracowane scenariusze zdarzeń niepożądanych (kryzysowych), które pozwalają podjąć zdecydowane działania w trudnych sytuacjach. Na bieżąco organizowane są konkursy i inne inicjatywy mające na celu mobilizację pracowników stacji do wykazania maksymalnych starań o zadowolenie klienta. Podczas pandemii nie zrezygnowano ze szkoleń – były one prowadzone online.

Struktura organizacyjna Anwim S.A. jest trwała i stabilna. Również gros kadry dyrektorskiej i menedżerskiej to osoby o wieloletnim stażu w Anwim i dużej znajomości rynku paliwowego. Pozwala to zachować optymalny proces decyzyjny i zarządczy.

5.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

W stosunku do Emitenta nie zostało wszczęte postępowanie upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

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

W stosunku do Emitenta nie zostało wszczęte postępowanie ugodowe, arbitrażowe, ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

5.16. 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, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

W stosunku do Emitenta nie toczą się, ani nie toczyły się w okresie ostatnich 12 miesięcy, żadne postępowania przed organami rządowymi, ani też postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku. W stosunku do Emitenta nie występują według wiedzy Emitenta żadne takie postępowania, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.



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

Emitent (według swej najlepszej wiedzy) nie posiada żadnych zobowiązań, które mogą istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań Emitenta wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych.

5.18. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

Linie wieloproduktowe w tys. PLN	Dostępny limit 31.12.2020	Terminy spłaty zobowiązań
Kredyty w rachunku bieżącym	184 000	05.2021 -04.2022 r.
Kredyty inwestycyjne	139 734	04.2023-12.2026 r.
Kredyt obrotowy nieodnawialny	35 329	03.2022 r.
<i>suma</i>	<i>359 063</i>	
Leasingi	n/d	01.2024 r.
Obligacje	50 000	12.2023 r.
Gwarancje bankowe i akredytywy	391 000	05.2021-11.2022 r.

5.19. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W ocenie Emitenta istotnym zdarzeniem mającym wpływ na wyniki Emitenta w pierwszym półroczu 2020 r. jest wystąpienie epidemii koronawirusa COVID-19. Pandemia koronawirusa jest zjawiskiem, którego nie było możliwości przewidzieć. Lockdown wprowadzony wiosną 2020 r. sprawił, że konsumpcja paliw gwałtownie spadła. To było konsekwencją bezprecedensowych przecen surowców. Obniżyły się także obroty na stacjach paliw. Głównym zadaniem Anwim S.A. było wprowadzenie nowych zasad funkcjonowania stacji paliw, w tym opracowanie i wdrożenie procedur dla pracowników. Na bieżąco, z dnia na dzień dostosowywano obiekty MOYA do kolejnych obostrzeń. Błyskawicznie reagowano także na spadki obrotów – dzięki obniżeniu opłat franczyzowych dla partnerów i wprowadzeniu programów osłonowych, udało się zachować ciągłość działania całej sieci stacji paliw. Szczegółowe ryzyka związane z tym zdarzeniem opisane zostały w dziale czynniki ryzyka, w pkt 2.3.1 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

5.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w sprawozdaniach finansowych załączonych do niniejszego Dokumentu Informacyjnego

W ocenie Emitenta po sporządzeniu danych finansowych, określonych w sprawozdaniach finansowych załączonych do niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie zaszły istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego Grupy, które byłyby istotne dla ich oceny.

5.21. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta

Rafał Pietrasina - od 1997 roku związany jest z grupą kapitałową, do której należy Anwim S.A. Od 2001 roku pełnił funkcję wiceprezesa, a od 2004 r. Prezesa spółki Espol S.A., zajmującej się transportem paliw i handlem olejem napędowym grzewczym. W 2013 r. został Prezesem Zarządu firmy Anwim S.A., doprowadzając rok później do połączenia obu spółek. Rafał Pietrasina jest także członkiem zarządu spółki-córki Anwim S.A., ESPOL Trade sp. z o.o.. Kadencja Prezesa Zarządu upływa 27.02.2022 r. Jest absolwentem studiów magisterskich Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie na kierunku metalurgia. W ciągu ostatnich trzech lat pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej w firmie Ordona 1A sp. z o.o. oraz EP Energia sp. z o.o. w której obecnie nie pełni tej funkcji. Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W okresie ostatnich pięciu lat nie był skazany 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, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na dzień 22.03.2021 r. Pan Rafał Pietrasina nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

Zbigniew Łapiński - jest Prezesem Zarządu Espol Trade Sp. z o.o., jednocześnie pełni on rolę członka zarządu w spółce Anwim S.A, z kadencją do 27.02.2022 r., gdzie odpowiada za zaopatrzenie, logistykę oraz obsługę klientów kluczowych. Z branżą paliwową związany jest od 1996 roku. Od 1999 r. zatrudniony jest w firmie Anwim S.A. Od roku 2002 nieprzerwanie pełni funkcję członka zarządu spółki. Zbigniew Łapiński jest czołowym ekspertem w dziedzinie sektora paliwowego w Polsce i w Europie, ma także rozległą wiedzę na temat regulacji rynku paliw. Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W okresie ostatnich pięciu lat nie był skazany 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, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w

spółkach prawa handlowego. Nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na dzień 22.03.2021 r. Pan Zbigniew Łapiński nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

Paweł Grzywaczewski - autor konceptu sieci stacji paliw MOYA, który konsekwentnie rozwija z pomocą całego zespołu od 2009 r. W swojej codziennej pracy nadaje kierunek dalszej ekspansji sieci i nadzoruje wszystkie działy odpowiedzialne za wzmacnianie jej funkcjonowania. W spółce Anwim S.A. pracuje od 1999 r., na początku na stanowisku przedstawiciela handlowego, następnie koordynatora sprzedaży. Od 2002 r. pełni funkcję członka zarządu. Jego kadencja kończy się 27.02.2022 r. Do 2014 r. równolegle zasiadał w zarządzie siostrzanej spółki Espol S.A. Wcześniej doświadczenia zawodowe zdobywał jako przedstawiciel handlowy w Neste Oil Polska oraz Sedona S.C. Paweł Grzywaczewski absolwentem studiów magisterskich na SGH (Marketing i zarządzanie) oraz podyplomowych studiów na Akademii im. Leona Koźmińskiego. W ciągu ostatnich trzech lat pełnił funkcję członka Radu Nadzorczej w firmie Ordona 1A sp. z o.o. Obecnie nie pełni tej funkcji. Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W okresie ostatnich pięciu lat nie był skazany 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, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na dzień 22.03.2021 r. Pan Paweł Grzywaczewski nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

Filip Puchalski - pracę w spółce Anwim rozpoczął w październiku 2014 r. na stanowisku kierownika projektu ds. stacji automatycznych. Następnie został mianowany zastępcą, a później kierownikiem działu ekspansji. Kolejnym szczeblem w karierze Filipa Puchalskiego było objęcie stanowiska kierownika działu rozwoju. Obecnie jest dyrektorem ds. operacyjnych w randze członka zarządu, z kadencją do 30.09.2022 r. Wcześniej doświadczenia zawodowe zdobywał w działach marketingu SWPS i Columna Medica. Tuż przed dołączeniem do Anwim obejmował stanowisko sekretarza generalnego Polskiego Związku Triathlonu. Jest absolwentem studiów licencjackich z politologii, magisterskich z socjologii oraz podyplomowych z zakresu PR, reklamy i komunikacji wizerunkowej. Obecnie pełni funkcję likwidatora Aquadrat sp. z o.o. oraz w ciągu ostatnich lat pełnił podobną funkcję w firmie Wire Bind Spiral sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (firma nie istnieje). Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W okresie ostatnich pięciu lat nie był skazany 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, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na dzień



22.03.2021 r. Pan Filip Puchalski nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

Sebastian Król - przed dołączeniem do zespołu Enterprise Investors pracował w firmach Arthur Andersen i Hachette Distribution Services. Koncentruje się na sektorach usług finansowych, handlu detalicznego i usług budowlanych. Do jego najważniejszych transakcji należą inwestycje w Anwim, Danwood, JNT Group i Profi. Przed dołączeniem do zespołu EI pracował w firmach Arthur Andersen i Hachette Distribution Services. Obecnie jest współnikiem w firmie inwestycyjnej typu private equity, Enterprise Investors Corporation, Polish Enterprise Investors III LLC, Enterprise Venture Partners I L.P, Polish Enterprise Investors VI LLC, Polish Enterprise Investors VII LLC, Polish Enterprise Investors VIII LLC. Jest również współnikiem w Calaso Holdings Limited oraz Rilixou Investments Limited, gdzie pełni także funkcje Dyrektora. Pełni funkcje w organie nadzorującym Anwim S.A. oraz Espol Trade sp. z o.o., JNT Group SA oraz Zevin Investments sp. z o.o. Nie pełni już funkcji w spółkach Danwood (DANWOOD HOLDING S.A., DANWOOD HOLDING SP. Z O.O., DANWOOD S.A.) W Daphnee Investments sp. z o.o. (firma została przejęta poprzez połączenie z Zevin Investments sp. z o.o.), X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A., AB Novaturas nie pełni już funkcji. Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W okresie ostatnich pięciu lat nie był skazany 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, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na 22.03.2021 Pan Sebastian Król nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

Szymon Piduch - urodzony 4 sierpnia 1971 roku w Krotoszynie. W 1995 roku ukończył Akademię Ekonomiczną w Poznaniu na Wydziale Zarządzania, specjalność Zarządzanie Przedsiębiorstwami. W 1997 roku ukończył studia podyplomowe z Rachunkowości Zarządczej na tej samej uczelni. W latach 1995 - 2002 pracował w spółkach z branży spożywczej w Polsce, gdzie pełnił, między innymi, funkcje Kierownika Działu Marketingu, Kierownika Działu Kontrolingu i Dyrektora ds. Finansowych. W 2002 roku rozpoczął pracę w Zakładach Mięsnych Biernacki jako Dyrektor ds. Finansowych, a głównym przedmiotem działalności firmy był rozwój sieci marketów Dino. W 2010 roku został Prezesem Zarządu Dino Polska S.A., gdzie między innymi był odpowiedzialny za debiut giełdowy Spółki na GPW, który nastąpił w 2017 roku. Do 2 lipca 2020 był Prezesem Zarządu Dino Polska S.A., a od 3 lipca 2020 r. do 12 stycznia 2021 r. pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Dino Polska S.A. Obecnie jest członkiem Rady Nadzorczej ANWIM S.A. (do 1.02.2026 r.) i zajmuję się doradztwem biznesowym. Do 30.04.2021 r. jest związany z Dino Polska S.A. umową współpracy w zakresie doradztwa. Na potrzeby świadczenia usług doradczych w listopadzie 2020 założył działalność gospodarczą Baltica Szymon Piduch - świadczy usługi tylko na rzecz Dino Polska S.A. oraz Anwim S.A. Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W ciągu ostatnich pięciu lat likwidacji uległa Spółka Polfood, gdyż została połączona z Dino Polska S.A. W okresie ostatnich pięciu lat nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o

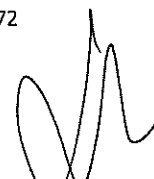


obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na 22.03.2021 r. Pan Szymon Piduch nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

Marzena Piórko - obecnie jest współnikiem CVGS Sp. z o.o., CVGS Sp. z o.o. SK, CVGS WOOD Sp. Z o.o., CVGS WOOD Sp. Z o.o.SK. Jest członkiem Rady Nadzorczej w Esppol Trade sp. z o.o. do 28.12.2025 r. Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W okresie ostatnich pięciu lat nie była 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, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na 22.03.2021 r. Pani Marzena Piórko nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

Witold Butkiewicz - urodzony 10 lipca 1955 roku w Warszawie. W 1980 roku uzyskał tytuł magistra inżyniera transportu w Instytucie Transportu Politechniki Warszawskiej. W latach 1982-1991 pracował w Miejskim Przedsiębiorstwie Transportu i Sprzętu w Warszawie na stanowiskach kierowniczych łącznie ze stanowiskiem Dyrektora Naczelnego. W 1992 roku wraz z współnikami powołał do życia spółkę Anwim, która dziś jest liderem wśród niezależnych firm sektora paliwowego w Polsce. Równolegle w latach 1994-2004 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu spółki Esppol Sp. z o.o. zajmującej się transportem paliw płynnych. Od 2002 r. Prezes Rady Nadzorczej Anwim S.A. W ciągu ostatnich trzech lat Pan Witold Butkiewicz był współnikiem Ep Energia sp. z o.o. oraz PR sp. z o.o. oraz pełnił funkcje w AFG Broker sp. z o.o. Nadal jest współnikiem, lecz nie pełni funkcji w Esppol Invest sp. z o.o., pełni funkcje w organie nadzorczym Esppol Trade sp. z o.o. Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W okresie ostatnich pięciu lat nie był skazany 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, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na 22.03.2021 r. Pan Witold Butkiewicz nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

Mateusz Grochowicz - jest członkiem Rady Nadzorczej Anwim S.A oraz Esppol Trade sp. z o.o. do 9 listopada 2023 r. Do lipca 2020 r. był członkiem Rady Nadzorczej JNT Group S.A. SP.K. Do marca 2020 r. członek Rady Nadzorczej Danwood S.A. oraz Członek Rady Nadzorczej Grupa 3S. W latach



2015-2017- członek Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. Był członkiem organów nadzorczych lub zarządzających Danwood Holding S.A., Danwood Holdings sp. z o.o. i Zavin Investments sp. z o.o. Ukończył studia magisterskie na SGH w Warszawie. Pracował jako analityk w Deloitte Polska. Nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Grupy, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. W okresie ostatnich pięciu lat nie był skazany 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, jak również w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. Nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w firmach ogłaszających upadłość, restrukturyzację, likwidację w ciągu ostatnich pięciu lat. Na 22.03.2021 r. Pan Mateusz Grochowicz nie figuruje na liście krajowego rejestru dłużników niewypłacalnych.

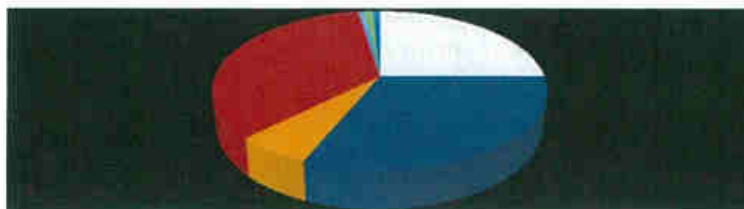
5.22. Dane o strukturze udziałów Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Na dzień 15 lutego 2021 r., kapitał zakładowy Anwim S.A. wynosił 17.164.410,00 PLN i składał się z 17.164.410 akcji imiennych nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Akcjonariusze zaprezentowani są w tabeli:

Podmiot	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Esspol Invest sp. z o.o.	4 291 104	25,0000087%	25,0000087%
Yoma Holding s.d.r.l	5 363 878	31,2499993%	31,2499993%
Jerzy Sołtysiak	1 072 776	6,2500022%	6,2500022%
Polish Enterprise Funds SCA	6 007 544	35,0000029%	35,0000029%
Rafał Pietrasina	143 036	0,8333290%	0,8333290%
Paweł Grzywaczewski	143 036	0,8333290%	0,8333290%
Zbigniew Łapiński	143 036	0,8333290%	0,8333290%
SUMA:	17 164 410	100%	100%

Akcjonariusze Anwim S.A.

Udział % w kapitale zakładowym



Esspol Invest sp. z o.o.	Yoma Holding s.d.r.l
Jerzy Sołtysiak	Polish Enterprise Funds SCA
Rafał Pietrasina	Paweł Grzywaczewski
Zbigniew Łapiński	

6. Informacje dodatkowe

Emitentowi ani jego dłużnym instrumentom finansowym nie zostały przyznane ratingi kredytowe.

7. Sprawozdania finansowe Emitenta

Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Niniejszym Oświadczam, że według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2019 rok, półroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi naszą Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Sprawozdanie finansowe Emitenta na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. zostało zbadane przez firmę audytorską.

Dane Grupy zawarte w Dokumencie Informacyjnym na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 r., dane Grupy oraz dane Emitenta na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r., wszelkie prognozy finansowe, oraz wskaźniki finansowe (tj. EBITDA, rentowność zysku operacyjnego, rentowność netto, rentowność kapitału własnego, wskaźnik kapitałowy, dług netto do EBITDA, wskaźnik zadłużenia odsetkowego netto, wskaźnik bieżący, szybki, natychmiastowy oraz inne) są informacjami, które nie zostały zbadane ani w żadnej sposób zweryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta. Ze względu na nieistotność danych finansowych za rok 2019 (podstawa prawna - art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości), Emitent nie objął konsolidacją jednostki zależnej Espol Trade Sp. z o.o. w sprawozdaniu finansowym na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. Stąd, informacje zaprezentowane w Dokumencie Informacyjnym za lata 2017, 2018 oraz 2019 są danymi jednostkowymi Emitenta. Zaprezentowane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym



dane finansowe Esppol Trade Sp. z o.o. nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego
Niniejszym oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Dyrektor ds. Sprzedaży
i Rozwoju Sieci MOYA
CZŁONEK ZARZĄDU
Bartłomiej Grzywaczewski

PREZES ZARZĄDU
Rafał Pietrasina

7.1. Dane Grupy Kapitałowej Anwim

Dane skonsolidowane GK Anwim (w tys. PLN)	PROGNOZA						
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej	3 029 407	3 593 599	3 880 527	4 434 332	5 709 513	6 395 850	7 253 800
Zysk z działalności operacyjnej	14 363	33 907	37 380	51 387	60 993	74 936	99 743
EBITDA	26 473	49 851	56 693	77 009	98 022	121 972	155 810
Zysk brutto	12 729	28 897	32 432	39 772	45 485	55 938	76 560
Zysk netto	10 100	23 305	26 039	31 302	36 585	44 956	61 475
Aktywa razem	362 238	405 508	515 859	741 965	920 776	1 125 667	1 339 792
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem, w tym:	319 039	319 003	404 418	599 288	770 129	948 335	1 123 432
Zobowiązania długoterminowe	54 386	45 362	34 836	158 002	244 078	317 681	387 957
Zobowiązania krótkoterminowe	300 178	281 699	356 960	436 573	521 339	625 941	730 762
Kapitał własny	43 199	86 505	111 440	142 677	150 646	177 331	216 360

7.2. Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące Grupy Kapitałowej Anwim

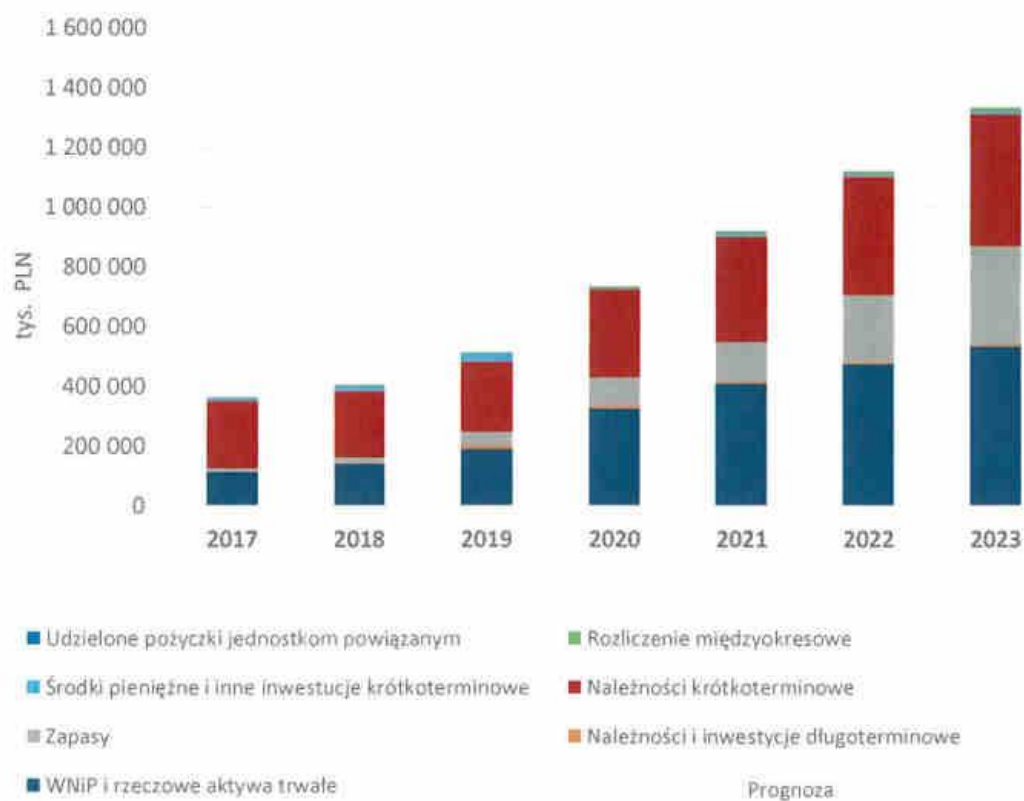
PROGNOZA

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rentowność zysku operacyjnego <i>zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży</i>	0,5%	0,9%	1,0%	1,2%	1,1%	1,2%	1,4%
Rentowność netto <i>zysk netto / przychody netto ze sprzedaży</i>	0,3%	0,6%	0,7%	0,7%	0,6%	0,7%	0,8%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>zysk netto (12 ostatnich miesięcy) / kapitał własny</i>	23%	27%	23%	22%	24%	25%	28%
Wskaźnik kapitałowy <i>kapitał własny / aktywa razem</i>	12%	21%	22%	19%	16%	16%	16%
Dług netto do EBITDA <i>dług netto / EBITDA (12 ostatnich miesięcy)</i>	2,09	0,70	0,76	2,51	3,17	3,53	3,49
Wskaźnik zadłużenia odsetkowego netto <i>dług netto / kapitał własny</i>	1,28	0,40	0,39	1,35	2,06	2,43	2,51
Wskaźnik bieżący (current ratio) <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,83	0,93	0,88	0,92	0,96	1,02	1,09
Wskaźnik szybki (quick ratio) <i>(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,79	0,86	0,74	0,70	0,71	0,67	0,64
Wskaźnik natychmiastowy (cash ratio) <i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,03	0,06	0,08	0,01	0,02	0,01	0,01

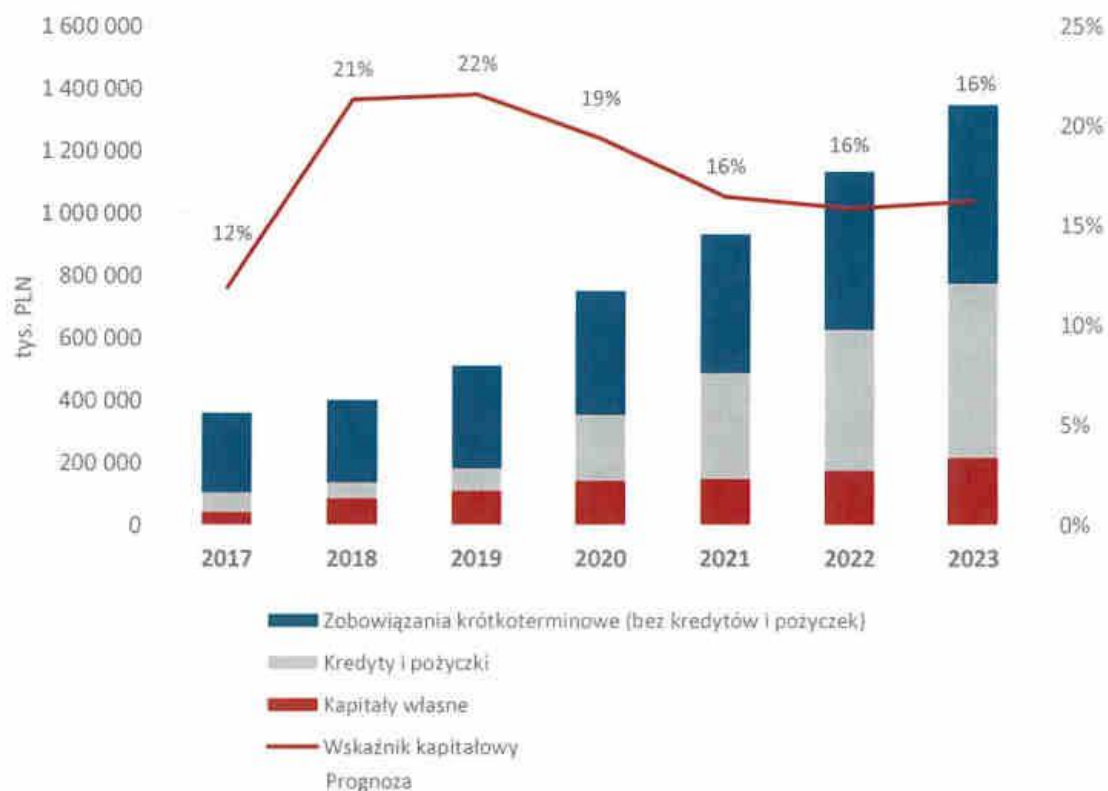
7.3. Rentowność Grupy Kapitałowej Anwim w latach 2017-2023



7.4. Struktura aktywów Grupy Kapitałowej Anwim w latach 2017-2023 (na dzień 31 grudnia)

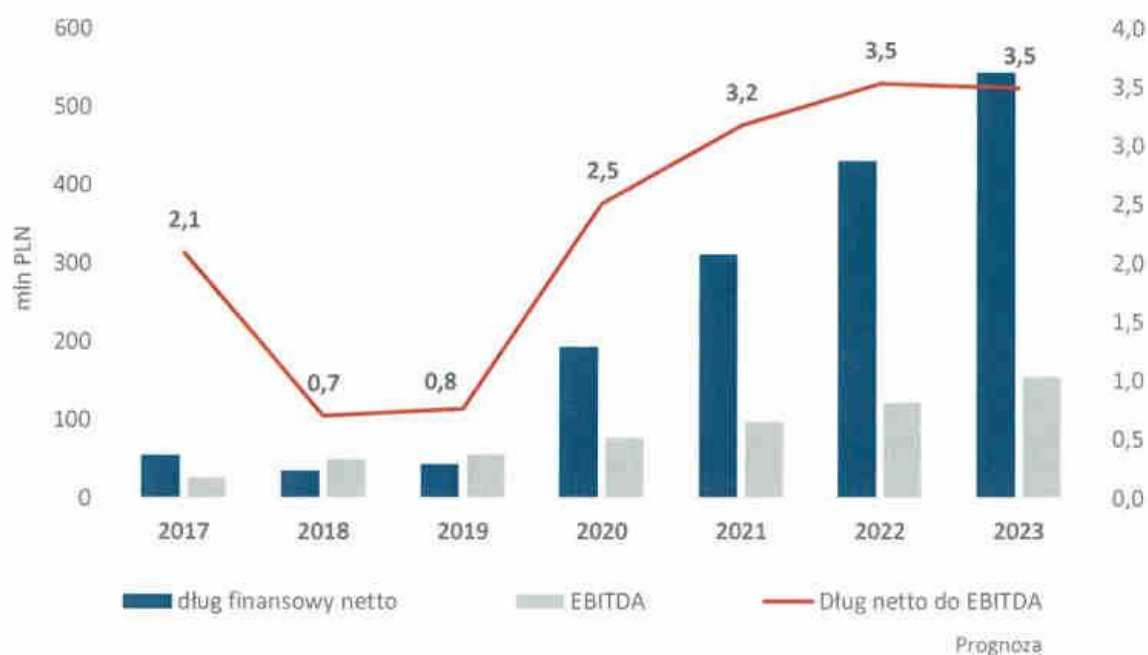


7.5. Struktura pasywów Grupy Kapitałowej w latach 2017-2023 (na dzień 31 grudnia)



Handwritten signature

7.6. Zadłużenie Grupy Kapitałowej Anwim w latach 2017-2023 (na dzień 31 grudnia)



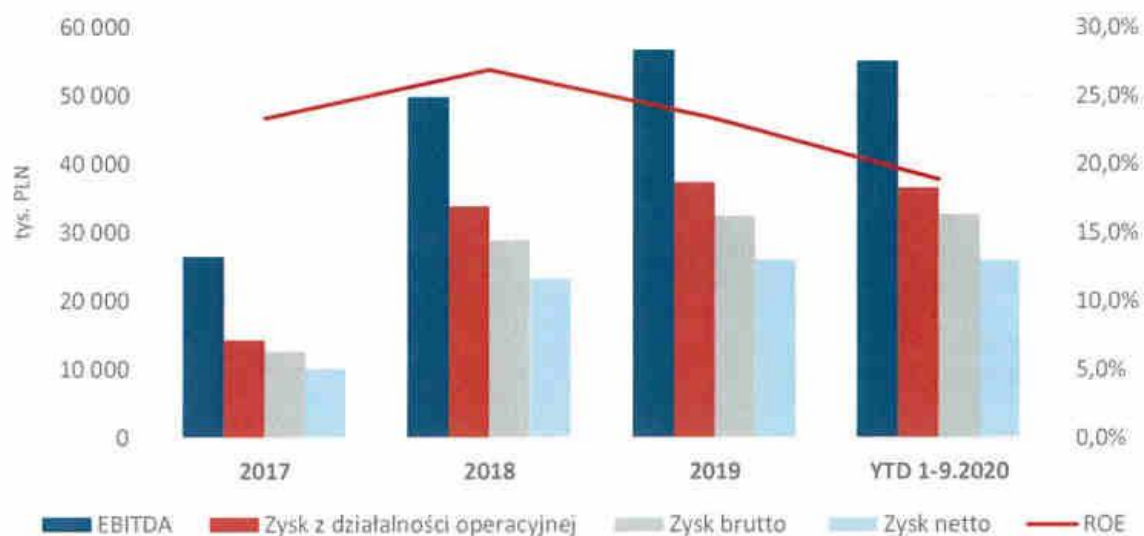
7.7. Dane jednostkowe Anwim S.A.

Dane jednostkowe Anwim S.A. (w tys. PLN)	2017	2018	2019	YTD 1-9 2020
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej	3 029 407	3 593 599	3 880 527	2 936 013
Zysk z działalności operacyjnej	14 363	33 907	37 380	36 686
EBITDA	26 473	49 851	56 693	55 129
Zysk brutto	12 729	28 897	32 432	32 676
Zysk netto	10 100	23 305	26 039	25 993
Aktywa razem	362 238	405 508	515 859	257 290
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem, w tym:	319 039	319 003	404 418	511 778
zobowiązania długoterminowe	17 755	34 836	45 362	55 122
zobowiązania krótkoterminowe	300 178	281 699	356 960	448 212
Kapitał własny	43 199	86 505	111 440	137 433

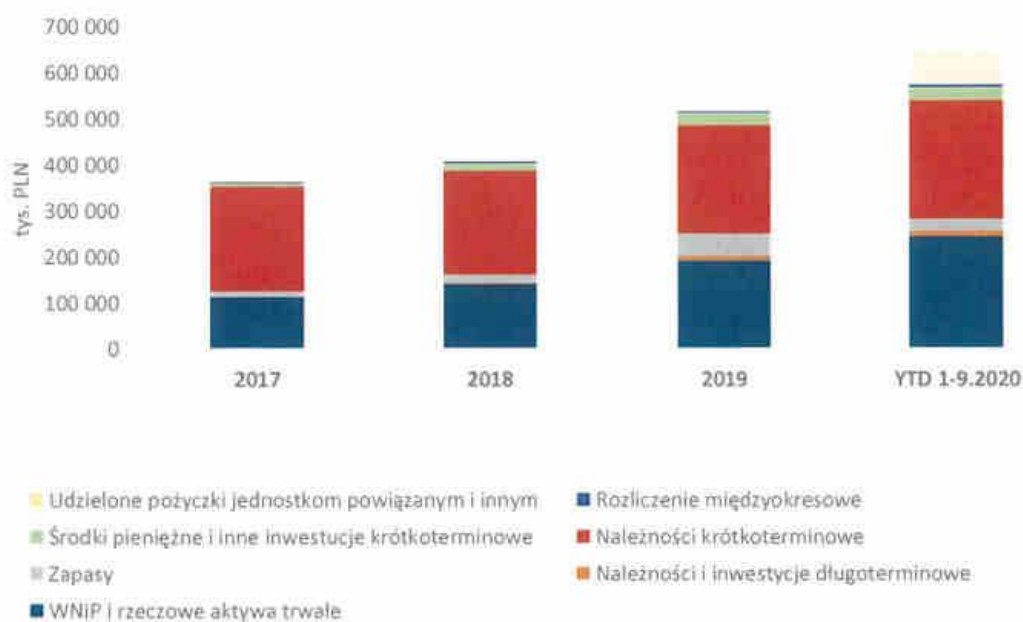
7.8. Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące Anwim S.A.

Wskaźniki dane jednostkowe Anwim S.A.	2017	2018	2019	YTD 1-9 2020
Rentowność zysku operacyjnego <i>zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży</i>	0,5%	0,9%	1,0%	1,2%
Rentowność netto	0,3%	0,6%	0,7%	0,9%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>zysk netto (12 ostatnich miesięcy) / kapitał własny</i>	23%	27%	23%	19%
Wskaźnik kapitałowy <i>kapitał własny / aktywa razem</i>	12%	21%	22%	53%
Dług netto do EBIT <i>dług netto / zysk operacyjny (12 miesięcy)</i>	3,86	1,03	1,15	1,89
Wskaźnik zadłużenia odsetkowego netto <i>dług netto / kapitał własny</i>	1,28	0,40	0,39	0,56
Wskaźnik bieżący (current ratio) <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,83	0,93	0,88	0,87
Wskaźnik szybki (quick ratio) <i>(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,79	0,86	0,74	0,82
Wskaźnik natychmiastowy (cash ratio) <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,03	0,06	0,08	0,07

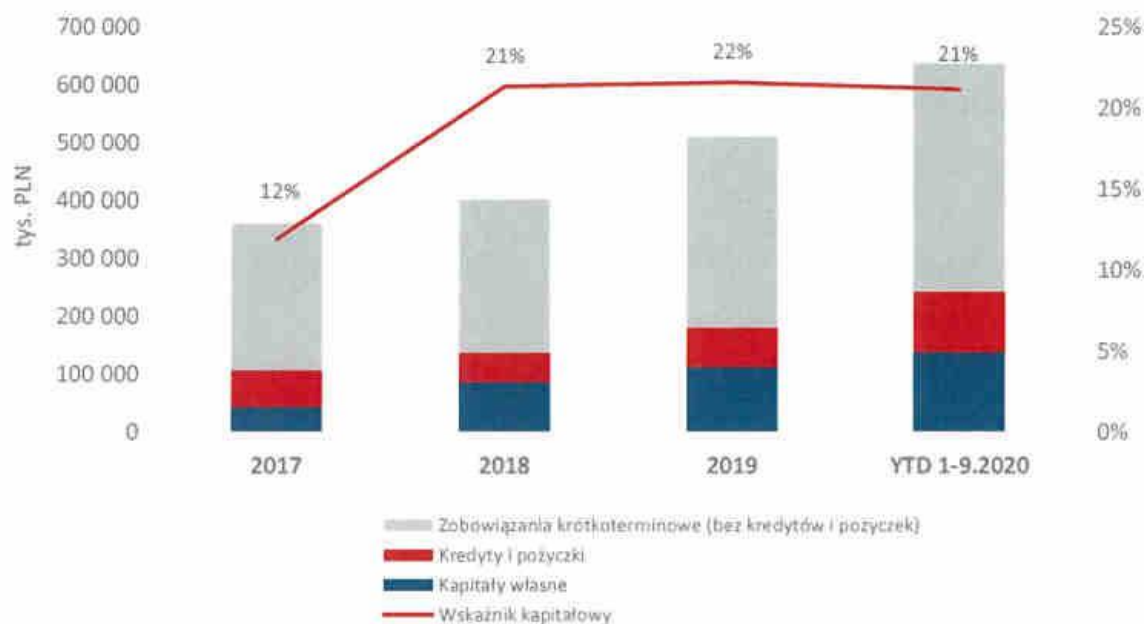
7.9. Rentowność Anwim S.A. w okresie 2017 – YTD IX.2020



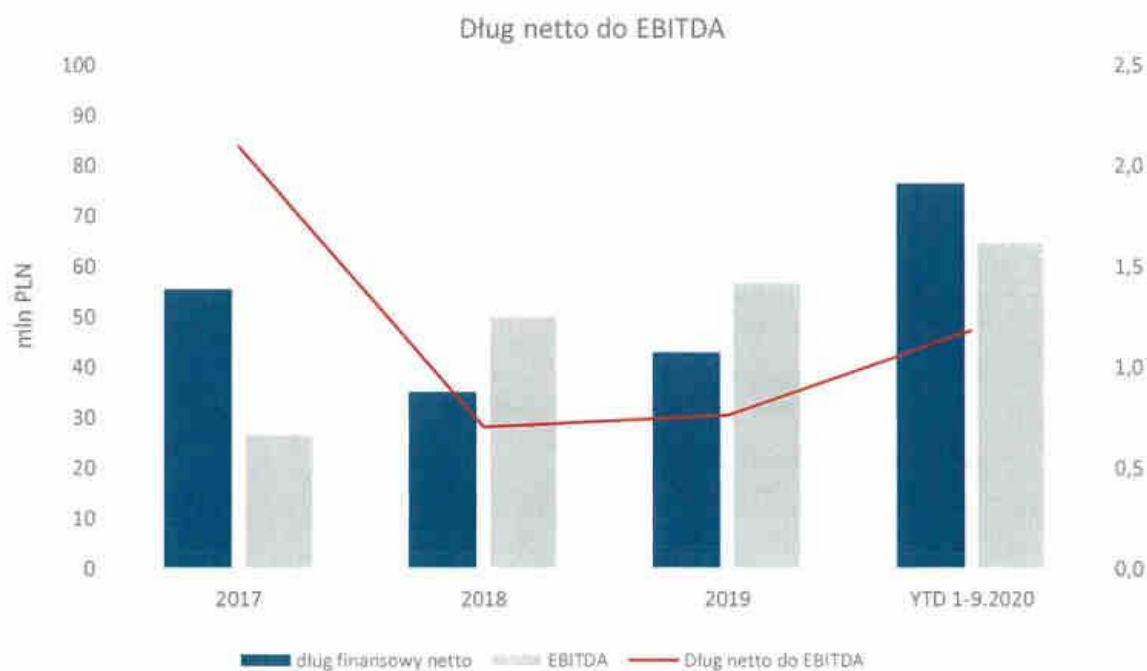
7.10. Struktura aktywów Anwim S.A. na 31 grudnia w latach 2017 – 2019 oraz na dzień 30 września 2020 r.



7.11. Struktura pasywów Anwim S.A. na 31 grudnia w latach 2017-2019 oraz na 30 września 2020 r.



7.12. Zadłużenie Anwim S.A. w okresie 2017 – YTD IX.2020



7.13. Dane jednostkowe ESPPOL Trade sp. z o.o.

Dane jednostkowe ESPPOL Trade sp. z o.o. (w tys. PLN)	YTD 1-9 2020
Przychody z podstawowej działalności operacyjnej	594 613
Zysk z działalności operacyjnej	9 625
EBITDA	9 637
Zysk brutto	3 362
Zysk netto	2 988
Aktywa razem	129 182
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem, w tym:	124 751
zobowiązania długoterminowe	44
zobowiązania krótkoterminowe	121 862
Kapitał własny	1 500

7.14. Wybrane wskaźniki finansowe dotyczące ESPPOL Trade Sp. z o.o.

Wskaźniki – dane jednostkowe ESPPOL Trade sp. z o.o.	YTD 1-9 2020
Rentowność zysku operacyjnego <i>zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży</i>	1,6%
Rentowność netto	0,5%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>zysk netto (12 ostatnich miesięcy) / kapitał własny</i>	199,2%
Wskaźnik kapitałowy <i>kapitał własny / aktywa razem</i>	1%
Wskaźnik zadłużenia odsetkowego netto <i>dług netto / kapitał własny</i>	36,57
Wskaźnik bieżący (current ratio) <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,05
Wskaźnik szybki (quick ratio) <i>(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,56
Wskaźnik natychmiastowy (cash ratio) <i>środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,17

7.15. Sprawozdania finansowe

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2019 oraz półroczne sprawozdanie finansowe Emitenta za I półrocze 2020 roku są dołączone do Dokumentu w formie osobnych załączników.

7.16. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Anwim (dane w tys. PLN)

	1.01.2020 – 30.09.2020	1.01.2019 – 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 397 205	3 880 527
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	3 350 574	3 844 402
Amortyzacja	18 455	19 313
Zużycie materiałów i energii	10 366	12 935
Usługi obce	53 986	46 829
Podatki i opłaty, w tym:	123 661	53 480
<i>podatek akcyzowy</i>	83 411	37 274
Wynagrodzenia	29 891	29 609
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 227	5 563
<i>ubezpieczenie emerytalne</i>	2 269	2 272
Pozostałe koszty rodzajowe	3 548	4 395
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 105 440	3 672 278
Zysk (strata) ze sprzedaży	46 631	36 125
Pozostałe przychody operacyjne	3 206	3 088
Pozostałe koszty operacyjne	3 664	1 833
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46 174	37 380
Przychody finansowe	1 436	1 831
Koszty finansowe	11 710	6 779
Zysk (strata) brutto	35 900	32 432
Podatek dochodowy	7 057	6 392
Zysk (strata) netto	28 843	26 039

	30.09.2020	31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE	256 577	203 353
Wartości niematerialne i prawne	10 241	5 206
Wartość firmy	1 060	988
Inne wartości niematerialne i prawne	9 181	4 219
Rzeczowe aktywa trwałe	233 791	186 514
Należności długoterminowe	4 520	3 359
Inwestycje długoterminowe	4 712	6 753
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 312	1 520
AKTYWA OBROTOWE	440 740	312 505
Zapasy	86 094	47 718
Należności krótkoterminowe	298 293	235 403
Należności od jednostek powiązanych	0	22
z tytułu dostaw i usług	0	22
Należności od pozostałych jednostek	298 293	235 381
z tytułu dostaw i usług	269 837	226 818
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	23 008	8 177
Inne	5 447	387
Inwestycje krótkoterminowe	52 003	27 641
Krótkoterminowe aktywa finansowe	52 003	27 641
w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
w pozostałych jednostkach	1 883	670
- udzielone pożyczki	615	670
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50 120	26 971
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 350	1 744
SUMA AKTYWÓW	697 317	515 859

	30.09.2020	31.12.2019
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	140 226	111 440
Kapitał (fundusz) podstawowy	17 164	17 164
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	82 276	69 770
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 660	37 660
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-57	-1 533
Zysk (strata) netto	28 843	26 039
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	557 091	404 418
Rezerwy na zobowiązania	10 524	1 949
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	899	319
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	49	49
Pozostałe rezerwy	9 575	1 581
Zobowiązania długoterminowe	55 167	45 362
Wobec pozostałych jednostek	55 167	45 362
kredyty i pożyczki	36 756	32 888
inne zobowiązania finansowe	15 636	10 348
inne	2 774	2 126
Zobowiązania krótkoterminowe	490 519	356 960
Wobec jednostek powiązanych	0	67
z tytułu dostaw i usług	0	67
Wobec pozostałych jednostek	490 484	356 838
kredyty i pożyczki	46 999	21 209
inne zobowiązania finansowe	6 480	5 482
z tytułu dostaw i usług	374 047	297 173
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	3 114	329
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	52 791	27 547
z tytułu wynagrodzeń	576	441
inne	6 477	4 658
Fundusze specjalne	36	55
Rozliczenia międzyokresowe	880	147
SUMA PASYWÓW	697 317	515 859

	1.01.2020 – 30.09.2020	1.01.2019 – 31.12.2019
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	28 843	26 039
Korekty razem	32 029	71 596
Amortyzacja	18 723	19 671
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 656	3 516
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 574	15
Zmiana stanu rezerw	8 575	-288
Zmiana stanu zapasów	-38 376	-29 026
Zmiana stanu należności	-64 060	-13 570
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	105 591	91 303
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 664	-22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	60 871	97 636
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	10 754	486
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 360	268
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	76	0
Z aktywów finansowych, w tym:	8 317	218
w jednostkach powiązanych	0	0
zbycie aktywów finansowych	0	0
odsetki	0	0
w pozostałych jednostkach	8 317	218
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	800	81
odsetki	226	138
Wydatki	70 934	77 108
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56 680	58 880
Na aktywa finansowe, w tym:	11 255	18 227
w jednostkach powiązanych	0	1 508
nabycie aktywów finansowych	0	1 508
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
w pozostałych jednostkach	11 255	16 719
Nabycie aktywów finansowych	0	11 655
Udzielone pożyczki długoterminowe	300	5 064

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-60 181	-76 622
--	---------	---------

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy	38 536	28 013
wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	429
kredyty i pożyczki	38 536	27 583
Wydatki	17 543	37 802
dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	15 000
spłaty kredytów i pożyczek	8 922	12 951
płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 452	6 715
odsetki	3 157	3 136
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 994	-9 790
Przepływy pieniężne netto	21 684	11 224
Środki pieniężne na początek okresu	28 436	15 747
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	50 120	26 971
o ograniczonej możliwości dysponowania	6 370	8 916

7.17. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Anwim S.A. (dane w tys. PLN)

	1.01.2020 – 30.09.2020	1.01.2019 – 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 936 013	3 880 527
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	2 898 831	3 844 402
Amortyzacja	18 443	19 313
Zużycie materiałów i energii	10 363	12 935
Usługi obce	44 645	46 829
Podatki i opłaty, w tym:	115 801	53 480
podatek akcyzowy	83 411	37 274
Wynagrodzenia	29 441	29 609
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 194	5 563
ubezpieczenie emerytalne	2 254	2 272
Pozostałe koszty rodzajowe	3 398	4 395
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 671 546	3 672 278
Zysk (strata) ze sprzedaży	37 182	36 125

Pozostałe przychody operacyjne	3 130	3 088
Pozostałe koszty operacyjne	3 626	1 833
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	36 686	37 380
Przychody finansowe	3 528	1 831
Koszty finansowe	7 538	6 779
Zysk (strata) brutto	32 676	32 432
Podatek dochodowy	6 683	6 779
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-
Zysk (strata) netto	25 993	26 039

	30.09.2020	31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE	257 290	203 353
Wartości niematerialne i prawne	10 241	5 206
Wartość firmy	1 060	988
Inne wartości niematerialne i prawne	9 181	4 219
Rzeczowe aktywa trwałe	233 721	186 519
Należności długoterminowe	4 520	3 359
Inwestycje długoterminowe	6 212	6 754
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 596	1 520
AKTYWA OBROTOWE	391 921	312 505
Zapasy	26 429	47 718
Należności krótkoterminowe	257 385	235 403
Należności od jednostek powiązanych	336	22
z tytułu dostaw i usług	336	22
Należności od pozostałych jednostek	257 049	235 381
z tytułu dostaw i usług	236 844	226 818
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	19 344	8 177
Inne	861	387
Inwestycje krótkoterminowe	105 521	27 641

Krótkoterminowe aktywa finansowe	105 521	27 641
w jednostkach powiązanych	75 419	0
- udzielone pożyczki	75 419	0
w pozostałych jednostkach	615	670
- udzielone pożyczki	615	670
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 487	26 971
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 586	1 744
SUMA AKTYWÓW	649 211	515 859

	30.09.2020	31.12.2019
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	137 433	111 440
Kapitał (fundusz) podstawowy	17 164	17 164
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	82 276	69 770
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 660	37 660
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-1 533
Zysk (strata) netto	25 993	26 039
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	511 778	404 418
Rezerwy na zobowiązania	8 343	1 949
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328	319
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	49	49
Pozostałe rezerwy	7 966	1 581
Zobowiązania długoterminowe	55 122	45 362
Wobec pozostałych jednostek	55 122	45 362
kredyty i pożyczki	36 756	32 888
inne zobowiązania finansowe	15 592	10 348
inne	2 774	2 126
Zobowiązania krótkoterminowe	448 212	356 960
Wobec jednostek powiązanych	3 829	67
z tytułu dostaw i usług	3 829	67
Wobec pozostałych jednostek	444 347	356 838
kredyty i pożyczki	46 999	21 209

inne zobowiązania finansowe	6 259	5 482
z tytułu dostaw i usług	362 826	297 173
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 851	329
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	19 382	27 547
z tytułu wynagrodzeń	576	441
inne	6 259	4 658
Fundusze specjalne	36	55
Rozliczenia międzyokresowe	101	147
SUMA PASYWÓW	649 211	515 859

	1.01.2020 – 30.09.2020	1.01.2019 – 31.12.2019
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	25 993	26 039
Korekty razem	85 480	71 596
Amortyzacja	18 711	19 671
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 681	3 516
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-821	15
Zmiana stanu rezerw	6 394	-288
Zmiana stanu zapasów	21 289	-29 026
Zmiana stanu należności	-23 144	-13 570
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 333	91 303
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 964	-22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	111 473	97 636
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	30 017	486
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 360	268
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	76	0
Z aktywów finansowych, w tym:	27 580	218
w jednostkach powiązanych	26 555	0
zbycie aktywów finansowych	25 000	0
odsetki	1 555	0

w pozostałych jednostkach	1 025	218
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	800	81
odsetki	226	138
Wydatki	159 992	77 108
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59 692	58 880
Na aktywa finansowe, w tym:	100 300	18 227
w jednostkach powiązanych	100 000	1 508
nabycie aktywów finansowych	0	1 508
Udzielone pożyczki długoterminowe	100 000	0
w pozostałych jednostkach	300	16 719
Nabycie aktywów finansowych	0	11 655
Udzielone pożyczki długoterminowe	300	5 064
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-129 975	-76 622
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	38 536	28 013
wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	429
kredyty i pożyczki	38 536	27 583
Wydatki	17 517	37 802
dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	15 000
spłaty kredytów i pożyczek	8 922	12 951
płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 439	6 715
odsetki	3 157	3 136
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 019	-9 790
Przepływy pieniężne netto	2 517	11 224
Środki pieniężne na początek okresu	26 971	15 747
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	29 487	26 971
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	5 776	8 916

7.18. Jednostkowe sprawozdanie finansowe ESPPOL Trade sp. z o.o. (dane w tys. PLN)

1.01.2020 – 30.09.2020

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	594 613
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	585 032
Amortyzacja	12
Zużycie materiałów i energii	4
Usługi obce	10 124
Podatki i opłaty	7 860
Wynagrodzenia	450
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34
Pozostałe koszty rodzajowe	150
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	566 399
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 581
Pozostałe przychody operacyjne	82
Pozostałe koszty operacyjne	37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 625
Przychody finansowe	8
Koszty finansowe	6 271
Zysk (strata) brutto	3 362
Podatek dochodowy	374
Zysk (strata) netto	2 988

30.09.2020

AKTYWA TRWAŁE	822
Wartości niematerialne i prawne	0
Wartość firmy	0
Inne wartości niematerialne i prawne	0
Rzeczowe aktywa trwałe	106
Należności długoterminowe	0
Inwestycje długoterminowe	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	716
AKTYWA OBROTOWE	128 360
Zapasy	59 743
Należności krótkoterminowe	44 952
Należności od jednostek powiązanych	3 829
z tytułu dostaw i usług	3 829
Należności od pozostałych jednostek	41 122
z tytułu dostaw i usług	32 994
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 659
Inne	4 470
Inwestycje krótkoterminowe	21 900
Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 900
w jednostkach powiązanych	0
- udzielone pożyczki	0
w pozostałych jednostkach	1 268
- udzielone pożyczki	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 633
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 765
SUMA AKTYWÓW	129 182

30.09.2020

KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 431
Kapitał (fundusz) podstawowy	1500
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-57
Zysk (strata) netto	2 988
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	124 751
Rezerwy na zobowiązania	571
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	571
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0
Pozostałe rezerwy	0
Zobowiązania długoterminowe	44
Wobec pozostałych jednostek	44
kredyty i pożyczki	0
inne zobowiązania finansowe	44
inne	0
Zobowiązania krótkoterminowe	121 862
Wobec jednostek powiązanych	75 725
z tytułu dostaw i usług	306
Wobec pozostałych jednostek	46 137
kredyty i pożyczki	0
inne zobowiązania finansowe	26
z tytułu dostaw i usług	11 221
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	33 409
z tytułu wynagrodzeń	0
inne	1 480
Fundusze specjalne	0
Rozliczenia międzyokresowe	2 274
SUMA PASYWÓW	129 182

Sprawozdanie Zarządu Anwim S.A.
oraz Grupy Kapitałowej Anwim
z działalności
za okres 1.01 – 30.06.2020 r.

Warszawa, 20 lipiec 2020 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters.

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane daty finansowe Grupy Kapitałowej Anwim

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro). Dane porównawcze za 2019 r. oraz na 30 czerwca 2019 r. nie pochodzą ze skonsolidowanych SF Grupy (za rok 2019 są to dane jednostkowe). Dane za I półrocze 2020 oraz na 30 czerwca 2020 r. są danymi skonsolidowanymi.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
Aktywa trwałe	170 187	234 161	40 025	52 432
Należności długoterminowe	333	4 336	78	971
Inwestycje długoterminowe	3 666	5 113	862	1 145
Aktywa obrotowe	288 827	393 492	67 927	88 108
Należności krótkoterminowe	244 447	262 671	57 490	58 816
Inwestycje krótkoterminowe	23 058	44 307	5 423	9 921
Aktywa, razem	459 014	627 652	107 952	140 540
Aktywa netto [kapitał własny]	99 362	122 159	23 368	27 353
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	359 651	505 494	84 584	113 187
Zobowiązania długoterminowe	35 554	54 386	8 362	12 178
Zobowiązania krótkoterminowe	321 888	445 070	75 703	99 657
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 839 325	2 012 743	428 350	455 955
Koszty działalności operacyjnej	1 821 847	1 989 088	424 280	450 597
Amortyzacja	8 829	11 753	2 056	2 663
Zysk (strata) ze sprzedaży	17 479	23 655	4 071	5 359
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 287	22 842	4 026	5 175
Przychody finansowe	511	981	119	222
Koszty finansowe	3 230	9 760	752	2 211
Zysk (strata) brutto	14 568	14 063	3 393	3 186
Zysk (strata) netto	12 428	10 775	2 894	2 441
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 188	-26 242	14 483	-5 945
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 058	-28 644	-9 329	-6 489
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 694	70 089	-6 217	15 878
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 564	15 203	-1 063	3 444

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2019 (w okresie od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2019 roku (4,252 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza roku 2019 (4,294 zł).

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2020 (w okresie od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2020 roku (4,466 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza roku 2020 (4,4143 zł).

Wybrane dane finansowe Anwim S.A.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
Aktywa trwałe	170 187	234 489	40 025	52 505
Należności długoterminowe	333	4 336	78	971
Inwestycje długoterminowe	3 666	6 613	862	1 481
Aktywa obrotowe	288 827	369 292	67 927	82 690
Należności krótkoterminowe	244 447	235 441	57 490	52 718
Inwestycje krótkoterminowe	23 058	109 277	5 423	24 469
Aktywa, razem	459 014	603 781	107 952	135 195
Aktywa netto (kapitał własny)	99 362	124 403	23 368	27 856
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	359 651	479 378	84 584	107 339
Zobowiązania długoterminowe	35 554	54 386	8 362	12 178
Zobowiązania krótkoterminowe	321 888	420 175	75 703	94 083
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 839 325	1 818 439	428 350	411 939
Koszty działalności operacyjnej	1 821 847	1 798 185	424 280	407 351
Amortyzacja	8 829	11 748	2 056	2 661
Zysk (strata) ze sprzedaży	17 479	20 255	4 071	4 588
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 287	19 410	4 026	4 397
Przychody finansowe	511	1 944	119	440
Koszty finansowe	3 230	4 961	752	1 124
Zysk (strata) brutto	14 568	16 394	3 393	3 714
Zysk (strata) netto	12 428	12 963	2 894	2 937
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 188	39 627	14 483	8 977
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 058	-98 320	-9 329	-22 273
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 694	70 096	-6 217	15 879
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 564	11 403	-1 063	2 583

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2019 (w okresie od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.): pozycje bilansowe według średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2019 roku (4,252 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza roku 2019 (4,2940 zł).

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro w odniesieniu do danych osiągniętych w roku 2020 (w okresie od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.): pozycje bilansowe według średniego

kursu NBP na dzień 30 czerwca 2020 roku (4,466 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza roku 2020 (4,4143 zł)

2. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Anwim S.A. za I półrocze 2020 r. obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych oraz półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Anwim S.A. za I półrocze 2020 r. obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, zaprezentowane zostały w **Załączniku nr 1** do niniejszego dokumentu.

3. WSKAZANIE JEDNOSTEK, WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W skład grupy kapitałowej Anwim wchodzi następujące podmioty:

Nazwa i adres siedziby spółki	Przedmiot działalności	Udział procentowy Anwim (pośrednio lub bezpośrednio) w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zebraniach organów podmiotu
Anwim S.A., ul. Stańczyka 3, 01-237, Warszawa	Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych	100%
ESPPOL Trade sp. z o.o., ul. Daimlera 3, 02-460, Warszawa	Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych, obrót paliwami z zagranicą	100%

4. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Anwim S.A. oraz półroczne sprawozdanie finansowe Anwim S.A. za I półrocze 2020 r. zaprezentowane zostało w **Załączniku nr 2** do niniejszego dokumentu.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Anwim S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta oraz półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Anwim S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz emitenta oraz ich wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta oraz emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

Dyrektor ds. Sprzedaży
i Rozwoju Sieci MOYA
CZŁONEK ZARZĄDU

Paweł Grzywaczewski

PREZES ZARZĄDU

Rafał Pietrasin

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	2020.01.01-2020.06.30	2019.01.01-2019.06.30
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	2 012 743 132,81	1 839 325 432,73
- od jednostek powiązanych	2 223,16	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 197 245,47	9 624 423,46
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	8 850,71	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 997 537 036,63	1 829 701 009,27
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 989 087 690,49	1 821 846 729,77
I. Amortyzacja	11 753 434,90	8 829 354,65
II. Zużycie materiałów i energii	6 590 177,35	6 114 286,19
III. Usługi obce	31 890 690,16	21 735 519,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	82 091 976,50	6 808 016,38
- podatek akcyzowy	56 640 318,07	3 692 144,33
V. Wynagrodzenia	18 246 021,28	11 369 925,23
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 372 663,63	2 483 921,10
- emerytalne	1 475 105,19	1 079 507,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 982 684,53	2 007 055,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 833 160 042,14	1 762 498 651,61
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	23 655 442,32	17 478 702,96
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 937 074,11	771 583,72
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	427 921,30	15 713,47
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1 509 152,81	755 870,25
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 750 448,42	963 283,17
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 101 115,54	-
III. Inne koszty operacyjne	1 649 332,88	963 283,17
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	22 842 068,01	17 287 003,51
G. PRZYCHODY FINANSOWE	981 389,98	511 116,81
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	968 996,43	511 089,54
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne, w tym:	12 393,55	27,27

Wyszczególnienie	2020.01.01-2020.06.30	2019.01.01-2019.06.30
a) dodatnie różnice kursowe, w tym:	6 688,12	-
zrealizowane	4 523,84	-
niezrealizowane	2 164,28	-
b) pozostałe, w tym:	5 705,43	27,27
b1) zysk na instrumentach pochodnych, w tym:	-	-
zrealizowany	-	-
niezrealizowany	-	-
b2) pozostałe	5 705,43	27,27
H. KOSZTY FINANSOWE	9 760 240,40	3 230 221,24
I. Odsetki, w tym:	3 708 384,01	2 593 935,67
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	67,34
IV. Inne, w tym:	6 051 856,39	636 218,23
a) ujemne różnice kursowe	237 120,13	-
zrealizowane	152 562,94	-
niezrealizowane	84 557,19	-
b) pozostałe, w tym:	5 814 736,26	636 218,23
b1) strata na instrumentach pochodnych, w tym:	4 370 963,57	-
zrealizowana	- 308 827,83	-
niezrealizowana	4 679 791,40	-
b2) pozostałe	1 443 772,69	636 218,23
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	14 063 217,59	14 567 899,08
J. PODATEK DOCHODOWY	3 288 081,00	2 139 644,26
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	10 775 136,59	12 428 254,82

sporządziła: **GLÓWNA KSIĘGOWA**

Podpisy Członków Zarządu:

1. 

2. 

3.

4.

Warszawa, 30 lipca 2020 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	2020.01.01- 2020.06.30	2019.01.01- 2019.06.30
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	10 775 136,59	12 428 254,82
II.	Korekty razem	(37 016 988,55)	49 760 007,10
1.	Amortyzacja	11 932 354,66	9 008 274,41
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 398 169,60	2 719 131,70
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 938 518,27	(15 713,47)
5.	Zmiana stanu rezerw	2 844 397,51	(216 911,60)
6.	Zmiana stanu zapasów	(34 977 101,58)	(187 047,12)
7.	Zmiana stanu należności	(28 244 951,70)	(19 585 902,75)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 559 267,84	58 564 579,82
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 467 643,15)	(526 403,89)
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	(26 241 851,96)	62 188 261,92
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	5 964 630,49	604 691,38
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 302 400,22	85 845,70
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	76 422,76	7 756,14
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	4 585 807,51	511 089,54
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	4 585 807,51	511 089,54
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	350 475,51	29 333,32
-	odsetki	159 802,77	481 756,22
-	inne wpływy z aktywów finansowych	4 075 529,23	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	34 608 681,81	40 662 546,10
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 541 980,41	26 035 370,36
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	4 066 701,40	14 627 175,74
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	4 066 701,40	14 627 175,74
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	11 784 979,86
-	udzielone pożyczki długoterminowe	300 000,00	2 842 195,88
-	inne wpływy z aktywów finansowych	3 766 701,40	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(28 644 051,32)	(40 057 854,72)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	82 388 272,76	2 784 608,00
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz		
1.	dopłat do kapitału	0,00	429 108,00
2.	Kredyty i pożyczki	82 388 272,76	2 355 500,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	12 299 333,24	29 478 825,81
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	15 000 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	6 547 294,77	9 472 463,76
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 372 833,50	1 776 140,81
8.	Odsetki	2 378 339,55	3 230 221,24
9.	Inne wydatki finansowe	865,42	0,00

Wyszczególnienie	2020.01.01- 2020.06.30	2019.01.01- 2019.06.30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	70 088 939,52	(26 694 217,81)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	15 203 036,24	(4 563 810,61)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 203 036,24	(4 563 810,61)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(87 782,19)	
F. Środki pieniężne na początek okresu	28 435 781,61	15 746 663,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	43 638 817,85	11 182 853,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 995 857,98	803 850,07

sporządziła:

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Ewa Suchecka
Ewa Suchecka

Podpisy Członków Zarządu:

1.

2.

3.

4.

Warszawa, 30 lipca 2020 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	2019.01.01- 2019.12.31	2020.01.01- 2020.06.30
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	86 504 849,08	111 440 459,55
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-	korekty błędów	- 1 532 730,48	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	84 972 118,60	111 440 459,55
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 735 302,00	17 164 410,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	429 108,00	-
a	zwiększenie (z tytułu)	429 108,00	-
-	wydania udziałów (emisji akcji)	429 108,00	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	umorzenie udziałów (akcji)	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 164 410,00	17 164 410,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	46 464 513,23	69 769 547,08
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	23 305 033,85	12 506 502,47
a	zwiększenie (z tytułu)	23 305 033,85	14 039 232,95
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	-	-
-	przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	23 305 033,85	14 039 232,95
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	1 532 730,48
-	utworzenie kapitału rezerwowego	-	-
-	pokrycia straty	-	1 532 730,48
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	69 769 547,08	82 276 049,55
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	zbycia środków trwałych	-	-
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	12 000 000,00
a	zwiększenie (z tytułu)	-	12 000 000,00
-	utworzenie kapitału rezerwowego	-	12 000 000,00
-	podział zysku z 2017	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego - podział zysków lat ubiegłych	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	12 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	23 305 033,85	26 039 232,95

Lp.	Tytuł	2019.01.01- 2019.12.31	2020.01.01- 2020.06.30
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	23 305 033,85	26 039 232,95
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-	korekty błędów	-	-
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 305 033,85	26 039 232,95
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	- 23 305 033,85	- 26 039 232,95
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	- 23 305 033,85	- 14 039 232,95
-	przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	- 12 000 000,00
-	wypłata dywidendy	-	-
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	-
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-	korekty błędów	1 532 730,48	-
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 532 730,48	1 532 730,48
a	zwiększenie (z tytułu)	-	57 039,04
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia Espol Trade	-	57 039,04
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	- 1 532 730,48
-	pokrycie kapitałem zapasowym	-	- 1 532 730,48
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 532 730,48	57 039,04
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 532 730,48	- 57 039,04
6	Wynik netto	26 039 232,95	10 775 136,59
a	zysk netto	26 039 232,95	10 775 136,59
b	strata netto	-	-
c	odpisy z zysku	-	-
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	111 440 459,55	122 158 557,10
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	111 440 459,55	122 158 557,10

sporządziła: *Ewa Słonecka*

Podpisy Członków Zarządu:

1. *Rafał Pietrasina*
PREZYS ZARZĄDU

2. *Zbigniew Łękański*
DYREKTOR
ds. Zaopatrzenia,
Logistyki i Klientów Kluczowych
2. CZŁONEK ZARZĄDU

3.

4.

Warszawa, 30 lipca 2020 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	2020.06.30	2019.12.31
A. AKTYWA TRWAŁE	234 160 591,76	203 353 381,66
I. Wartości niematerialne i prawne	8 795 814,87	5 206 287,29
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	1 137 410,39	987 675,84
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 658 404,48	4 218 611,45
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	212 904 968,19	186 514 436,20
1. Środki trwałe	189 354 082,42	161 419 413,69
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	43 706 052,43	37 974 127,92
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 415 712,30	66 236 568,19
c) urządzenia techniczne i maszyny	27 391 214,97	22 256 151,38
d) środki transportu	26 895 463,81	20 277 802,48
e) inne środki trwałe	16 945 638,91	14 674 763,72
2. Środki trwałe w budowie	23 276 625,80	24 068 288,17
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	274 259,97	1 026 734,34
III. Należności długoterminowe	4 336 435,69	3 358 735,69
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	4 336 435,69	3 358 735,69
IV. Inwestycje długoterminowe	5 112 737,57	6 753 976,63
1. Nieruchomości	583 020,04	670 450,34
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 529 717,53	6 083 526,29
a) w jednostkach powiązanych	7 932,00	1 507 932,00
- udziały lub akcje	7 932,00	1 507 932,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	4 521 785,53	4 575 594,29
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	4 521 785,53	4 575 594,29
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 010 635,44	1 519 945,85
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 992 617,00	1 495 999,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 018,44	23 946,85
B. AKTYWA OBROTOWE	393 491 593,35	312 505 423,52
I. Zapasy	82 694 873,50	47 717 771,92
1. Materiały	70 388,82	48 854,57
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	75 252 491,56	47 568 926,81

Wyszczególnienie	2020.06.30	2019.12.31
5. Zaliczki na dostawy i usługi	7 371 993,12	99 990,54
II. Należności krótkoterminowe	262 670 986,00	235 402 569,30
1. Należności od jednostek powiązanych	215,34	21 508,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	215,34	21 508,09
- do 12 miesięcy	215,34	21 508,09
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	262 670 770,66	235 381 061,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	238 119 713,18	226 817 516,61
- do 12 miesięcy	238 119 713,18	226 817 516,61
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	18 738 753,11	8 176 604,43
c) inne	5 812 304,37	386 940,17
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	44 306 586,12	27 641 146,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	44 306 586,12	27 641 146,01
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	667 768,27	670 195,07
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	667 768,27	670 195,07
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 638 817,85	26 970 950,94
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39 180 623,42	17 439 307,00
- inne środki pieniężne	4 458 194,43	9 531 643,94
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 819 147,73	1 743 936,29
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM	627 652 185,11	515 858 805,18

sporządziła:

Ewa Suchecka

Przewodnicząca Zarządu

1. *Rafał Pietrasina*

3.

DYREKTOR
ds. Zaopatrzenia,
Logistyki i Klientów Kluczowych
CZŁONEK ZARZĄDU

2. *Zbigniew Łapiński*

4.

Warszawa, 30 lipca 2020 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	2020.06.30	2019.12.31
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	122 158 557,10	111 440 459,55
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17 164 410,00	17 164 410,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	82 276 049,55	69 769 547,08
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 660 286,18	37 660 286,18
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	12 000 000,00	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 57 039,04	- 1 532 730,48
VI. Zysk (strata) netto	10 775 136,59	26 039 232,95
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	505 493 628,01	404 418 345,63
I. Rezerwy na zobowiązania	4 793 250,87	1 948 853,36
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	390 468,00	318 903,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	49 372,00	49 372,00
- długoterminowe	44 372,00	44 372,00
- krótkoterminowe	5 000,00	5 000,00
3. Pozostałe rezerwy	4 353 410,87	1 580 578,36
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	4 353 410,87	1 580 578,36
II. Zobowiązania długoterminowe	54 385 501,94	45 362 267,69
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	54 385 501,94	45 362 267,69
a) kredyty i pożyczki	34 950 768,12	32 888 362,70
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	16 795 123,12	10 347 700,42
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	2 639 610,70	2 126 204,57
III. Zobowiązania krótkoterminowe	445 069 572,27	356 960 179,53
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	67 024,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	67 024,00
- do 12 miesięcy	-	67 024,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-

Wyszczególnienie	2020.06.30	2019.12.31
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	445 029 459,40	356 837 843,17
a) kredyty i pożyczki	94 686 749,00	21 208 546,66
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	11 544 641,04	5 482 450,51
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	293 654 395,81	297 172 958,41
- do 12 miesięcy	293 654 395,81	297 172 958,41
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 629 265,28	328 617,84
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	36 198 497,61	27 546 648,48
h) z tytułu wynagrodzeń	520 101,81	440 575,53
i) inne	6 795 808,85	4 658 045,74
4. Fundusze specjalne	40 112,87	55 312,36
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 245 302,93	147 045,05
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 245 302,93	147 045,05
- długoterminowe	63 840,84	88 494,90
- krótkoterminowe	1 181 462,09	58 550,15
PASYWA RAZEM	627 652 185,11	515 858 805,18

sporządziła:

E. Suchécka
GŁÓWNA KSIĘGOWA
Ewa Suchécka

Podpisy Członków Zarządu:

1. *Rafał Pietrasin*
Rafał Pietrasin

DYREKTOR
ds. Zaopatrzenia,
Logistyki i Klientów Kluczowych
CZŁONEK ZARZĄDU
2. *Zbigniew J. Jankowski*
Zbigniew J. Jankowski

3.

4.

Warszawa, 30 lipca 2020 r.

Anwim S.A., ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa

BILANS AKTYWA

Lp.	Tytuł	Nr	2020-06-30	2019-12-31
A	AKTYWA TRWAŁE		234 489 081,79	203 353 381,66
I	Wartości niematerialne i prawne		8 795 814,87	5 206 287,29
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2	Wartość firmy		1 137 410,39	987 675,84
3	Inne wartości niematerialne i prawne		7 658 404,48	4 218 611,45
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe		212 838 575,32	186 514 436,20
a	Środki trwałe		189 257 138,82	161 419 413,69
1	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		43 706 052,43	37 974 127,92
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		74 415 712,30	66 236 568,19
c	urządzenia techniczne i maszyny		27 388 573,17	22 356 151,38
d	środki transportu		26 803 699,01	20 277 802,48
e	Inne środki trwałe		16 943 101,91	14 674 763,72
2	Środki trwałe w budowie		23 307 176,53	24 068 288,17
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		274 259,97	1 026 734,34
III	Należności długoterminowe		4 336 435,69	3 358 735,69
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 jednostek pozostałych		4 336 435,69	3 358 735,69
IV	Inwestycje długoterminowe		6 612 737,47	6 753 976,63
1	Nieruchomości		583 020,04	670 450,34
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		6 029 717,43	6 083 526,29
a	w jednostkach powiązanych		1 507 932,00	1 507 932,00
-	udziały lub akcje		1 507 932,00	1 507 932,00
-	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		4 521 785,43	4 575 594,29
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		4 521 785,43	4 575 594,29
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 905 518,44	1 519 945,85
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 887 500,00	1 495 999,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		18 018,44	23 946,85
B	AKTYWA OBROTOWE		369 299 969,53	312 505 423,52
I	Zapasy		22 327 755,96	47 717 771,92
1	Materiały		70 388,82	48 854,57
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		0,00	0,00
4	Towary		22 056 258,66	47 568 926,81
5	Zaliczki na dostawy i usługi		201 108,48	99 990,54
II	Należności krótkoterminowe		235 451 143,73	215 402 569,30
1	Należności od jednostek powiązanych		271 992,89	21 508,09
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		271 992,89	21 508,09
-	do 12 miesięcy		271 992,89	21 508,09
-	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		235 179 150,84	235 381 061,21
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		220 134 981,95	226 817 516,61
-	do 12 miesięcy		220 134 981,95	226 817 516,61
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		14 105 232,77	8 176 604,43
c	Inne		938 936,12	386 940,17
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		109 274 536,93	27 641 146,01
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		109 274 536,93	27 641 146,01
a	w jednostkach powiązanych		70 232 928,77	0,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		70 232 928,77	0,00
-	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		667 731,84	670 195,07
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		667 731,84	670 195,07
-	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		38 373 876,33	26 970 950,94
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		33 915 681,90	17 439 307,00
-	Inne środki pieniężne		4 458 194,43	9 531 643,94
-	Inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 246 532,91	1 743 936,29
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
	GŁÓWNA KSIĘGOWA		603 789 051,32	515 858 805,18

sporządziła:

Ewa Suchecka

Podpisy Członków Zarządu

DYREKTOR DS. OPERACYJNYCH

CZŁONEK ZARZĄDU

Filip Puchalski

Data 27 lipiec 2020 R.

ANWIM S.A.
 01-237 Warszawa, ul. Stańczyka 3
 tel. (022) 496-00-00, (022) 496-00-01
 fax (022) 496-00-03
 NIP 527-00-11-878, Reg. 010404971

Anwim S.A., ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa

BILANS PASYWA

Lp.	Tytuł	Nr noty	2020-06-30	2019-12-31
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		124 403 196,73	111 440 459,55
I	Kapitał (fundusz) podstawowy		17 164 410,00	17 164 410,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		82 276 049,55	69 769 547,08
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		37 660 286,18	37 660 286,18
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:		12 000 000,00	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	(1 532 730,48)
VI	Zysk (strata) netto		12 962 737,18	26 039 232,95
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		479 385 854,59	404 418 345,63
I	Rezerwy na zobowiązania		4 712 568,87	1 948 853,36
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		309 786,00	318 903,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		49 372,00	49 372,00
	- długoterminowa		44 372,00	44 372,00
	- krótkoterminowa		5 000,00	5 000,00
3	Pozostałe rezerwy		4 353 410,87	1 580 578,36
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		4 353 410,87	1 580 578,36
II	Zobowiązania długoterminowe		54 385 501,94	45 362 267,69
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		54 385 501,94	45 362 267,69
a	kredyty i pożyczki		34 950 768,12	32 888 362,70
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	Inne zobowiązania finansowe		16 795 123,12	10 347 700,42
d	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e	inne		2 639 610,70	2 126 204,57
III	Zobowiązania krótkoterminowe		420 182 763,21	356 960 179,53
1	Wobec jednostek powiązanych		6 165 836,87	67 024,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 165 836,87	67 024,00
	- do 12 miesięcy		6 165 836,87	67 024,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada		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	Wobec pozostałych jednostek		413 976 813,47	356 837 843,17
a	kredyty i pożyczki		94 686 749,00	21 208 546,66
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	Inne zobowiązania finansowe		6 787 183,24	5 482 450,51
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		290 554 281,85	297 172 958,41
	- do 12 miesięcy		290 554 281,85	297 172 958,41
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		978 980,99	328 617,84
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz			
B	Innych tytułów publicznoprawnych		14 843 614,98	27 546 648,48
h	z tytułu wynagrodzeń		520 101,81	440 575,53
i	inne		5 605 901,60	4 658 045,74
4	Fundusze specjalne		40 112,87	55 312,36
IV	Rozliczenia międzyokresowe		105 020,57	147 045,05
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		105 020,57	147 045,05
	- długoterminowe		63 840,84	88 494,90
	- krótkoterminowe		41 179,73	58 550,15
	PASYWA RAZEM		603 789 051,32	515 858 805,18

GŁÓWNA KSIĘGOWA

sporządziła:

Ewa Suchecka

Podpisy Członków Zarządu:

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Filip Puchalski

ANWIM S.A.
 01-237 Warszawa, ul. Stańczyka 3
 tel. (022) 496-00-00, (022) 496-00-01
 fax (022) 496-00-03
 NIP 527-00-11-878, Reg. 010404971

Data 27 lipiec 2020 R.

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		1 818 439 087,56	3 880 526 898,00
-	od jednostek powiązanych		823 118,77	3 789,35
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		16 056 775,49	18 913 724,95
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 802 382 312,07	3 861 613 173,05
B	Koszty działalności operacyjnej		1 798 184 539,37	3 844 401 849,71
I	Amortyzacja		11 748 207,40	19 312 819,66
II	Zużycie materiałów i energii		6 587 678,85	12 935 131,10
III	Usługi obce		27 595 687,74	46 829 261,76
IV	Podatki i opłaty, w tym:		78 438 387,26	53 480 082,14
-	- podatek akcyzowy		56 640 318,07	37 273 598,73
V	Wynagrodzenia		17 583 726,85	29 609 144,04
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		3 355 021,04	5 563 263,08
-	- emerytalne		1 467 420,01	2 271 840,61
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		1 905 761,35	4 394 646,54
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 650 470 068,87	3 672 277 501,39
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		20 254 548,19	36 125 048,29
D	Pozostałe przychody operacyjne		1 890 428,89	4 835 074,31
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		432 445,30	0,00
II	Dotacje		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		1 457 983,59	4 835 074,31
E	Pozostałe koszty operacyjne		2 734 651,49	3 580 194,27
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	14 566,61
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 101 115,54	1 331 239,93
III	Inne koszty operacyjne		1 633 535,95	2 234 387,73
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		19 410 325,59	37 379 928,33
G	Przychody finansowe		1 944 339,03	1 830 778,16
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00
-	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek, w tym:		0,00	0,00
-	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		1 852 479,35	1 809 432,34
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V	Inne		91 859,68	21 345,82
-	Dodatnie różnice kursowe		6 688,12	0,00
-	zrealizowane		4 523,84	0,00
-	niezrealizowane		2 164,28	0,00
-	Pozostałe		85 171,56	21 345,82
-	Zysk na instrumentach pochodnych, w tym:		0,00	0,00
-	zrealizowane		0,00	0,00
-	niezrealizowane		0,00	0,00
-	Inne		85 171,56	21 345,82
H	Koszty finansowe		4 960 724,44	6 779 173,98
I	Odsetki, w tym:		3 674 947,82	5 053 990,93
-	dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	67,34
IV	Inne		1 285 776,62	1 725 115,71
-	Ujemne różnice kursowe		0,00	11 242,37
-	zrealizowane		0,00	9 124,59
-	niezrealizowane		0,00	2 117,78
-	Pozostałe		1 285 776,62	1 713 873,34
-	Strata na instrumentach pochodnych, w tym:		0,00	0,00
-	zrealizowane		0,00	0,00
-	niezrealizowane		0,00	0,00
-	Inne		1 285 776,62	1 713 873,34
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)		16 393 940,18	32 431 532,51
J	Podatek dochodowy		3 431 203,00	6 392 299,56
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)		12 962 737,18	26 039 232,95

GŁÓWNA KSIĘGOWA

sporządziła:

Ewa Suchecka

Podpisy Członków Zarządu

PREZES Zarządu
 Dyrektor ds. Operacyjnych
 Dyrektor ds. Operacyjnych
 Członek Zarządu
 Członek Zarządu
 Filip Puchalski
 Filip Puchalski

ANWIM S.A.
 01-237 Warszawa, ul. Stańczyka 3
 tel. (022) 496-00-00, (022) 496-00-01
 fax (022) 496-00-03
 NIP 527-00-11-878, Reg. 010404971

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	2019.01.01- 2019.12.31	2020.01.01- 2020.06.30
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	86 504 849,08	111 440 459,55
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-	korekty błędów	- 1 532 730,48	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	84 972 118,60	111 440 459,55
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 735 302,00	17 164 410,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	429 108,00	-
a	zwiększenie (z tytułu)	429 108,00	-
-	wydania udziałów (emisji akcji)	429 108,00	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	umorzenie udziałów (akcji)	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 164 410,00	17 164 410,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	46 464 513,23	69 769 547,08
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	23 305 033,85	12 506 502,47
a	zwiększenie (z tytułu)	23 305 033,85	14 039 232,95
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	-	-
-	przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	23 305 033,85	14 039 232,95
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	1 532 730,48
-	utworzenie kapitału rezerwowego	-	-
-	pokrycia straty	-	1 532 730,48
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	69 769 547,08	82 276 049,55
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	zbycia środków trwałych	-	-
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	12 000 000,00
a	zwiększenie (z tytułu)	-	12 000 000,00
-	utworzenie kapitału rezerwowego	-	-
-	podział zysku z 2019	-	12 000 000,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	-	-
-	rozwiązanie kapitału rezerwowego - podział zysków lat ubiegłych	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	12 000 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	23 305 033,85	26 039 232,95
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	23 305 033,85	26 039 232,95

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	2019.01.01- 2019.12.31	2020.01.01- 2020.06.30
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-	korekty błędów	-	-
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 305 033,85	26 039 232,95
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	23 305 033,85	26 039 232,95
-	przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	23 305 033,85	26 039 232,95
-	przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-
-	wypłata dywidendy	-	-
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	-
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-	korekty błędów	1 532 730,48	-
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 532 730,48	1 532 730,48
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia Espo! Trade	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	-	1 532 730,48
-	pokrycie kapitałem zapasowym	-	1 532 730,48
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 532 730,48	-
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 532 730,48	-
6	Wynik netto	26 039 232,95	12 962 737,18
a	zysk netto	26 039 232,95	12 962 737,18
b	strata netto	-	-
c	odpisy z zysku	-	-
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	111 440 459,55	124 403 196,73
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	111 440 459,55	124 403 196,73

sporządziła:

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Ewa Suchecka

Podpisy Członków Zarządu:

PREZES ZARZĄDU

1. *Rafał Pietrasina*
Dyrektor ds. Sprzedaży3. *MOYA*

CZŁONEK ZARZĄDU

Warszawa, 30 lipca 2020 r.
Paweł Grzywaczewski

2.

4.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	12 962 737,18	26 039 232,95
II.	Korekty razem	26 663 960,20	71 596 401,28
1.	Amortyzacja	11 927 127,16	19 670 659,21
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 506 698,81	3 515 653,11
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(432 445,30)	14 566,61
5.	Zmiana stanu rezerw	2 763 715,51	(288 288,50)
6.	Zmiana stanu zapasów	25 390 015,96	(29 026 385,82)
7.	Zmiana stanu należności	(1 015 774,29)	(13 570 158,43)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(12 545 183,96)	91 302 523,75
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(930 193,69)	(22 168,65)
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	39 626 697,38	97 635 634,23
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 545 123,18	486 019,67
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 302 400,22	267 795,91
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	76 422,76	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 166 300,20	218 223,76
a)	w jednostkach powiązanych	656 021,92	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		0,00
-	odsetki	656 021,92	
b)	w pozostałych jednostkach	510 278,28	218 223,76
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	350 475,51	80 666,63
-	odsetki	159 802,77	137 557,13
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	100 865 289,14	77 107 580,86
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 565 289,14	58 880 452,63
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	70 300 000,00	18 227 128,23
a)	jednostkach powiązanych	70 000 000,00	1 507 932,00
-	nabycie aktywów finansowych		1 507 932,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	70 000 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	300 000,00	16 719 196,23
-	nabycie aktywów finansowych		11 655 120,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	300 000,00	5 064 076,23
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(98 320 165,96)	(76 621 561,19)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	82 388 272,76	28 012 552,63
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz		
1.	dopłat do kapitału		429 108,00
2.	Kredyty i pożyczki	82 388 272,76	27 583 444,63
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00
4.	Inne wpływy finansowe		0,00
II.	Wydatki	12 291 878,79	37 802 338,64
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		15 000 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	6 547 294,77	12 950 576,62
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 366 244,47	6 715 494,94

65

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
8. Odsetki	2 378 339,55	3 136 267,08
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	70 096 393,97	(9 789 786,01)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	11 402 925,39	11 224 287,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 402 925,39	11 224 287,03
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	26 970 950,94	15 746 663,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	38 373 876,33	26 970 950,94
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 091 758,70	8 916 105,62

GŁÓWNA KSIĘGOWA

sporządziła:

Daria Suchecka

Podpisy Członków Zarządu:

1.

2.

3.

Data, 27 lipca 2020 r.

Załącznik nr 1

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ANWIM ORAZ PÓŁROCZNE
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ANWIM S.A.**

Półroczne skrócone sprawozdania finansowe Grupy oraz Emitenta obejmujące okres pierwszych sześciu miesięcy roku obrotowego, sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę oraz emitenta zasadami rachunkowości zostanie załączonego do niniejszego dokumentu.

**Załącznik nr 2 PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ ANWIM S.A. ORAZ ANWIM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2020 R.**

1. Zasady sporządzenia półrocznych sprawozdań finansowych

Grupa kapitałowa Anwim oraz Anwim S.A. sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami.

2. Działalność Grupy Kapitałowej Anwim oraz Anwim S.A. w I półroczu 2020 r.

Najważniejsze zdarzenia:

- na 30.06.2020 r firma posiadała 260 wdrożonych stacji w barwach Moya
- rozpoczęcie procesu wdrożenia nowego systemu ERP – SAP
- zmiana systemu zarządzania stacjami paliw na Soft Guard
- dywersyfikacja dostaw paliw poprzez zakup paliw od nowo powstałej – w ramach grupy kapitałowej Anwim – spółki ESPPOL Trade, zajmującej się importem paliw i biopaliw ciekłych

Wskaźniki Finansowe Grupy Kapitałowej Anwim:

Wskaźniki rentowności	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
rentowność sprzedaży	0,68%	0,54%
rentowność netto kapitału własnego	12,5%	8,8%
Wskaźniki zadłużenia	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
stopa zadłużenia	77,9%	79,6%
stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	21,6%	19,5%
Wskaźniki płynności	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
wskaźnik płynności	0,90	0,88
wskaźnik płynności szybki	0,79	0,69
Wskaźniki efektywności	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
wskaźnik rotacji majątku	4,0	3,2
wskaźnik rotacji należności w dniach	23,9	25,7
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	31,8	44,0
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	1,9	7,5
kapitał obrotowy netto	-33 061	-51 578

Wskaźniki Finansowe Anwim S.A.

Wskaźniki rentowności	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
rentowność sprzedaży	0,68%	0,71%
rentowność netto kapitału własnego	12,5%	10,4%
Wskaźniki zadłużenia	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
stopa zadłużenia	77,9%	78,6%
stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	21,6%	20,6%
Wskaźniki płynności	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
wskaźnik płynności	0,90	0,88
wskaźnik płynności szybki	0,79	0,65
Wskaźniki efektywności	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
wskaźnik rotacji majątku	4,0	3,0
wskaźnik rotacji należności w dniach	23,9	23,0
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	31,8	41,5
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	1,9	2,2
kapitał obrotowy netto	-33 061	-50 883

3. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

Czynniki ryzyka, które grupa kapitałowa Anwim identyfikuje, są specyficzne dla branży sektora paliwowego oraz dla samej działalności grupy kapitałowej Anwim. Wymienione czynniki ryzyka mogą mieć wpływ na ocenę zdolności do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

a) Grupa narażona jest na ryzyko związane z rozwojem pandemii COVID-19

W dniu 12 marca 2020 Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19, która w znaczący sposób wpłynęła na sytuację gospodarczą i polityczną na całym świecie. Znacząca większość krajów wprowadziła ograniczenia w przemieszczaniu się, również wiele branż gospodarki dotknęły ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej.

Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Na ten moment nie jesteśmy w stanie przewidzieć wszystkich skutków wynikających ze spowolnienia gospodarczego.

Aktualnie Spółka podjęła działania profilaktyczne polegające na zakupie materiałów do dezynfekcji. Grupa dzięki przygotowanym procedurom ciągłości działania i zarządzania sytuacjami kryzysowymi jest przygotowana na obecną sytuację rynkową związaną z pandemią COVID-19.

Opracowane zostały koncepcje zapewnienia ciągłości procesów logistycznych. Wprowadzono szereg działań prewencyjnych. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podjąć wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

a) Ryzyko kredytowe

Grupa nie posiada instrumentów finansowych innych niż wynika to z bilansu. Grupa zabezpiecza się dodatkowo na istniejące ryzyka: zmian cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej (za wyjątkiem kredytów w rachunku bieżącym). Grupa realizuje sprzedaż przez cztery główne kanały sprzedaży tj. sprzedaż detaliczną, sprzedaż do klientów flotowych, sprzedaż do stacji franczyzowych i sprzedaż do klientów hurtowych. Z większością klientów współpraca polega na korzystaniu z kredytu kupieckiego, który nadawany jest przez tzw. komitet kredytowy, składający się z Dyrektora ds. handlu flotowego i hurtowego oraz Dyrektora finansowego. Każdy klient jest oceniany pod względem potencjału sprzedaży oraz wyników finansowych. Klienci są również sprawdzani w wywiadowniach gospodarczych takich jak KRD i BIG. W poszczególnych segmentach Grupa stosuje różne zasady zarządzania ryzykiem kredytowym i w zależności od kanału sprzedaży stosuje: ubezpieczenia firm ubezpieczeniowych, hipoteki oraz weksle.

b) Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów strategicznych

Na osiągnięcie zamierzonych przez Grupę Anwim celów strategicznych wpływ ma wiele czynników zewnętrznych, których wystąpienie jest niezależne od decyzji organów zarządzających spółki i których, pomimo zachowania należytej staranności, nie będą one w stanie przewidzieć. Ponadto przy ocenie szans na realizację przez spółkę jej celów strategicznych nie jest możliwe wykluczenie popełnienia przez osoby odpowiedzialne błędów w ocenie sytuacji na rynku i podjęcia na jej podstawie nietrafnych decyzji, które będą skutkować znacznym pogorszeniem się wyników finansowych Grupy.

c) Ryzyka związane ze zmianami i interpretacjami prawa podatkowego

Grupa Anwim prowadzi działalność gospodarczą w otoczeniu prawnym, w którym występują częste zmiany przepisów podatkowych. Nowe regulacje oraz zmiany sposobu stosowania przepisów już obowiązujących wpływają na sposób prowadzenia działalności przez Grupę Anwim oraz na rodzaj podejmowanych działań, a także na wielkość zobowiązań podatkowych. Jednocześnie zmiany przepisów prawa są na bieżąco monitorowane, co pozwala na odpowiednie dostosowanie wewnętrznych systemów rozliczeń podatkowych.

d) Ryzyko zaostrzenia wymagań jakościowych dla produktów naftowych

Grupa Anwim na bieżąco monitoruje projekty nowych norm i rozporządzeń mających wpływ na działalność produkcyjną i handlową. Emitent z należytą starannością dostosowuje się do wymogów.


Dyrektor ds. Sprzedaży
i Rozwoju Sieci MOYA
CZŁONEK ZARZĄDU
Paweł Grzywaczewski


PREZES ZARZĄDU
Rafał Pietrasina

Warszawa, dnia 20 lipca 2020 r



Sprawozdanie Zarządu Anwim S.A.

z działalności

za okres 01.01. – 31.12.2019 r.

Warszawa, marzec 2020 r.

Podstawowe informacje o Anwim S.A.

Dane Spółki:

Nazwa: Anwim Spółka Akcyjna, (dalej również Anwim S.A. lub Spółka)

Siedziba: 01-237 Warszawa, ul. Stańczyka 3

Podstawowy przedmiot działalności: hurtowy i detaliczny handel paliwami płynnymi

NIP: 5270011878, Regon: 010404971

Spółka jest zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000275176.

Strona www.anwim.pl; www.moyastacja.pl

Tel.: 224960000, fax: 2234960003, e-mail: biuro@anwim.pl

Akcjonariat:

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2019 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Esppol Invest Sp. z o.o.	8 582 206,00	50,00001%	50,00001%
Jerzy Sołtysiak	2 145 552,00	12,50000%	12,50000%
Polish Enterprise Funds SCA	6 007 544,00	35,0000%	35,0000%
Rafał Pietrasina	143 036,00	0,83333%	0,83333%
Paweł Grzywaczewski	143 036,00	0,83333%	0,83333%
Zbigniew Łapiński	143 036,00	0,83333%	0,83333%
Razem	17 164 410,00	100,00%	100,00%

Skład Zarządu ANWIMS.A.:

- Pan Rafał Pietrasina (Prezes Zarządu),
- Pan Paweł Grzywaczewski (Członek Zarządu),
- Pan Zbigniew Łapiński (Członek Zarządu),
- Pan Filip Puchalski (Członek Zarządu od 30 września 2019 r.).

W dniu 30 września 2019 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Filipa Puchalskiego na członka Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej ANWIM S.A.:

- Pan Witold Butkiewicz (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Sebastian Król (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Jerzy Sołtysiak (Członek Rady Nadzorczej),
- Pani Marzena Piórko (Członkini Rady Nadzorczej),
- Pan Mateusz Grochowicz (Członek Rady Nadzorczej).

Główny przedmiot działalności w roku obrotowym:

Sieć sprzedaży detalicznej – stacje paliw:

Anwim S.A. jest operatorem sieci stacji paliw MOYA. Stacje sieci MOYA obecne są we wszystkich województwach, przy głównych trasach tranzytowych, przy drogach lokalnych i w miastach. MOYA to sieć spełniająca najwyższe standardy obsługi i jakości. Swoim Partnerom zapewnia szkolenia oraz programy wspierające. Stacje w barwach MOYA wyróżnia nowoczesność i atrakcyjność oferty. Znajduje się w niej zarówno pełny wybór paliw wzbogacony uszlachetnionym dieslem ON MOYA Power, koncept gastronomiczny Caffè MOYA, jak i produkty marki własnej w konkurencyjnych cenach. W sieci MOYA z powodzeniem funkcjonują również programy dla Klientów indywidualnych i biznesowych - karta rabatowa MOYA VIP oraz flotowa MOYA Firma. Jakość paliw sprzedawanych na stacjach MOYA potwierdzana jest znakiem TankQ, systemu monitorowania jakości przez niezależne laboratorium J.S. Hamilton Poland S.A.

Sieć sprzedaży hurtowej:

Anwim S.A. współpracuje z licznym gronem hurtowych sprzedawców paliwa. Atutem podjęcia współpracy z Anwim S.A. są rozlokowane w całej Polsce bazy paliwowe oraz atrakcyjne ceny zakupu, przewidujące specjalne rabaty dla stałych partnerów biznesowych. Anwim oferuje dostawy poprzez transport własny klienta lub z wykorzystaniem transportu Anwim.

Sprzedaż hurtowa prowadzona jest z ok 30 baz magazynowych na terenie całego kraju, w tym w takich miastach, jak: Warszawa, Bydgoszcz, Rzeszów, Łódź, Poznań, Gdańsk, Wrocław, Szczecin, Suwałki, Olsztyn, Katowice i Kraków.

Transport:

Anwim S.A. dysponuje flotą jednostek transportowych przeznaczonych do przewozu paliw silnikowych. Firma systematycznie inwestuje w nowoczesny tabor samochodowy.

Serwis ogumienia:

Anwim S.A. posiada serwis na terenie Warszawy zajmujący się profesjonalną dystrybucją oraz serwisem ogumienia. Działalność tą kontynuuje po przejęciu tego działu od spółki Espol S.A.

W chwili obecnej spółka jest jednym z największych autoryzowanych dystrybutorów opon na terenie Warszawy renomowanych marek: Goodyear, Dunlop, Fulda, Sava, Dębica, Pirelli, Bridgestone, Firestone, Continental, Uniroyal, Michelin oraz Kleber.

Oddziały:

Spółka nie posiada oddziałów.

Sytuacja gospodarcza w kraju jako otoczenie rynkowe mające wpływ na wyniki Anwim

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne za rok 2019

- Roczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych - 1,4% w roku 2019 w stosunku do roku poprzedniego;
- Produkt Krajowy Brutto zanotował wzrost 4,0% w roku 2019 w porównaniu z rokiem poprzednim;
- Średnie wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło 5 169,06 PLN w roku 2019;
- Stopa bezrobocia na koniec 2019 wynosiła 5,2 % ;
- Kurs USD – średni w roku 2019 wyniósł 3,8395 PLN a w roku 2018 - 3,6134 PLN

Źródło: komunikaty opublikowane na stronie Głównego Urzędu Statystycznego oraz Narodowego Banku Polskiego

Ważne wydarzenia w branży paliw:

- Obowiązkowy split payment na paliwa i inne produkty (dla faktur od 15.000,00zł) – zgodnie z załącznikiem nr 15 ustawy o VAT;
- Sent Opałowy i Sent LPG – monitorowanie drogowego i kolejowego przewozu towarów, w tym paliw;
- Wzrost oficjalnej konsumpcji jako efekt eliminacji szarej strefy w obrocie paliwami;
- Ogłoszenie planów przejęcia Grupy Lotos przez PKN ORLEN S.A.;

- Utrata płynności oraz zakończenie działalności operacyjnej przez ONICO SA - jednego z największych niezależnych importerów.

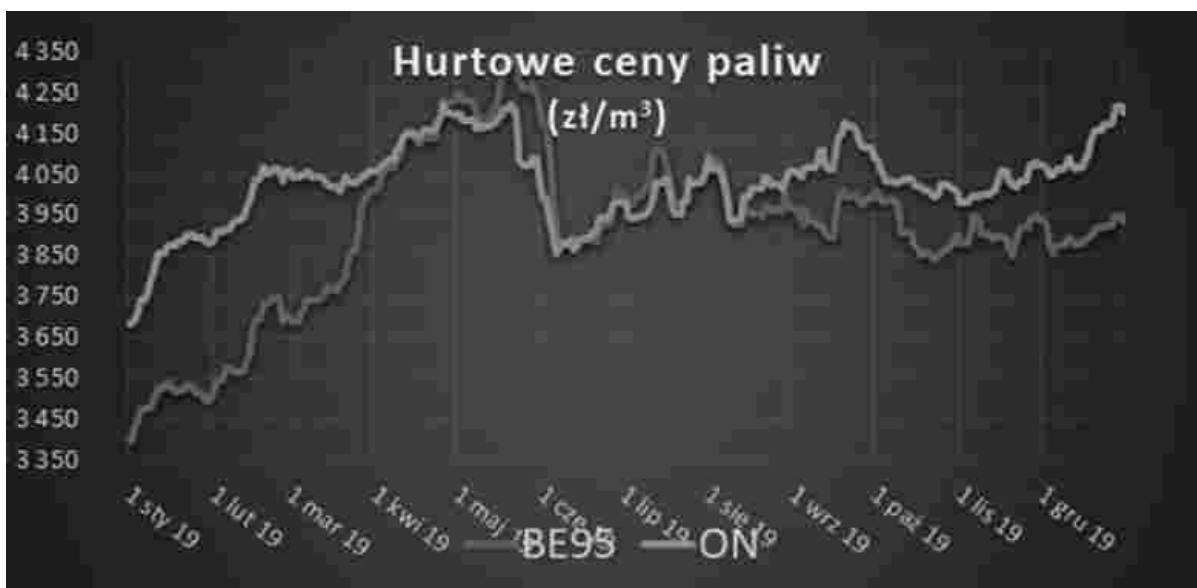
Konsumpcja paliw oraz tendencje cenowe:

Odnotowano wzrosty we wszystkich rodzajach paliw silnikowych.

Szacunkowa konsumpcja paliw po 3 kwartałach (w tys. m ³)		
Paliwo	Konsumpcja	Zmiana
benzyny silnikowe 2018	4 548	5,85%
benzyny silnikowe 2019	4 814	
olej napędowy 2018	15 234	3,58%
olej napędowy 2019	15 779	
gaz płynny LPG 2018	3 625	4,47%
gaz płynny LPG 2019	3 787	
ON do celów grzewczych 2018	684	-4,24%
ON do celów grzewczych 2019	655	

Źródło: POPiHN

Tendencje cenowe na hurtowym rynku paliw były wypadkową cen na giełdach międzynarodowych oraz kursu PLN. W pierwszych pięciu miesiącach mieliśmy do czynienia z bardzo dużymi wzrostami cen hurtowych. W czerwcu nastąpiła bardzo silna przecena. Drugie półrocze to okres dość stabilnych cen benzyn oraz stałego wzrost cen oleju napędowego. W skali całego roku ceny paliw zarówno benzyn jak i oleju napędowego wzrosły o ok 15%. Szczegółowy wykres cen hurtowych benzyny bezołowiowej 95 oraz oleju napędowego poniżej:



Podatek akcyzowy oraz opłata paliwowa nieznacznie zmieniły się i wynosiły odpowiednio:

- dla benzyn 1540 zł/m³, 133,21 zł/m³
- dla oleju napędowego 1171 zł/m³, 297,61 zł/m³

Od 1 stycznia 2019 r. wprowadzona została opłata emisyjna dla oleju napędowego i benzyn, w wysokości 80 zł/ m³.

Sprzedaż

Poniżej tabela z danymi za rok 2019 dotyczącymi sprzedaży, kosztów sprzedanych towarów i materiałów oraz zrealizowanej marży. *Dane w tys. złotych*

Wyszczególnienie	Sprzedaż	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	Marża	Marża %
RAZEM Produkty, towary, materiały	3 880 526,90	3 672 276,87	208 250,03	5,37%
Sprzedaż hurtowa	2 946 378,63	2 816 259,67	130 118,96	4,42%
Sprzedaż detaliczna	924 719,01	850 677,76	74 041,25	8,01%
Warsztat i serwisy ogumienia	7 397,25	5 293,63	2 103,61	28,44%
Pozostałe	2 032,01	45,80		

Projekt MOYA

Informacje ogólne:

Spółka Anwim w 2019 r. znacząco rozwinęła sieć MOYA, zakończyliśmy rok z 243 wdrożonymi stacjami w barwach, z czego 202 to stacje franczyzowe, w tym stacje DODO CS, a 41 obiektów to stacje własne. Rok 2019 był najlepszym rokiem (liczonym liczbą stacji o jaką zwiększyła się sieć) w dotychczasowym rozwoju sieci MOYA.

Założenia na 2020 rok to dalszy dynamiczny rozwój sieci w zakresie franczyzy jak i stacji własnych. Planujemy budowę nowych stacji, kupno istniejących na rynku pojedynczych stacji oraz akwizycję sieci stacji paliw.

Stacje własne:

Na koniec 2019 funkcjonowało 41 stacji własnych w barwach MOYA w tym 31 stacji obsługowych, 6 stacji automatycznych dedykowanych pod karty flotowe oraz 4 punkty tankowania również dedykowanych pod kartę flotową..

Przyrost liczby stacji własnych w 2019 roku był poniżej oczekiwań Zarządu w tym zakresie ale wierzymy, że kolejny rok będzie znacznie lepszy. Na koniec 2020 roku spodziewamy się posiadać min. 60 działających stacji własnych w barwach MOYA.

Stacje franczyzowe i CS

W segmencie stacji franczyzowych na koniec 2019 działało łącznie 202 stacje z czego klasycznych stacji franczyzowych było 190 a dodatkowe 12 stacji działało w formacie CS (consignment stock gdzie paliwo w zbiornikach tych stacji należy do Anwim, a jego sprzedaż odbywa się na stacji franczyzowej w imieniu i na rzecz Anwim).

Karty flotowe:

Sprzedaż na karty flotowe akceptowane w sieci MOYA w 2019 roku przekroczyła 194 mln litrów w porównaniu do 133 mln litrów rok wcześniej. Tak zauważalny wzrost sprzedaży wynika z większej liczby stacji działających w 2019 roku (wzrost o 40 stacji rok do roku). W roku 2020 Anwim planuje dalszy rozwój sprzedaży na karty flotowe w dynamicznym tempie, prognozowany wzrost sprzedaży w tym segmencie to ok. 20%.

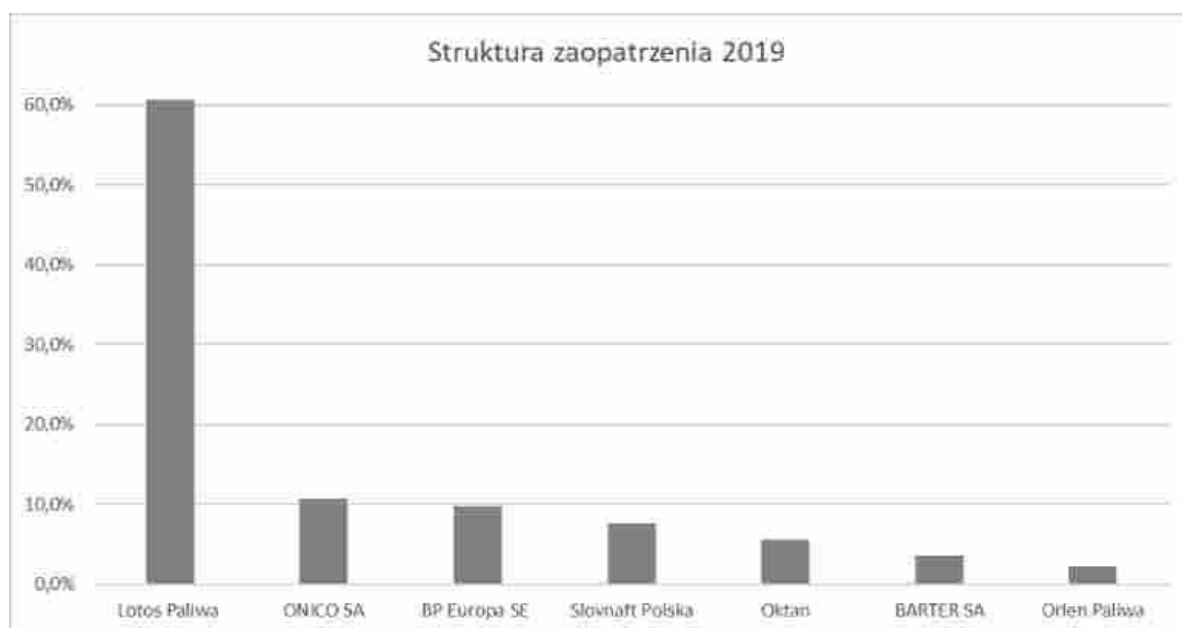
Inne ważne wydarzenia dotyczące MOYA w roku 2019:

- 01.03.2019 – uruchomienie mobilnej aplikacji „Przelewy24” do płatności flotowych.
- 21.03.2019 – Trzy stacje MOYA w gronie finalistów konkursu „Stacja Benzynowa Roku”. Kapituła konkursu wyróżniła stacje w kategoriach: firmowa stacja koncernu paliwowego (Zator), myjnia na stacji benzynowej (Jazowsko) oraz stacja franczyzowa (Pakość).
- 1.04.2019 – Start programu lojalnościowego „MOYA aktywnie”. W ramach programu, klienci mogli otrzymać produkty i akcesoria sportowe. Ambasadorką akcji jest Alicja Grabka, reprezentantka Polski w piłce siatkowej.
- 30.04.2019 – nowy produkt w kategorii marka własna – MOYA Woda w butelkach 0,5 i 1,5 l, gazowana i niegazowana.
- 7.05.2019 – 44. miejsce w rankingu największych firm wg tygodnika Wprost. Ranking powstał w oparciu o informacje o zyskach, przychodach, aktywach i kapitałach własnych firm z dominującym polskim kapitałem.
- 14.05.2019 – Anwim S.A. członkiem Polskiej Organizacji Przemysłu i Handlu Naftowego (POPiHN) w charakterze członka stowarzyszonego.
- 15.05.2019 – Anwim S.A. na 12. miejscu w zestawieniu Polskich Gepardów. Jest to lista 200 najszybciej rozwijających się polskich firm.

- 17.05.2019 - Stacja paliw w Nowym Sączu zajęła I miejsce w konkursie „Złota Stacja 2019” organizowanym przez Polską Izbę Paliw Płynnych. To wyróżnienie przyznawane za tworzenie silnej marki na rynku paliwowym. „Złotą Stacją” zostaje obiekt, który uzyska największą liczbę punktów zebranych podczas trwania Konkursu w ankietach wypełnionych na stronie zlotastacja.paliwa.pl.
- 10.06.2019 – Wprowadzenie na stacje paliw MOYA konceptu MOYA Winnica – oferty wyselekcjonowanych win z całego świata na różne okazje.
- 4.07.2019 – Sylwia Bryś, sprzedawczyni na stacji MOYA w Rudzie Śląskiej zajęła pierwsze miejsce w Rudzie Śląskiej oraz 3. miejsce w województwie śląskim w plebiscycie Dziennika Zachodniego „Mistrzowie Handlu 2019” w kategorii Sprzedawca Roku.
- 21.08.2019 - Dział flotowy sieci stacji paliw MOYA oddał do użytku aplikację mobilną MOYA Firma, z której mogą skorzystać wszyscy biznesowi użytkownicy kart paliwowych MOYA Firma.
- 01.12.2019 – pierwsza ogólnopolska akcja CSR „Szlachetna Kawa” – współpraca ze Stowarzyszeniem Wiosna, organizatorem akcji Szlachetna Paczka.

Zaopatrzenie Anwim

Zakupy paliw w Anwim w roku 2019 podobnie jak w latach poprzednich realizowane były wyłącznie od uznanych dostawców. Paliwa nabywane były głównie od krajowych producentów oraz od międzynarodowych koncernów paliwowych prowadzących w Polsce działalność sprzedaży hurtowej. Na podstawie zawartych umów, dostawcami paliw silnikowych w roku 2019 byli: Lotos Paliwa, Onico, BP, Slovnaft oraz Oktan Energy. Istotną zmianą w zaopatrzeniu Anwim w stosunku do poprzednich lat był brak kontraktu terminowego na paliwa silnikowe z PKN Orlen. Olej napędowy przeznaczony do celów opałowych kupowany był, podobnie jak w latach poprzednich na podstawie umowy wyłączności z firmy Orlen Paliwa. Auto-gaz natomiast na potrzeby zaopatrzenia sieci stacji MOYA kupowany był nadal wyłącznie z firmy Barter (szczegółowy wykres struktury zaopatrzenia w roku 2019 poniżej).



Anwim poprzez podpisanie umów z różnymi dostawcami kontynuował zakup benzyn i oleju napędowego w oparciu o różne formuły cenowe.

W związku z kontynuacją strategii rozwoju i dywersyfikacji zaopatrzenia, zapoczątkowaliśmy działania rozwojowe w zakresie importu paliw poprzez spółkę córkę Esppol Trade Sp. z o.o., której 100% udziałowcem jest Anwim. W dniu 22.01.2020 r. Esppol Trade uzyskała koncesję na obrót paliwami (OPC) oraz obrót paliwami z zagranicą (OPZ). Celem rozpoczęcia działalności importowej jest przede wszystkim zapewnienie dywersyfikacji zaopatrzenia sieci stacji MOYA oraz poprawa ekonomii zaopatrzenia. Uzyskanie koncesji OPZ przez spółkę Esppol Trade jest naturalnym krokiem do rozwoju i umacnianiu pozycji grupy Anwim SA na polskim rynku paliw. Zarząd Esppol Trade tworzą osoby z ramienia spółki Anwim, oraz Artur Krzyk – jeden z najlepszych specjalistów od rynku paliw w Polsce.

Transport

Transport nadal wykorzystywany był głównie do celów własnych (sprzedaży paliwa z dostawą do partnerskich stacji w sieci Moya, klienta hurtowego oraz zaopatrzenie własnych stacji paliw). Wartość sprzedanych usług transportowych w roku 2019 wyniosła ok. 393 tys. zł.

Na koniec 2019 roku Anwim posiadał 36 zestawów do przewozu paliw oraz zatrudniał 109 kierowców. Tym samym tabor samochodowy zwiększył się o 8 zestaw, a liczba zatrudnionych kierowców o 22 osoby w stosunku do roku 2018. Autocysterny Anwim w roku 2019 przewiozły łącznie ponad 670 tys. m³ paliw i przejechały ok 5,1 mln km. Ponadto, głównie na potrzeby własne,

Anwim korzystał dodatkowo z zewnętrznych usług transportowych. Wartość zakupionych usług wyniosła ok 431,5tys zł. Podwykonawcy Anwim w zakresie transportu łącznie przewieźli ok 14 tys. m³ co stanowi niespełna 2% łącznej ilości paliw dostarczonej transportem samochodowym w roku 2019 wszystkim kontrahentom Spółki.

Finansowanie

Banki współpracujące na koniec 2019 r. z Anwim S.A. to:

- mBank S.A.
- Bank PEKAO S.A.
- Bank Ochrony Środowiska S.A.
- Bank BGŻ BNP Paribas S.A.
- Alior Bank S.A.
- Bank Millennium S.A.
- HSBC Bank Polska S.A.
- ING Bank Śląski S.A.
- Bank Gospodarstwa Krajowego

Anwim S.A. korzysta z linii gwarancyjnych oraz kredytów w rachunku bieżącym. Wykorzystanie limitów gwarancyjnych na dzień 31.12.2019 r. wynosiło 253 271,8 tys. zł, przy łącznej kwocie posiadanych linii gwarancyjnych 311 000 tys. zł.

W roku 2019 Spółka pozyskała środki na realizację planów rozwoju sieci stacji paliw pod marką MOYA w Banku BGK. Wysokość linii kredytowej przeznaczonej na inwestycje wynosi ok 140 mln zł. Udostępnione środki Spółka może wykorzystać na budowę, akwizycję zarówno pojedynczych stacji, jak i całych sieci.

Na dzień 31.12.2019 r. wysokość zadłużenia z tytułu otrzymanych kredytów wynosiło 54 096,9 tys. zł, zaś wartość pożyczek udzielonych to kwota 4 575,6 tys. zł.

Inwestycje

W 2019 r. działy odpowiedzialne za budowę, zakup i modernizację stacji, prężnie prowadziły działania w swoim obszarze, kontynuując działania podjęte w 2018 r., oraz rozwijając nowe projekty.

Kontynuacja w roku 2019 działań w obszarze rozwoju i poszukiwania nieruchomości dała efekt biznesowy na koniec 2019 w postaci 28 lokalizacji zabezpieczonych umowami przedwstępnymi zakupu lub dzierżawy gotowych stacji lub działek pod budowę stacji na tych działkach co z kolei pozwala myśleć z optymizmem o dalszym rozwoju liczby stacji paliw będących własnością Anwim.

Zatrudnienie

Zatrudnienie w osobach na dzień 31.12.2019 r. wynosiło 299 osób, w stosunku do 252 osób na koniec grudnia 2018 r.

Opis sytuacji ekonomiczno-gospodarczej

W roku bilansowym Zarząd konsekwentnie realizował założenia przyjęte na rok 2019. Dynamiczny rozwój i znaczący wzrost spowodował podjęcie kluczowej decyzji w zakresie wewnętrznych struktur.

Z dniem 30 września 2019 r. zarząd firmy Anwim został poszerzony o nowego członka. Został nim Filip Puchalski, który pełni funkcję dyrektora ds. operacyjnych. Zmiany pozwolą nam na lepszą organizację i efektywność w zakresie codziennego funkcjonowania.

Anwim S.A., dzięki przyjętemu modelowi biznesowemu oraz dywersyfikacji liczby dostawców produktów, wypracowywał marżę dodatnią, która po odliczeniu kosztów działalności, pozwoliła zamknąć rok wynikiem netto na poziomie 26 039,23 tys. zł (wzrost o 11,73% w porównaniu do poprzedniego roku).

Jednocześnie nastąpił wzrost obrotów o ok 8% związany z wyższymi cenami na rynku paliw w 2019 r. oraz większym wolumenem sprzedaży.

W związku z uruchomieniem nowej linii kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w Banku Gospodarstwa Krajowego przeznaczonego na rozwój sieci stacji, a także poziomu kredytów obrotowych dotyczących bieżącej działalności operacyjnej wzrósł poziom finansowania działalności kapitałem obcym w stosunku do 2018 roku o ok. 27%.

Poniżej prezentacja podstawowych danych finansowych w porównaniu z rokiem ubiegłym:

Podstawowe dane finansowe w tys. zł.	31.12.2019	31.12.2018	zmiana
Przychody z działalności operacyjnej	3 880 526,90	3 593 599,02	7,98%
Koszty działalności operacyjnej	3 844 401,85	3 554 762,27	8,15%
Wynik ze sprzedaży	36 125,05	38 836,75	-6,98%

Podstawowe dane finansowe w tys. zł.	31.12.2019	31.12.2018	zmiana
Pozostałe przychody operacyjne	4 835,07	2 795,40	72,97%
Pozostałe koszty operacyjne	3 580,19	7 725,27	-53,66%
Przychody finansowe	1 830,78	1 371,78	33,46%
Koszty finansowe	6 779,17	6 381,78	6,23%
Podatek dochodowy	6 392,30	5 591,85	14,31%
Wynik finansowy netto	26 039,23	23 305,03	11,73%
Aktywa ogółem	515 858,81	405 508,19	27,21%
Aktywa trwałe	203 353,38	144 227,95	40,99%
Aktywa obrotowe	312 505,42	261 280,25	19,61%
Należności z tyt. dostaw i usług	226 839,02	213 157,10	6,42%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	297 239,98	236 586,81	25,64%
Zapasy	47 717,77	18 691,39	155,29%
Pasywa ogółem	515 858,81	405 508,19	27,21%
Kapitał własny	111 440,46	86 504,85	28,83%
Kapitał obcy	404 418,35	319 003,34	26,78%

Znacznie, tj. o ok. 41%, wzrósł poziom majątku trwałego związanego z inwestycjami w stacje paliw. Wzrost poziomu zarówno zapasów, należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest pochodną wzrostu skali obrotów w stosunku do poprzedniego roku. Warto jednak odnotować skrócenie cyklu rotacji należności handlowych., wskaźniki płynności były na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku, co potwierdza stabilność finansową w warunkach znacznej ekspansji poziomu działalności operacyjnej.

Wskaźniki rentowności	2018	2019
rentowność sprzedaży	0,65%	0,67%
rentowność netto kapitału własnego	26,94%	23,37%
Wskaźniki płynności	2018	2019
stopa zadłużenia	78,7%	78,4%
stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	21,3%	21,6%
kapitał obrotowy netto	-20 419	-44 455
wskaźnik płynności	0,93	0,88
wskaźnik płynności szybki	0,86	0,74
Wskaźniki efektywności	2018	2019
wskaźnik rotacji majątku	8,9	7,5
wskaźnik rotacji należności w dniach	21,4	21,0
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	24,0	27,8
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	1,9	4,4

Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

W badanym okresie Spółka nie podejmowała projektów w zakresie badań i rozwoju.

Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

W roku 2019 r. Spółka nie nabyła akcji własnych.

Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka, przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie posiada instrumentów finansowych innych niż wynika to z bilansu. Spółka zabezpiecza się dodatkowo na istniejące ryzyka: zmian cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej (za wyjątkiem kredytów w rachunku bieżącym).

Spółka realizuje sprzedaż przez cztery główne kanały sprzedaży tj. sprzedaż detaliczną, sprzedaż do klientów flotowych, sprzedaż do stacji franczyzowych i sprzedaż do klientów hurtowych. Z większością klientów współpraca polega na korzystaniu z kredytu kupieckiego, który nadawany jest przez tzw. komitet kredytowy, składający się z Dyrektora ds. handlu flotowego i hurtowego oraz Dyrektora finansowego. Każdy klient jest oceniany pod względem potencjału sprzedaży oraz wyników finansowych. Klienci są również sprawdzani w wywiadowniach gospodarczych takich jak KRD i BIG.

W poszczególnych segmentach Spółka stosuje różne zasady zarządzania ryzykiem kredytowym i w zależności od kanału sprzedaży stosuje: ubezpieczenia, hipoteki oraz weksle.

Podsumowanie

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie

jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Spółka ocenia, że ta sytuacja będzie miała wpływ na przychody i rozwój Spółki. Na ten moment nie jesteśmy w stanie przewidzieć wszystkich skutków wynikających ze spowolnienia gospodarczego. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

Przewidywania spadku wzrostu gospodarczego dla Polski na rok 2020 są szacowane na poziomie 3,5 do 5,5 punktu procentowego. Aktualnie Spółka wdrożyła działania polegające na umożliwieniu pracownikom pracy zdalnej, żeby ograniczyć liczbę osób przebywających w biurze. Ponadto podjęte zostały działania profilaktyczne polegające na zakupie materiałów do dezynfekcji.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Rafał Pietrasina	Prezes Zarządu	
Paweł Grzywaczewski	Członek Zarządu	
Zbigniew Łapiński	Członek Zarządu	
Filip Puchalski	Członek Zarządu	

Warszawa, dnia 30 marca 2020 r.

.....

Sprawozdanie jednostki innej w złotych

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2019-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2019-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2020-03-30

kod sprawozdania: SprFinJednostkaInnaWZłotych kod systemowy: SFJINZ (1) wersja schemy: 1-2 wariant sprawozdania: 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące jednostkę - firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

Nazwa firmy

ANWIM Spółka Akcyjna

Siedziba

Województwo: mazowieckie

Powiat: m.st. Warszawa

Gmina: m.st. Warszawa

Miejscowość: Warszawa

Adres

Kod kraju: PL

Województwo: mazowieckie

Powiat: m.st. Warszawa

Gmina: m.st. Warszawa

Ulica: Stańczyka

Nr domu: 3

Miejscowość: Warszawa

Kod pocztowy: 01-237

Poczta: Warszawa

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

Kod PKD: 4671Z

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

od: 2019-01-01 do: 2019-12-31

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości

Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Zasady (polityka) rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

a) Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku wniesienia aportu do Spółki w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (stacji paliw w Czechowicach-Dziedzicach) w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale Spółki w roku 2002.

Wartość firmy wyceniono poprzez różnicę między objętymi udziałami a wartością poszczególnych środków trwałych składających się na zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Dla potrzeb bilansowych przyjęto 20 letni okres amortyzacji. Przesłanka do zastosowania takiego okresu amortyzacji było przypisanie wartości firmy do kompleksu aktywów, generujących korzyści netto, wśród których znaczenie decydujące i przesądzające o okresie użyteczności ekonomicznej ma prawo wieczystego użytkowania gruntu, na którym zlokalizowana jest stacja paliw, którego okres użytkowania trwa do 05 grudnia 2089 r., co w takich okolicznościach jest działaniem spełniającym kryterium ostrożności oraz współmierności w ujęciu kosztów i przychodów.

Inne wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową nie krócej niż 24 miesiące.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

b) Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się w wartości księgowej netto. Przez wartość księgową netto rozumie się wartość początkową, tj. cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki:

Budynki i budowle	2,5% - 10%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5% - 50%
Środki transportu	14% - 40%
Pozostałe środki trwałe	10% - 20%

Przyjętą metodą amortyzacji jest metoda liniowa. Amortyzacja środka trwałego rozpoczyna się od pierwszego dnia miesiąca po miesiącu przekazania środka trwałego do użytkowania.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 1.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

c) Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Nieruchomości

Do nieruchomości inwestycyjnych klasyfikowane są nieruchomości, które traktuje się jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych ani też przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Przekwalifikowanie nieruchomości ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych następuje wtedy, gdy jednostka zakończyła użytkowanie nieruchomości na potrzeby podstawowej działalności operacyjnej i oczekuje realizacji korzyści ekonomicznych wynikających ze wzrostu wartości nieruchomości lub korzyści ekonomiczne będą uzyskiwane z transakcji niestanowiących podstawowej działalności operacyjnej jednostki. Na dzień przekwalifikowania nieruchomość wycenia się w wartości godziwej. Powstałą różnicę na przeszacowaniu ujmuje się w pozostałych przychodach lub kosztach z działalności operacyjnej.

Udziały i akcje

Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

d) Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej. Zapasy obejmują materiały i towary oraz zaliczki na dostawy i usługi.

Zapasy są wyceniane według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

W bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

e) Rozrachunki

Należności

Na dzień powstania należności ujmuje się w księgach w wartości nominalnej, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług wartość nominalna odzwierciedla wartość przychodów ze sprzedaży z uwzględnieniem podatku od towarów i usług.

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że należności nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, wtedy dochodzi do utraty wartości, która uzasadnia dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość należności wynikającą z ksiąg rachunkowych do ich realnej wartości. Odpis aktualizujący tworzony jest w odniesieniu do należności:

" od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,

" od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości - w wysokości 100% należności,

" kwestionowanych, lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem, stanowiących równowartość kwot podwyższających należności do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz których indywidualna ocena ujawnia ryzyko

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania na dzień ich powstania ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, tj. wartości wynikającej z faktury, umowy kredytowej lub innego dokumentu. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

f) Środki pieniężne

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Środki pieniężne wycenia się według wartości nominalnej.

g) Różnice kursowe

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego Spółki jest złoty (PLN).

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

" kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług Spółka korzysta dla rozliczenia danej transakcji - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,

" średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający operację, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych zastosowano średnie kursy NBP tabela 251/A/NBP/2019 z 31 grudnia 2019 r., i tak 1 EUR to 4,2585 PLN, 1 USD to 3,7977 PLN (na dzień 31 grudnia 2018 r. tabela 252/A/NBP/2018 z 31 grudnia 2018 r. i tak 1 EUR to 4,30 PLN, 1 USD to 3,7597 PLN).

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

h) Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

i) Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

j) Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli poniesione koszty dotyczą okresów następujących po okresie, w którym je poniesiono. Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują poniesione wydatki, które w przyszłych okresach będą uznawane jako koszty operacyjne lub finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

" długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,

" krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Rozliczenie czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów operacyjnych i finansowych obejmują koszty poniesione w danym okresie, współmierne do przychodów danego okresu. Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów operacyjnych obejmują m.in. rezerwę na niewykorzystane urlopy.

k) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

" równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

" wartość przyjętych nieodpłatnie - w tym w drodze darowizny - środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

l) Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

m) Kapitał własny

Kapitał zakładowy Spółki wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy obejmuje zakumulowane zyski/straty przeniesione z zysków zatrzymanych zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy ANWIM S.A. Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także ewentualne skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

n) Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3 ust 1. pkt 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Ujęcie pochodnych instrumentów finansowych niestanowiących instrumentów zabezpieczających

Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Spółka kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka nie wdrożyła rachunkowości zabezpieczeń.

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Rachunek zysków i strat spółka określa metoda porównawczą. Wynik finansowy jest różnicą pomiędzy sumą przychodów osiągniętych w danym okresie sprawozdawczym a sumą kosztów poniesionych na uzyskanie tych przychodów oraz obciążeń w postaci podatku dochodowego. Na wynik finansowy składają się (i) wynik na działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, (ii) wynik operacji finansowych (iii) obowiązkowe obciążenia z tytułu podatku dochodowego.

ustalenia wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dz. U. z 2019 poz. 351 ze zm.) według załącznika Nr 1 do tej ustawy. Roczne sprawozdanie Spółki podlegało badaniu przez firmę audytorską. Na sprawozdanie finansowe składają się: (i) bilans, (ii) rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych, (iii) rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia, (iv) zestawienie zmian w kapitale własnym, (v) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Bilans

Opis	Rok bieżący	Rok ubiegły
AKTYWA RAZEM	515858805.18	405508192.60
A. AKTYWA TRWAŁE	203353381.66	144227947.02
I. Wartości niematerialne i prawne	5206287.29	2900595.13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0.00	0.00
2. Wartość firmy	987675.84	1296207.27
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4218611.45	1604387.86
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	186514436.20	138731084.33
1. Środki trwałe	161419413.69	125119896.93
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	37974127.92	24897130.69
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	66236568.19	54716776.41
c) urządzenia techniczne i maszyny	22256151.38	18989446.91
d) środki transportu	20277802.48	13935635.83
e) inne środki trwałe	14674763.72	12580907.09
2. Środki trwałe w budowie	24068288.17	12076270.44
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1026734.34	1534916.96
III. Należności długoterminowe	3358735.69	252979.51
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	3358735.69	252979.51
IV. Inwestycje długoterminowe	6753976.63	831857.71
1. Nieruchomości	670450.34	685962.62
2. Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6083526.29	145895.09
a) w jednostkach powiązanych	1507932.00	0.00
– udziały lub akcje	1507932.00	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	4575594.29	145895.09
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	4575594.29	145895.09
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0.00	0.00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1519945.85	1511430.34
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1495999.00	1259980.21
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23946.85	251450.13
B. AKTYWA OBROTOWE	312505423.52	261280245.58
I. Zapasy	47717771.92	18691386.10
1. Materiały	48854.57	82129.05
2. Półprodukty i produkty w toku	0.00	0.00
– w tym obiekty w zabudowie	0.00	0.00
3. Produkty gotowe	0.00	0.00
4. Towary	47568926.81	18575050.46
5. Zaliczki na dostawy i usługi	99990.54	34206.59
II. Należności krótkoterminowe	235402569.30	224938167.05
1. Należności od jednostek powiązanych	21508.09	0.00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21508.09	0.00
– do 12 miesięcy	21508.09	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, w 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	235381061.21	224938167.05
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	226817516.61	213157097.06
– do 12 miesięcy	226817516.61	213157097.06
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8176604.43	10706421.68
c) inne	386940.17	1074648.31
d) dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00
III. Inwestycje krótkoterminowe	27641146.01	15836360.32
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27641146.01	15836360.32
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	670195.07	89696.41
– udziały lub akcje	0.00	0.00
– inne papiery wartościowe	0.00	0.00
– udzielone pożyczki	670195.07	89696.41
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26970950.94	15746663.91
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17439307.00	9053850.84
– inne środki pieniężne	9531643.94	6692813.07
– inne aktywa pieniężne	0.00	0.00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0.00	0.00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1743936.29	1814332.11
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	0.00	0.00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0.00	0.00
D. Udziały (akcje) własne	0.00	0.00
PASYWA RAZEM	515858805.18	405508192.60
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	111440459.55	86504849.08
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17164410.00	16735302.00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	69769547.08	46464513.23
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37660286.18	37660286.18
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	-1532730.48	0.00
VI. Zysk (strata) netto	26039232.95	23305033.85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	404418345.63	319003343.52
I. Rezerwy na zobowiązania	1948853.36	2237141.86
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	318903.00	235816.64
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	49372.00	49372.00
– długoterminowa	44372.00	44372.00
– krótkoterminowa	5000.00	5000.00
3. Pozostałe rezerwy	1580578.36	1951953.22
– długoterminowe	0.00	0.00
– krótkoterminowe	1580578.36	1951953.22
II. Zobowiązania długoterminowe	45362267.69	34836241.11

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	45362267.69	34836241.11
a) kredyty i pożyczki	32888362.70	28403516.40
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
c) inne zobowiązania finansowe	10347700.42	6282724.71
d) zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
d) inne	2126204.57	150000.00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	356960179.53	281698866.54
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	67024.00	15047156.03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	67024.00	47156.03
– do 12 miesięcy	67024.00	47156.03
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
b) inne	0.00	15000000.00
2. Zobowiązania 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. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	356837843.17	266589456.44
a) kredyty i pożyczki	21208546.66	12732505.98
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
c) inne zobowiązania finansowe	5482450.51	3274007.69
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	297172958.41	236539650.08
– do 12 miesięcy	297172958.41	236539650.08
– powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	328617.84	501011.77
f) zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	27546648.48	7185046.54
h) z tytułu wynagrodzeń	440575.53	324646.23
i) inne	4658045.74	6032588.15
4. Fundusze specjalne	55312.36	62254.07
IV. Rozliczenia międzyokresowe	147045.05	231094.01
1. Ujemna wartość firmy	0.00	0.00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0.00	0.00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	147045.05	231094.01
– długoterminowe	88494.90	137803.02
– krótkoterminowe	58550.15	93290.99

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Opis	Rok bieżący	Rok ubiegły
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3880526898.00	3593599020.63
– od jednostek powiązanych	3789.35	143.36
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18913724.95	14073388.21
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0.00	0.00
– w tym obiekty w zabudowie	0.00	0.00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0.00	0.00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3861613173.05	3579525632.42
B. Koszty działalności operacyjnej	3844401849.71	3554762273.05
I. Amortyzacja	19312819.66	15574079.11
II. Zużycie materiałów i energii	12935131.10	10346460.77
III. Usługi obce	46829261.76	34675482.97
IV. Podatki i opłaty, w tym:	53480082.14	6263303.49
– podatek akcyzowy	37273598.73	2366984.37
V. Wynagrodzenia	29609144.04	26988329.31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	5563263.08	4279782.87
– emerytalne	2271840.61	1861854.30
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4394646.54	3548498.47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3672277501.39	3453086336.06
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	36125048.29	38836747.58
D. Pozostałe przychody operacyjne	3087727.71	2795400.94
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	1119849.91
II. Dotacje	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	332543.44	0.00
IV. Inne przychody operacyjne	2755184.27	1675551.03
E. Pozostałe koszty operacyjne	1832847.67	7725266.96
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	14566.61	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49922.94	4032985.89
III. Inne koszty operacyjne	1768358.12	3692281.07
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	37379928.33	33906881.56
G. Przychody finansowe	1830778.16	1371777.85
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0.00	0.00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0.00	0.00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0.00	0.00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
II. Odsetki, w tym:	1809432.34	1254177.28
– od jednostek powiązanych	0.00	0.00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	115785.57
– w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00
V. Inne	21345.82	1815.00
H. Koszty finansowe	6779173.98	6381777.43
I. Odsetki, w tym:	5053990.93	4465553.01
– dla jednostek powiązanych	0.00	0.00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00
– w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	67.34	263853.68
IV. Inne	1725115.71	1652370.74
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	32431532.51	28896881.98
J. Podatek dochodowy	6392299.56	5591848.13
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	26039232.95	23305033.85

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Opis	Rok bieżący	Rok ubiegły
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	86504849.08	43198927.05
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
– korekty błędów	-1532730.48	0.00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	84972118.60	43198927.05
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16735302.00	14394700.00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	429108.00	2340602.00
a) zwiększenie z tytułu	429108.00	2340602.00
– wydania udziałów (emisji akcji)	429108.00	2340602.00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0.00	0.00
b) zmniejszenie z tytułu	0.00	0.00
– umorzenia udziałów (akcji)	0.00	0.00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0.00	0.00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17164410.00	16735302.00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	46464513.23	22703783.97
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	23305033.85	23760729.26
a) zwiększenie z tytułu	23305033.85	41665729.26
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0.00	37660286.18
– podziału zysku (ustawowo)	23305033.85	4005443.08
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0.00	0.00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0.00	0.00
b) zmniejszenie z tytułu	0.00	17905000.00
– pokrycia straty	0.00	0.00
– umorzenia własnych udziałów	0.00	0.00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0.00	0.00
– utworzenie kapitału rezerwowego	0.00	17905000.00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	69769547.08	46464513.23
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
a) zwiększenie z tytułu	0.00	0.00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0.00	0.00
– aktualizacji wartości godziwej	0.00	0.00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0.00	0.00
– aktualizacji innych aktywów	0.00	0.00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0.00	0.00
b) zmniejszenie z tytułu	0.00	0.00
– zbycia środków trwałych	0.00	0.00
– aktualizacji wartości godziwej	0.00	0.00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0.00	0.00
– aktualizacji innych aktywów	0.00	0.00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0.00	0.00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0.00	0.00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00
a) zwiększenie z tytułu	0.00	24005443.08
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0.00	0.00
– na udziały (akcje) własne	0.00	0.00
– utworzenie kapitału rezerwowego	0.00	17905000.00
– podział zysku za 2017	0.00	6100443.08
b) zmniejszenie z tytułu	0.00	24005443.08
– pokrycia straty bilansowej	0.00	0.00
– umorzenia udziałów własnych	0.00	0.00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0.00	4005443.08
– wypłaty dywidendy	0.00	0.00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0.00	0.00
– rozwiązanie kapitału rezerwowego - podział zysków z lat ubiegłych	0.00	20000000.00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	23305033.85	6100443.08
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	23305033.85	6100443.08
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
– korekty błędów	0.00	0.00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23305033.85	6100443.08
a) zwiększenie z tytułu	0.00	0.00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0.00	0.00
b) zmniejszenie z tytułu	23305033.85	6100443.08
– wypłaty dywidendy	0.00	0.00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	23305033.85	0.00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0.00	0.00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0.00	0.00
– przeniesienie na kapitał rezerwowy	0.00	6100443.08
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	0.00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
– korekty błędów	1532730.48	0.00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1532730.48	0.00
a) zwiększenie z tytułu	0.00	0.00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0.00	0.00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0.00	0.00
b) zmniejszenie z tytułu	0.00	0.00
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0.00	0.00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0.00	0.00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0.00	0.00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0.00	0.00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1532730.48	0.00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	-1532730.48	0.00
6. Wynik netto	26039232.95	23305033.85
a) zysk netto	26039232.95	23305033.85
b) strata netto	0.00	0.00
c) odpisy z zysku	0.00	0.00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	111440459.55	86504849.08
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0.00	0.00

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Opis	Rok bieżący	Rok ubiegły
I. Zysk (strata) netto	26039232.95	23305033.85
II. Korekty razem	71596401.28	9910645.18
1. Amortyzacja	19670659.21	15944050.20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3515653.11	3211375.73
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	14566.61	-1235635.48
5. Zmiana stanu rezerw	-288288.50	1379920.60
6. Zmiana stanu zapasów	-29026385.82	-5815455.74
7. Zmiana stanu należności	-13570158.43	1566881.09
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	91302523.75	-3672020.85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22168.65	-1468470.37
10. Inne korekty	0.00	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	97635634.23	33215679.03
I. Wpływy	486019.67	3403814.20
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	267795.91	2021253.27
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	218223.76	1382560.93
a) w jednostkach powiązanych	0.00	35920.00
– zbycie aktywów finansowych	0.00	0.00
– dywidendy i udziały w zyskach	0.00	35920.00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0.00	0.00
– odsetki	0.00	0.00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0.00	0.00
b) w pozostałych jednostkach	218223.76	1346640.93
– zbycie aktywów finansowych	0.00	0.00
– dywidendy i udziały w zyskach	0.00	0.00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0.00	0.00
– odsetki	80666.63	92463.65
– inne wpływy z aktywów finansowych	137557.13	1254177.28
4. Inne wpływy inwestycyjne	0.00	0.00
II. Wydatki	77107580.86	42428693.17
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58880452.63	41822404.55
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	606288.62
3. Na aktywa finansowe, w tym:	18227128.23	0.00
a) w jednostkach powiązanych	1507932.00	0.00
– nabycie aktywów finansowych	1507932.00	0.00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0.00	0.00
b) w pozostałych jednostkach	16719196.23	0.00
– nabycie aktywów finansowych	11655120.00	0.00
– udzielone pożyczki długoterminowe	5064076.23	0.00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0.00	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-76621561.19	-39024878.97
I. Wpływy	28012552.63	62071188.18
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	429108.00	40000888.18
2. Kredyty i pożyczki	27583444.63	22070300.00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
4. Inne wpływy finansowe	0.00	0.00
II. Wydatki	37802338.64	48508855.39
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	15000000.00	5000000.00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0.00	0.00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	12950576.62	36090399.36
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	0.00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6715494.94	2952903.02
8. Odsetki	3136267.08	4465553.01
9. Inne wydatki finansowe	0.00	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-9789786.01	13562332.79

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	11224287.03	7753132.85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11224287.03	7753132.85
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
F. Środki pieniężne na początek okresu	15746663.91	7993531.06
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	26970950.94	15746663.91
– o ograniczonej możliwości dysponowania	8916105.62	782289.42

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis: Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nazwa pliku: DODATKOWE_INFORMACJE_I_OBJASNIENIA.pdf

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Opis (Podstawa prawna)	Rok bieżący			Rok poprzedni		
	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	32431532.51	0.00	32431532.51	28895244.28	0.00	28895244.28
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	49308.12	0.00	49308.12	221622.87	0.00	221622.87
– zwrócone udziały (art. 12 ust. 4 pkt 3)	0.00	0.00	0.00	135694.57	0.00	135694.57
– odpis aktualizujący prawo wieczystego użytkowania gruntu (art. 12 ust. 4 pkt 3e)	49308.12	0.00	49308.12	49308.12	0.00	49308.12
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)	0.00	0.00	0.00	36620.18	0.00	36620.18
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	1807857.95	0.00	1807857.95	78784.08	0.00	78784.08
– naliczone odsetki (art. 12 ust. 4 pkt 2)	-235279.72	0.00	-235279.72	0.00	0.00	0.00
– korekty sprzedaży wystawione w następnym roku (art. 12 ust. 3j)	-405486.46	0.00	-405486.46	0.00	0.00	0.00
– rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących z lat ubiegłych (art. 12 ust. 1 pkt 5a)	2349431.46	0.00	2349431.46	74567.84	0.00	74567.84
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)	99192.67	0.00	99192.67	4216.24	0.00	4216.24
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0.00	0.00	0.00	52665.21	0.00	52665.21
– odsetki zapłacone z lat ub. (art. 12 ust. 4 pkt 2)	0.00	0.00	0.00	52665.21	0.00	52665.21
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	2644511.57	0.00	2644511.57	2663920.97	0.00	2663920.97
– amortyzacja wartości firmy (art. 16b ust. 2 pkt 2)	308531.43	0.00	308531.43	320662.97	0.00	320662.97
– amortyzacja prawo wieczystego użytkowania gruntu (art. 16c pkt 1)	49308.12	0.00	49308.12	49308.12	0.00	49308.12
– różnice pomiędzy amortyzacją rachunkową i podatkową (art. 15 ust. 6)	774672.89	0.00	774672.89	1574367.37	0.00	1574367.37
– PFRON (art. 16 ust. 1 pkt 36)	345570.00	0.00	345570.00	217216.00	0.00	217216.00
– 25% wydatków samochodowych (art. 16 ust. 1 pkt 51)	652429.99	0.00	652429.99	77195.12	0.00	77195.12
– reprezentacja (art. 16 ust. 1 pkt 28)	276936.42	0.00	276936.42	150706.02	0.00	150706.02
– kary (art. 16 ust. 1 pkt 18)	194540.03	0.00	194540.03	114156.95	0.00	114156.95
– niedobory inwentaryzacyjne (art. 16 ust. 1 pkt 47)	24362.60	0.00	24362.60	141718.15	0.00	141718.15
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)	18160.09	0.00	18160.09	18590.27	0.00	18590.27
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	1236714.70	0.00	1236714.70	5947256.14	0.00	5947256.14
– odpisy aktualizujące aktywa (art. 16 ust. 1 pkt 26a)	1331239.93	0.00	1331239.93	4296839.57	0.00	4296839.57
– rezerwy na koszty (art. 16 ust. 1 pkt 27)	-94525.23	0.00	-94525.23	1396317.26	0.00	1396317.26
– spisane wierzytelności (art. 16 ust. 1 pkt 25)	0.00	0.00	0.00	232395.78	0.00	232395.78
– niewypłacone wynagrodzenia (art. 16 ust. 1 pkt 57)	0.00	0.00	0.00	20412.53	0.00	20412.53
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)	0.00	0.00	0.00	1291.00	0.00	1291.00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0.00	0.00	0.00	1090848.00	0.00	1090848.00
– opłata koncesyjna (art. 15 ust. 4c)	0.00	0.00	0.00	1090848.00	0.00	1090848.00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

za rok ... nie więcej niż 50%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-7002.60	0.00	-7002.60	-57500.00	0.00	-57500.00
– darowizny (art. 18 ust. 1 pkt 1)	-7002.60	0.00	-7002.60	-57500.00	0.00	-57500.00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys.zł)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	34448590.00	0.00	34448590.00	36110332.00	0.00	36110332.00
K. Podatek dochodowy	6545232.00	0.00	6545232.00	6860963.00	0.00	6860963.00



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Anwim S.A.

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe Anwim S.A. ("Spółka"):

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg

rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Anwim S.A., które zawiera:

- bilans na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.:
- rachunek zysków i strat;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym;
 - rachunek przepływów pieniężnych, oraz
 - informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy gdzie Zarząd Spółki dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na

decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za

przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy się z Radą Nadzorczą Spółki odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („*Sprawozdanie z działalności*”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.



Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest przeczytanie Sprawozdania z działalności, i czyniąc to, rozważenie czy są one istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym

obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej pracy w trakcie badania, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marcin Bagiński.

Marcin Bagiński

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 13318

Warszawa, 1 kwietnia 2020 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R. ANWIM S.A.

1. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

Nota 1 Zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Tytuł	Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.		
		Wartość firmy	Inne	Razem
	Wartość brutto			
1	Bilans otwarcia na 01.01.2019 r.	6 534 574,72	6 704 027,11	13 238 601,83
2	Zwiększenia	-	3 985 127,94	3 985 127,94
a	zakup	-	1 809 235,94	1 809 235,94
b	wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	2 175 892,00	2 175 892,00
3	Zmniejszenia	-	11 188,00	11 188,00
a	sprzedaż	-	9 500,00	9 500,00
b	inne	-	1 688,00	1 688,00
4	Bilans zamknięcia na 31.12.2019 r.	6 534 574,72	10 677 967,05	17 212 541,77
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
5	Bilans otwarcia na 01.01.2019 r.	5 238 367,45	5 099 639,25	10 338 006,70
6	Zwiększenia	308 531,43	1 369 216,35	1 677 747,78
a	amortyzacja za okres	308 531,43	1 369 216,35	1 677 747,78
7	Zmniejszenia	-	9 500,00	9 500,00
a	sprzedaż	-	9 500,00	9 500,00
8	Bilans zamknięcia na 31.12.2019 r.	5 546 898,88	6 459 355,60	12 006 254,48
11	Wartość netto na początek okresu	1 296 207,27	1 604 387,86	2 900 595,13
12	Wartość netto na koniec okresu	987 675,84	4 218 611,45	5 206 287,29

Nota 2 Zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych

Lp.	Tytuł	Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.					
		Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	27 071 044,22	63 221 238,62	32 028 957,72	26 644 117,82	21 114 766,35	170 080 124,73
2	Zwiększenia	13 586 160,00	14 401 680,11	9 278 323,31	11 327 602,62	6 090 037,25	54 683 803,29
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	3 894 548,07	2 818 830,00	-	2 033 159,11	8 746 537,18
b	zakup środków trwałych	13 586 160,00	10 507 132,04	6 459 493,31	11 327 602,62	4 056 878,14	45 937 266,11
3	Zmniejszenia	-	216 088,40	571 512,93	634 602,83	667 297,63	2 089 501,79
a	sprzedaż	-	-	443 251,13	631 118,83	625 141,60	1 699 511,56
b	likwidacja	-	216 088,40	128 261,80	3 484,00	42 156,03	389 990,23
4	Bilans zamknięcia	40 657 204,22	77 406 830,33	40 735 768,10	37 337 117,61	26 537 505,97	222 674 426,23
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia	2 173 913,53	8 504 462,21	13 039 510,81	12 708 482,00	8 533 859,26	44 960 227,81
2	Zwiększenia	509 162,77	2 773 049,78	5 962 556,23	4 835 457,58	3 985 889,82	18 066 116,18
a	amortyzacja za okres	509 162,77	2 773 049,78	5 962 556,23	4 835 457,58	3 985 889,82	18 066 116,18
3	Zmniejszenia	-	107 249,85	522 450,32	484 624,44	657 006,83	1 771 331,44
a	sprzedaż	-	-	396 280,80	484 624,44	617 990,60	1 498 895,84
b	likwidacja	-	107 249,85	126 169,52	-	39 016,23	272 435,60
4	Bilans zamknięcia	2 683 076,30	11 170 262,14	18 479 616,72	17 059 315,14	11 862 742,25	61 255 012,55
7	Wartość netto na początek okresu	24 897 130,69	54 716 776,41	18 989 446,91	13 935 635,82	12 580 907,09	125 119 896,92
8	Wartość netto na koniec okresu	37 974 127,92	66 236 568,19	22 256 151,38	20 277 802,47	14 674 763,72	161 419 413,68

Nota 3 Zmiana wartości środków trwałych w budowie

Lp.	Tytuł	31.12.2019	31.12.2018
1	Bilans otwarcia	12 076 270,44	17 364 932,39
2	Zwiększenia	23 892 606,26	31 960 959,40
a	środki trwałe w budowie	23 892 606,26	31 960 959,40
3	Zmniejszenia	11 900 588,53	37 249 621,35
a	przekazanie na środki trwałe	8 746 537,18	35 043 505,97
b	przekazane na WNiP	1 809 235,94	709 509,70
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	304 308,50	425 293,45
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	97 390,10	205 738,80
e	odpisanie w koszty	210 168,45	245 064,82
f	przekwalifikowanie do inwestycji	732 948,36	620 508,61
4	Bilans zamknięcia	24 068 288,17	12 076 270,44

Nota 4 Zmiana wartości inwestycji długoterminowych

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.		
		Nieruchomości	Długoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	685 962,62	145 895,09	831 857,71
2	Zwiększenia	-	5 937 631,20	5 937 631,20
a	udzielenie pożyczki	-	4 429 699,20	4 429 699,20
b	objęcie udziałów	-	1 507 932,00	1 507 932,00
3	Zmniejszenia	15 512,28	-	15 512,28
a	amortyzacja roczna	15 512,28	-	15 512,28
4	Bilans zamknięcia	670 450,34	6 083 526,29	6 753 976,63

Nota 5 Zestawienie udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 r.

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota z umowy	Wartość należności na 31.12.2019 r.	Część krótkoterm.	Część długoterm.	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Spółdzielnia WITWAS	440 000,00	154 588,55	88 588,54	66 000,01	stałe 4,5% w skali roku	Hipoteka na nieruchomości dłużnika
2	Danstram	64 076,23	64 260,00	12 999,05	51 260,95	stałe 3,5% w skali roku	Hipoteka na nieruchomości dłużnika
3	AD-REM	5 000 000,00	5 026 940,81	568 607,48	4 458 333,33	WIBOR 1M + 5%	Hipoteka na nieruchomości dłużnika
	RAZEM	x	5 245 789,36	670 195,07	4 575 594,29		

Nota 6 Zwiększenia/zmniejszenia stanu pożyczek

Pożyczkobiorca	BO 01.01.2019	Zwiększenia kwota pożyczki	Zwiększenia odsetki	Zmniejszenia spłata pożyczki	Zmniejszenia spłata odsetek	BZ 31.12.2019
Danstram	-	64 076,23	680,44	-	496,67	64 260,00
Spółdzielnia WITWAS	235 591,50	-	8 736,42	80 666,63	9 072,74	154 588,55
AD-REM	-	5 000 000,00	152 717,97	-	125 777,16	5 026 940,81
SUMA	235 591,50	5 064 076,23	162 134,83	80 666,63	135 346,57	5 245 789,36

1.2 Odpisy aktualizujące wartości długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

W 2019 roku spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących na długoterminowe aktywa niefinansowe ponieważ nie istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości.

1.3 Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku wniesienia aportu do Spółki w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (stacji paliw w Czechowicach-Dziedzicach) w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale Spółki w roku 2002.

Wartość firmy wyceniono poprzez różnicę między objętymi udziałami a wartością poszczególnych środków trwałych składających się na zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Dla potrzeb bilansowych przyjęto 20 letni okres amortyzacji. Przesłanką do zastosowania takiego okresu amortyzacji było przypisanie wartości firmy do kompleksu aktywów, generujących korzyści netto, wśród których znaczenie decydujące i przesądzające o okresie użyteczności ekonomicznej ma prawo wieczystego użytkowania gruntu, na którym zlokalizowana jest stacja paliw, którego okres użytkowania trwa do 05 grudnia 2089 r., co w takich okolicznościach jest działaniem spełniającym kryterium ostrożności oraz współmierności w ujęciu kosztów i przychodów.

1.4 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Warszawa	88 494,90	137 803,02
2	Siemianowice	436 377,36	491 459,14
3	Czechowice	21 881,73	28 214,97
4	Zator	641 772,10	693 558,90
5	Opole	340 033,32	360 233,32
6	Katowice	1 008 382,27	1 067 991,08
7	Nadarzyn	1 398 791,54	1 476 498,06
8	Kłodzko	1 633 333,33	1 720 833,33
9	Żary	1 245 833,33	-
10	Grudziądz	2 163 333,33	-
11	Kościerzyna	1 762 625,00	-
12	Gostyń	819 568,84	-
Razem		11 560 427,05	5 976 591,82

1.5 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Spółkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka dzierżawiła nieruchomości – stacje paliw, które nie są amortyzowane, Spółka nie posiada wyceny użytkowanych środków trwałych. Spółka podpisała osiemnaście Umów dzierżawy, z których trzy są na czas nieoznaczony, piętnaście na czas oznaczony, w tym na dzień bilansowy trzynaście umów ma okres obowiązywania powyżej 5 lat. Roczna rata z tytułu dzierżaw wynosi ok. 2,5 mln zł.

1.6 Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują

Na dzień bilansowy Spółka posiadała 30 000 udziałów o wartości 1,5 mln zł spółki zależnej Espopol Trade Sp. z o.o. (KRS 0000785644), uprawniających do 100% głosu na walnym zgromadzeniu (patrz również nota 4 Zmiana wartości inwestycji długoterminowych).

1.7 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.			Stan na 31.12.2018 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	21 508,09	-	21 508,09	-	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	21 508,09	-	21 508,09	-	-	-
	-do 12 miesięcy	21 508,09	-	21 508,09	-	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	240 188 290,65	4 807 229,21	235 381 061,44	230 910 471,94	5 972 304,89	224 938 167,05
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	231 149 388,97	4 331 872,36	226 817 516,61	219 129 401,95	5 972 304,89	213 157 097,06
	-do 12 miesięcy	231 149 388,97	4 331 872,36	226 817 516,61	219 129 401,95	5 972 304,89	213 157 097,06
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	8 176 604,66	-	8 176 604,66	10 706 421,68	-	10 706 421,68
c	inne	386 940,17	-	386 940,17	1 074 648,31	-	1 074 648,31
d	dochodzone na drodze sądowej	475 356,85	475 356,85	-	-	-	-
RAZEM		240 209 798,74	4 807 229,21	235 402 569,53	230 910 471,94	5 972 304,89	224 938 167,05

W 2019 r. Spółka zawiązała odpis w wysokości 1.152.925,46 zł, z odpisu na 31 grudnia 2018 r. rozwiązała kwotę 2.434.309,79 zł oraz wykorzystała odpis w wysokości 12.150,22 zł.

1.8 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Nota 7 Kapitał akcyjny

Seria i Nr akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Nadwyżka z wartości emisyjnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
SERIA C	imiennie	14 394 700	1,00	14 394 700,00	0,00	przeniesienie na spółkę całego majątku spółki przejmowanej Espopol S.A.	31.12.2014 r.	31.12.2014 r.
SERIA D	imiennie	2 340 602	1,00	2 340 602,00	37 660 286,18	wpłata środków pieniężnych przez Polish Enterprise Funds SCA	13.12.2018 r.	09.11.2018 r.
SERIA E	imiennie	429 108	1,00	429 108,00	0,00	wpłata środków pieniężnych przez osoby fizyczne	28.06.2019 r.	19.03.2019 r.
Razem	-	17 164 410	-	17 164 410,00	37 660 286,18	-	-	-

Nota 8 Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2019 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Esppol Invest Sp. z o.o.	8 582 206,00	50,00001%	50,00001%
Jerzy Sołtysiak	2 145 552,00	12,50000%	12,50000%
Polish Enterprise Funds SCA	6 007 544,00	35,00000%	35,00000%
Rafał Pietrasina	143 036,00	0,83333%	0,83333%
Paweł Grzywaczewski	143 036,00	0,83333%	0,83333%
Zbigniew Łapiński	143 036,00	0,83333%	0,83333%
Razem	17 164 410,00	100,00%	100,00%

1.9 Propozycje co do podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy/lata ubiegłe

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego nie została podjęta decyzja co do podziału zysku za rok bieżący oraz pokryciu straty za lata ubiegłe, wynikającej z korekty błędu podstawowego.

1.10 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Nota 9 Rezerwy na zobowiązania emerytalne

Lp.	Tytuł	01.01- 31.12.2019 r.			01.01- 31.12.2018 r.		
		długoterminowe	krótkoterminowe	Razem	długoterminowe	krótkoterminowe	Razem
1	Bilans otwarcia	44 372,00	5 000,00	49 372,00	44 372,00	5 000,00	49 372,00
2	Utworzenie rezerw	-	-	-	-	-	-
3	Rozwiązania rezerw	-	-	-	-	-	-
4	Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-	-	-
5	Bilans zamknięcia	44 372,00	5 000,00	49 372,00	44 372,00	5 000,00	49 372,00

Nota 10 Pozostałe rezerwy

Lp.	Tytuł	01.01- 31.12.2019 r.			01.01- 31.12.2018 r.		
		długoterminowe	krótkoterminowe	Razem	długoterminowe	krótkoterminowe	Razem
1	Bilans otwarcia	-	1 951 953,22	1 951 953,22	-	568 085,96	568 085,96
2	Utworzenie rezerw	-	1 580 578,36	1 580 578,36	-	1 503 649,62	1 503 649,62
a	niewykorzystane urlopy i niewypłacone nagrody	-	1 379 579,96	1 379 579,96	-	1 419 749,62	1 419 749,62
b	wynagrodzenie biegłego rewidenta	-	80 000,00	80 000,00	-	80 000,00	80 000,00
c	pozostałe koszty	-	113 948,40	113 948,40	-	-	-
d	koszt nagród do wydania w akcji promocyjnej	-	7 050,00	7 050,00	-	3 900,00	3 900,00
3	Rozwiązania rezerw	-	-	-	-	-	-
4	Wykorzystanie rezerw	-	1 951 953,22	1 951 953,22	-	119 782,36	119 782,36
a	niewykorzystane urlopy i niewypłacone nagrody	-	1 855 603,22	1 855 603,22	-	95 834,36	95 834,36
b	pozostałe koszty	-	7 050,00	7 050,00	-	-	-
c	wynagrodzenie biegłego rewidenta	-	80 000,00	80 000,00	-	-	-
d	koszt nagród do wydania w akcji promocyjnej	-	9 300,00	9 300,00	-	23 948,00	23 948,00
5	Bilans zamknięcia	-	1 580 578,36	1 580 578,36	-	1 951 953,22	1 951 953,22

Odroczony podatek dochodowy

Nota 11 Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2019 r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa, z tytułu podatku na 31.12.2018 r.
		stan na 31.12.2019 r.	stawka podatku		stan na 31.12.2018 r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy, po korektach	1 678 434,20	19%	318 903,00	1 241 140,20	19%	235 816,64
a	naliczone, nieotrzymane kary i odszkodowania	-	19%	-	101 817,21	19%	19 345,27
b	naliczone, nieotrzymane odsetki od pożyczki	27 713,16	19%	5 266,00	1 288,58	19%	244,83
c	naliczone, nieotrzymane odsetki od należności	371 379,67	19%	70 562,00	908 303,63	19%	172 577,69
d	przyznane, nieotrzymane korekty z tytułu rabatów potransakcyjnych	-	19%	-	229 730,78	19%	43 648,84
e	przyznane, nieotrzymane odszkodowania za szkody na majątku	-	19%	-	-	19%	-
f	środki trwałe w leasingu	1 279 341,37	19%	243 075,00	-	19%	-
Razem		1 678 434,20	X	318 903,00	1 241 140,20	X	235 816,64

Nota 12 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2019 r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2018 r.
		stan na 31.12.2019 r.	stawka podatku		stan na 31.12.2018 r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	7 873 678,60	19%	1 495 999,00	6 631 477,43	19%	1 259 980,21
a	odprawy emerytalno rentowe	49 372,00	19%	9 381,00	49 372,00	19%	9 380,18
b	nagrody i niewykorzystane urlopy	1 580 578,36	19%	300 310,00	1 655 600,95	19%	314 564,18
c	niezapłacony ZUS	256 233,25	19%	48 684,00	170 532,95	19%	32 401,26
d	odpis aktualizujący wartość należności	4 807 229,21	19%	913 374,00	4 014 525,21	19%	762 759,79
e	odpis aktualizujący wartość odsetek od należności	-	19%	0,00	263 853,68	19%	50 132,20
f	odpis aktualizujący zapasy	70 865,31	19%	13 464,00	47 822,68	19%	9 086,31
g	faktury korygujące przychód (art. 11 ustawy z 10.09.2015 o zm. nie	405 486,46	19%	77 042,00	312 609,17	19%	59 395,74
h	rezerwa na korekty z tytułu rabatów potransakcyjnych	-	19%	0,00	12 450,00	19%	2 365,50
i	pozostałe	-	19%	0,00	87 969,79	19%	16 714,26
Razem		7 873 678,60	X	1 495 999,00	6 631 477,43	X	1 259 980,21

1.11 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	01.01- 31.12.2019 r.			
		do 1 roku*)	pow 1 roku - 3 lata	pow. 3 lat - 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	26 690 997,17	21 229 127,84	11 622 362,36	10 373 244,78
a	kredyty i pożyczki	21 208 546,66	12 872 233,31	9 631 556,47	10 373 244,78
b	inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	5 482 450,51	8 356 894,53	1 990 805,89	-
	Razem	26 690 997,17	21 229 127,84	11 622 362,36	10 373 244,78

1.12 Kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku / pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy
1	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	BOŚ Bank S.A.	15 000 000,00	-	-	-	WIBOR 3M + marża banku (1,4%)
2	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	mBank S.A.	5 000 000,00	-	-	-	WIBOR O/N + marża banku (1,5%)
3	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	BNP Paribas	2 000 000,00	-	-	-	WIBOR 1M + marża banku (1,1%)
4	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	Bank PEKAO S.A.	50 000 000,00	12 320 354,00	12 320 354,00	-	WIBOR 1M + marża banku (1,5%)
5	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	Bank MILLENNIUM S.A.	7 000 000,00	-	-	-	WIBOR 1M + marża banku (1,4%)
6	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	ING Bank S.A.	10 000 000,00	-	-	-	WIBOR 1M + marża banku (2,0%)
7	Kredyt inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego	16 654 281,20	10 059 800,00	4 959 207,39	5 100 592,45	WIBOR 3M + marża banku
8	Kredyt inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego	25 806 800,00	22 080 217,00	3 225 850,08	18 854 366,48	WIBOR 3M + marża banku
9	Kredyt inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego	139 734 400,00	11 308 520,00	1 308 423,84	10 000 096,16	WIBOR 3M + marża banku
	Razem		271 195 481,20	55 768 891,00	21 813 835,31	33 955 055,09	

Zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym jest weksel, cesja wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz wpis na hipoteczę.

Zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego jest weksel, pełnomocnictwo do rachunku, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz wpis na hipoteczę.

1.13 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Nota 13 Czynne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów długoterminowe	23 946,85	251 450,13
a	prowinzje od kredytów	-	219 540,79
b	prenumeraty i serwisy internetowe	11 169,05	3 010,62
c	reklama	750,00	3 750,00
d	pozostałe	12 027,80	25 148,72
	Razem długoterminowe	23 946,85	251 450,13
2	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe	1 643 936,29	1 814 332,11
a	ubezpieczenia majątkowe	1 048 152,61	807 774,21
b	prenumeraty i serwisy internetowe	225 295,43	24 936,91
c	prowinzje od kredytów i gwarancji	-	814 922,16
d	szkolenie pracowników	1 875,00	10 107,70
e	reklama	5 250,00	7 050,00
f	kredyt kupiecki	-	17 700,00
g	usługi najmu	6 000,00	-
h	koncesja na alkohol	1 050,00	-
i	podatek od środków transportowych	977,09	977,09
j	pozostałe	355 336,16	130 864,04
k	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	100 000,00	-
l	inne	100 000,00	-
	Razem krótkoterminowe	1 743 936,29	1 814 332,11

Nota 14 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Długoterminowe	88 494,90	137 803,02
a	aktualizacja wartości prawa wieczystego użytkowania gruntu	81 734,92	126 009,52
b	dopłata do nabycia środków trwałych	6 759,98	11 793,50
2	Krótkoterminowe	58 550,15	93 290,99
a	aktualizacja wartości prawa wieczystego użytkowania gruntu	-	49 308,12
b	dopłata do nabycia środków trwałych	58 550,15	43 982,87
	Razem	147 045,05	231 094,01

1.14 Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż w jednej pozycji bilansu, powiązanie między tymi pozycjami, w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Nota 15 Składniki aktywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu – powiązania

Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	Kwota
Należności od pozostałych jednostek z tytułu pożyczek	5 245 789,36	A.IV.3.c	4 575 594,29
		B.III.1.b	670 195,07
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 767 883,14	A.V.2	23 946,85
		B.IV	1 743 936,29

Nota 16 Składniki pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu – powiązania

Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	Kwota
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	54 096 909,36	B.II.3a	32 888 362,70
		B.III.3a	21 208 546,66
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	15 830 150,97	B.II.3c	10 347 700,47
		B.III.3 c	5 482 450,50

1.15 Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia

Lp.	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota przyznanego limitu	Kwota wykorzystana	Zabezpieczenie na majątku
1	Gwarancje bankowe - mBank S.A.	58 000 000,00	52 250 000,00	hipoteka, cesje wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
2	Gwarancje bankowe - Bank PEKAO S.A.	75 000 000,00	29 921 758,00	weksel, hipoteka, cesje wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku, zastaw finansowy na rachunku bankowym, zastaw rejestrowy
2	Gwarancje bankowe - Bank PEKAO S.A. (dla Esppol Trade Sp. z o.o.)		10 000 000,00	
3	Gwarancje bankowe - HSBC Bank Polska S.A.	50 000 000,00	50 000 000,00	cesje wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
4	Gwarancje bankowe - BOŚ Bank S.A.	53 000 000,00	46 100 000,00	weksel, hipoteka, cesje wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
5	Gwarancje bankowe - ALIOR Bank S.A.	15 000 000,00	-	cesje wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
6	Gwarancje bankowe - BNP Paribas Polska S.A.	25 000 000,00	25 000 000,00	cesje wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
7	Gwarancje bankowe - Bank Millennium S.A.	20 000 000,00	20 000 000,00	weksel, hipoteka, cesje wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
8	Gwarancje bankowe - ING Bank Śląski S.A.	20 000 000,00	20 000 000,00	weksel, cesje wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
	Razem	316 000 000,00	253 271 758,00	

1.16 Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, 2243 i 2354),

b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 05 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2386 i 2243)

Patrz pkt 5.1

2. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

2.1 Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycyjnym krótkoterminowe	3 pożyczki	Kredyt bankowy	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu, w tym: (w tysiącach złotych)	27 641	5 246	54 097	227 204	304 286
- długoterminowe		4 576	32 888		2 126
- krótkoterminowe	27 641	670	21 209	227 204	302 160
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek współpracujących w sieci Moya	Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki płatne miesięcznie	Odsetki płatne miesięcznie	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Zgodnie z umowami	Splata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej

2.1 Charakterystyka instrumentów finansowych cd.

Wyszczególnienie	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Należności	Zobowiązania
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak	brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID - marża banku	WIBOR 1M+ marża	PLN WIBOR + marża banku	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
	Termin płatności w momencie zakończenia	Termin spłaty – wg umowy w momencie zakończenia	Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie		
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 21	brak	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	brak	brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej i kredytowe odbiorcy	N/D
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak
r) kategoria instrumentów finansowego	Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

2.2 Ryzyko kredytowe

Spółka nie posiada instrumentów finansowych innych niż wynika to z bilansu. Spółka zabezpiecza się dodatkowo na istniejące ryzyka: zmian cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej (za wyjątkiem kredytów w rachunku bieżącym).

Spółka realizuje sprzedaż przez cztery główne kanały sprzedaży tj. sprzedaż detaliczną, sprzedaż do klientów flotowych, sprzedaż do stacji franczyzowych i sprzedaż do klientów hurtowych. Z większością klientów współpraca polega na korzystaniu z kredytu kupieckiego, który nadawany jest przez tzw. komitet kredytowy, składający się z Dyrektora ds. handlu flotowego i hurtowego oraz Dyrektora finansowego. Każdy klient jest oceniany pod względem potencjału sprzedaży oraz wyników finansowych. Klienci są również sprawdzani w wywiadowniach gospodarczych takich jak KRD i BIG.

W poszczególnych segmentach Spółka stosuje różne zasady zarządzania ryzykiem kredytowym i w zależności od kanału sprzedaży stosuje: ubezpieczenia, hipoteki oraz weksle.

2.3 Opis przyjętych celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka nie posiada instrumentów finansowych innych niż opisane w pkt 2.1. Spółka nie zabezpiecza się na istniejące ryzyka zmian cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej (za wyjątkiem kredytów w rachunku bieżącym). W roku 2019 Spółka nie stosowała polityki zabezpieczeń. Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe ponieważ nie występuje istotna ekspozycja walutowa.

3. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

3.1 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i usług

Lp.	Tytuł	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
1		18 913 724,95	14 073 388,21
	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:		
	usługi najmu, dzierżawy, mycia i serwisu samochodowego, transport i inne, w tym:	18 913 724,95	14 073 388,21
	usługi najmu, dzierżawy, mycia i inne wytwarzane na stacjach i myjniach	8 023 554,45	6 073 558,76
	usługi najmu, dzierżawy, mycia, serwisu samochodowego i inne wytwarzane przez transport, warsztat i serwisy ogumienia	1 276 778,68	1 649 951,69
	pro wizje - karty flotowe	8 349 869,11	5 200 236,67
	usługi pozostałe	1 263 522,71	1 149 641,09
2		3 861 613 173,05	3 579 525 632,42
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:		
	towary, w tym:	3 861 613 173,05	3 579 525 632,42
	sprzedaż detaliczna	922 448 099,02	681 718 238,37
	sprzedaż hurtowa	2 726 138 293,60	2 785 089 466,73
	sprzedaż na karty flotowe	195 642 177,95	98 975 279,29
	warsztat i serwisy ogumienia	6 475 108,71	7 882 304,21
	pozostałe	10 909 493,77	5 860 343,82
	Razem	3 880 526 898,00	3 593 599 020,63

W roku 2019 Spółka sprzedawała tylko na rynku polskim.

3.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W 2019 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

3.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące zapasy na 31.12.2019 r.
1	Bilans otwarcia	47 822,68
2	Zwiększenia	49 922,94
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	49 922,94
3	Zmniejszenia	26 880,31
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku z likwidacją towarów	26 880,31
4	Bilans zamknięcia	70 865,31

Odpisy dotyczą pozycji bilansowej „Towary”.

3.4 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym 2019 nie wystąpiły przychody i koszty z tytułu działalności zaniechanej. Spółka nie przewiduje zaniechania działalności w roku 2020.

3.5 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetek oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

W roku 2019 do kosztu wytworzenia środków trwałych Spółka nie zaliczała odsetek oraz różnic kursowych, ponieważ tytuły te nie wystąpiły.

3.6 Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

W roku 2019 nie wystąpiły odsetki i różnice kursowe, które zwiększałyby cenę nabycia towarów.

3.7 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

Wyszczególnienie (dane w tys. zł)	2019	2020
Capex razem	69 700	224 172
Nowe stacje własne	35 760	163 335
Nowe stacje franczyzowe	12 278	14 000
Istniejące stacje własne	5 208	14 718
Istniejące stacje franczyzowe	1 241	1 428
Zestawy transportowe	6 454	8 800
Samochody w leasingu finansowym	4 874	4 990
Inne, w tym:	3 886	16 902
SAP	-	7 500
other IT	-	5 640
Projekt FK	-	2 361
Pozostałe	484	1 400

3.8 Kwoty oraz charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W roku 2019 nie wystąpiły przychody oraz koszty z tytułów nadzwyczajnych.

4. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych przyjęto średnie kursy NBP tabela Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31 grudnia 2019 r., i tak 1 EUR to 4,2585 zł, 1 USD to 3,7977 zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. tabela 252/A/NBP/2018 z 31 grudnia 2018 r. i tak 1 EUR to 4,30 zł, 1 USD to 3,7597 zł).

5. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

5.1 Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania (w tym rachunki VAT i ŻFŚS)
Środki pieniężne w kasie	18 631,88	14 117,16	- 4 514,72	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	15 765 295,79	26 956 833,78	11 191 537,99	8 916 105,62
Razem	15 783 927,67	26 970 950,94	11 187 023,27	8 916 105,62

5.2 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sporządzone metodą pośrednią

Treść	2019	2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	26 039 232,95	23 305 033,85
II. Korekty razem	71 596 401,28	9 910 645,18
1. Amortyzacja	19 670 659,21	15 944 050,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 515 653,11	3 211 375,73
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	14 566,61	- 1 235 635,48
5. Zmiana stanu rezerw	- 288 288,50	1 379 920,60
6. Zmiana stanu zapasów	- 29 026 385,82	- 5 815 455,74
7. Zmiana stanu należności	- 13 570 158,43	1 566 881,09
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	91 302 523,75	- 3 672 020,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 22 168,65	- 1 468 470,37
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	97 635 634,23	33 215 679,03

5.3 Ustalenie różnicy między zmianą stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem pożyczek i kredytów) wykazaną w bilansie a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja	Treść	Kwota
A	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, według bilansu	66 553 034,06
1.	Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych: wzrost ze znakiem "-", spadek ze znakiem "+"	11 283 892,87
2.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego odnoszona bezpośrednio na kapitał własny: wzrost ze znakiem "-", spadek ze znakiem "+"	-1 534 403,18
3.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zobowiązań wobec jednostek powiązanych inne B.III.1.b prezentowana w C.II.2 rachunku przepływów pieniężnych	15 000 000,00
B	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	91 302 523,75

6. UMOWY I ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE PRZEZ SPÓŁKĘ ORAZ NIEKTÓRE ZAGADNIENIA OSOBOWE

6.1 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową i wynik finansowy jednostki

W roku 2019 Spółka nie zawierała umów, które nie byłyby ujęte w bilansie.

6.2 Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W roku 2019 Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

6.3 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w roku obrotowym, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w 2019 wynosiło 279 pracowników.

Nota 17 Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2019 wg grup zawodowych (w osobach).

Lp.	Wyszczególnienie	Osoby
1	Pracownicy ogółem, z tego:	299
2	pracownicy umysłowi	182
3	pracownicy na stanowiskach robotniczych	117
4	pracownicy na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	-

6.4 Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	Kwota
Zarząd Spółki	4 002 009,60
Rada Nadzorcza	1 403 946,00

6.5 Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W roku 2019 Spółka nie udzielała zaliczek, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

6.6 Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia	Wypłacone	Należne
1	Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	160 000,00	80 000,00	80 000,00
	Razem	160 000,00	80 000,00	80 000,00

W 2019 roku Spółka nie zlecała Audytorowi innych usług poza wymienionymi powyżej.

7. BŁĘDY LAT UBIEGŁYCH, ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM ORAZ ZMAINY POLITYKI RACHUNOWOŚCI

7.1 Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny z podziałem ich kwot i rodzaju

Rodzaj popełnionego błędu	Kwota
Koszty opłaty koncesyjnej	1 090 848,00
Korekta zeznania CIT-8 za 2018	357 319,98
Odsetki od w/w korekty	84 562,50
Razem	1 532 730,48

7.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Spółka ocenia, że ta sytuacja będzie miała wpływ na przychody i rozwój Spółki. Na ten moment nie jesteśmy w stanie przewidzieć wszystkich skutków wynikających ze spowolnienia gospodarczego. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

Przewidywania spadku wzrostu gospodarczego dla Polski na rok 2020 są szacowane na poziomie 3,5 do 5,5 punktu procentowego. Aktualnie Spółka wdrożyła działania polegające na umożliwieniu pracownikom pracy zdalnej, żeby ograniczyć liczbę osób przebywających w biurze. Ponadto podjęte zostały działania profilaktyczne polegające na zakupie materiałów do dezynfekcji.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

7.3 Zmiany polityki rachunkowości dokonane w roku obrotowym

Przygotowując sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2018 r.

8. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI I ZAGADNIENIA DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI

8.1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2019 nie wystąpiły.

8.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

W roku 2019 transakcje z podmiotami powiązanymi były nieistotne.

8.3 Wykaz spółek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

W 2019 r. Spółka nabyła Esppol Trade Sp. z o.o. (do dnia 23 października 2019 r. pod nazwą KG CXIX Sp. z o.o.), w której posiada 100% akcji, które uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Informacje ogólne o Esppol Trade Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna: Esppol Trade Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba i adres: Warszawa (02-460), ul. Gottlieba Daimlera 2

Podstawowy przedmiot działalności: 46.71.Z Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych

Spółka Esppol Trade uzyskała koncesję na prowadzenie obrotu paliwami w dniu 22 stycznia 2020 r.

ANWIM S.A. nie objęła konsolidacją jednostki zależnej Esppol Trade Sp. z o.o. ze względu na nieistotność danych finansowych za rok 2019, podstawa art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Nota 17 Dane finansowe Esppol Trade Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Dane na dzień rozpoczęcia działalności	Dane na koniec roku
Wysokość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów oraz przychodów finansowych	-	-
Wynik finansowy netto (zysk/strata)	-	57 039,04
Kapitał własny	5 000,00	1 442 960,96
Wartość aktywów netto	5 000,00	1 442 960,96
Przeciętne roczne zatrudnienie	-	-
Rodzaj stosowanych standardów rachunkowości	KSR	KSR

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

DANE PRZED BADANIEM PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Tytuł	01.01.2020	01.01.2019
		- 31.12.2020	- 31.12.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 025 372 448,75	3 880 526 898,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	2 704 668,08	3 789,35
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 521 167,30	18 913 724,95
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 992 851 281,45	3 861 613 173,05
B	Koszty działalności operacyjnej	3 982 035 109,75	3 844 401 849,71
I	Amortyzacja	25 661 685,59	19 312 819,66
II	Zużycie materiałów i energii	14 680 951,99	12 935 131,10
III	Usługi obce	65 533 618,59	46 829 261,76
IV	Podatki i opłaty, w tym:	154 688 050,33	53 480 082,14
-	<i>- podatek akcyzowy</i>	111 077 552,55	37 273 598,73
V	Wynagrodzenia	42 775 593,11	29 609 144,04
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 569 468,37	5 563 263,08
-	<i>- emerytalne</i>	3 095 862,11	2 271 840,61
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 705 652,43	4 394 646,54
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 665 420 089,34	3 672 277 501,39
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	43 337 339,00	36 125 048,29
D	Pozostałe przychody operacyjne	6 203 457,62	3 087 727,71
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 958 145,92	-
II	Dotacje	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	332 543,44
IV	Inne przychody operacyjne	4 245 311,70	2 755 184,27
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 553 451,87	1 832 847,67
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	14 566,61
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 081 558,35	49 922,94
III	Inne koszty operacyjne	4 471 893,52	1 768 358,12
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	43 987 344,75	37 379 928,33
G	Przychody finansowe	4 929 538,19	1 830 778,16
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a	od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
b	od pozostałych jednostek, w tym:	-	-
-	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
II	Odsetki, w tym:	4 700 130,50	1 809 432,34
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
-	<i>w jednostkach powiązanych</i>	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V	Inne	229 407,69	21 345,82
	Dodatknie różnice kursowe:	-	-
	<i>zrealizowane</i>	-	-
	<i>niezrealizowane</i>	-	-
	Pozostałe	229 407,69	21 345,82

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

DANE PRZED BADANIEM PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Tytuł	01.01.2020	01.01.2019
		-	-
		31.12.2020	31.12.2019
	Zysk na instrumentach pochodnych, w tym:	-	-
	zrealizowane	-	-
	niezrealizowane	-	-
	Inne	229 407,69	21 345,82
H	Koszty finansowe	10 867 597,48	6 779 173,98
I	Odsetki, w tym:	8 406 799,55	5 053 990,93
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
-	w jednostkach powiązanych	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	67,34
IV	Inne	2 460 797,93	1 725 115,71
	Ujemne różnice kursowe	8 007,27	11 242,37
	zrealizowane	11 336,16	9 124,59
	niezrealizowane	(3 328,89)	2 117,78
	Pozostałe	2 452 790,66	1 713 873,34
	Strata na instrumentach pochodnych, w tym:	-	-
	zrealizowane	-	-
	niezrealizowane	-	-
	Inne	2 452 790,66	1 713 873,34
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	38 049 285,46	32 431 532,51
J	Podatek dochodowy	8 005 862,00	6 392 299,56
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	30 043 423,46	26 039 232,95

sporządziła:
Ewa Suchecka
 GŁÓWNA KSIĘGOWA

26.01.2021 r.

Podpisy Członków Zarządu

1.
Rafał Pietrasina
 PREZES ZARZĄDU

2.
Michał Jędrzejewski
 DYREKTOR
 ds. Zaopatrzenia,
 logistyki i Klientów Kluczowych
 CZŁONEK ZARZĄDU

3. 4.

ANWIM S.A.
 01-237 Warszawa, ul. Stańczyka 3
 tel. (022) 496-00-00, (022) 496-00-01
 fax (022) 496-00-03
 NIP 527-00-11-878, Reg. 01040497

BILANS AKTYWA

DANE PRZED BADANIEM PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Tytuł	2020-12-31	2019-12-31
A	AKTYWA TRWAŁE	326 479 907,97	203 353 381,66
I	Wartości niematerialne i prawne	14 638 001,69	5 206 287,29
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	1 029 344,66	987 675,84
3	Inne wartości niematerialne i prawne	13 608 657,03	4 218 611,45
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	301 576 116,63	186 514 436,20
1	Środki trwałe	251 132 245,17	161 419 413,69
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	64 692 672,09	37 974 127,92
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	100 065 135,06	66 236 568,19
c	urządzenia techniczne i maszyny	36 351 042,38	22 256 151,38
d	środki transportu	30 562 358,43	20 277 802,48
e	inne środki trwałe	19 461 037,21	14 674 763,72
2	Środki trwałe w budowie	48 416 145,67	24 068 288,17
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 027 725,79	1 026 734,34
III	Należności długoterminowe	2 164 777,78	3 358 735,69
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od jednostek pozostałych	2 164 777,78	3 358 735,69
IV	Inwestycje długoterminowe	6 079 974,71	6 753 976,63
1	Nieruchomości	575 263,62	670 450,34
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 504 711,09	6 083 526,29
a	w jednostkach powiązanych	1 507 932,00	1 507 932,00
	- udziały lub akcje	1 507 932,00	1 507 932,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	w pozostałych jednostkach	3 996 779,09	4 575 594,29
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	3 996 779,09	4 575 594,29
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 021 037,16	1 519 945,85
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 786 122,00	1 495 999,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	234 915,16	23 946,85
B	AKTYWA OBROTOWE	337 507 058,86	312 505 423,52
I	Zapasy	44 474 000,54	47 717 771,92
1	Materiały	70 636,92	48 854,57
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	44 217 001,91	47 568 926,81
5	Zaliczki na dostawy i usługi	186 361,71	99 990,54
II	Należności krótkoterminowe	239 178 777,02	235 402 569,30
1	Należności od jednostek powiązanych	573 163,04	21 508,09
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	544 664,04	21 508,09
	- do 12 miesięcy	544 664,04	21 508,09

Ced

BILANS AKTYWA

DANE PRZED BADANIEM PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Tytuł	2020-12-31	2019-12-31
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	28 499,00	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	238 605 613,98	235 381 061,21
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	214 096 219,42	226 817 516,61
	- do 12 miesięcy	214 096 219,42	226 817 516,61
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22 948 214,26	8 176 604,43
c	inne	1 561 180,30	386 940,17
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	51 680 922,33	27 641 146,01
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	51 680 922,33	27 641 146,01
a	w jednostkach powiązanych	30 297 041,10	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	30 297 041,10	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	591 757,38	670 195,07
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	591 757,38	670 195,07
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 792 123,85	26 970 950,94
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 653 265,15	17 439 307,00
	- inne środki pieniężne	7 138 858,70	9 531 643,94
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 173 358,97	1 743 936,29
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	663 986 966,83	515 858 805,18

UZUWAŻAM, ŻE:

sporządziła: *Ewa Suchecka* *26.01.2021r.*

Podpisy Członków Zarządu:

ANWIM S.A.
01-237 Warszawa, ul. Stańczyka 3
tel. (022) 496-00-00, (022) 496-00-01
fax (022) 496-00-03
NIP 527-00-11-878, Reg. 010404971

DYREKTOR
ds. Zaopatrzenia,
Logistyki i Klientów Kluczowych
CZŁONEK ZARZĄDU

1. *Rafał Pietrasin* 2. *Zbigniew Łazowski*
3. 4.

BILANS PASYWA

DANE PRZED BADANIEM PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Tytuł	2020-12-31	2019-12-31
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	114 483 883,01	111 440 459,55
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 164 410,00	17 164 410,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	67 276 049,55	69 769 547,08
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 660 286,18	37 660 286,18
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(1 532 730,48)
VI	Zysk (strata) netto	30 043 423,46	26 039 232,95
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	549 503 083,82	404 418 345,63
I	Rezerwy na zobowiązania	3 863 373,77	1 948 853,36
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	289 764,00	318 903,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	357 980,00	49 372,00
	- długoterminowa	343 390,00	44 372,00
	- krótkoterminowa	14 590,00	5 000,00
3	Pozostałe rezerwy	3 215 629,77	1 580 578,36
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	3 215 629,77	1 580 578,36
II	Zobowiązania długoterminowe	111 568 529,95	45 362 267,69
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	111 568 529,95	45 362 267,69
a	kredyty i pożyczki	39 352 404,99	32 888 362,70
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	49 925 371,95	-
c	inne zobowiązania finansowe	18 926 496,31	10 347 700,42
d	zobowiązania wekslowe	-	-
e	inne	3 364 256,70	2 126 204,57
III	Zobowiązania krótkoterminowe	434 031 993,32	356 960 179,53
1	Wobec jednostek powiązanych	15 877 427,68	67 024,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 877 427,68	67 024,00
	- do 12 miesięcy	15 877 427,68	67 024,00
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	418 096 200,71	356 837 843,17
a	kredyty i pożyczki	17 868 312,17	21 208 546,66
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	7 646 344,23	5 482 450,51
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	360 513 875,81	297 172 958,41

BILANS PASYWA

DANE PRZED BADANIEM PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Lp.	Tytuł	2020-12-31	2019-12-31
	- do 12 miesięcy	360 513 875,81	297 172 958,41
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 124 831,23	328 617,84
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17 887 547,39	27 546 648,48
h	z tytułu wynagrodzeń	647 106,09	440 575,53
i	inne	12 408 183,79	4 658 045,74
4	Fundusze specjalne	58 364,93	55 312,36
IV	Rozliczenia międzyokresowe	39 186,78	147 045,05
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	39 186,78	147 045,05
	- długoterminowe	39 186,78	88 494,90
	- krótkoterminowe	-	58 550,15
	PASYWA RAZEM	663 986 966,83	515 858 805,18

GŁÓWNA KSIĘGOWA

sporządziła: *Ewa Sułhecka* 26.01.2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

PREZES ZARZĄDU
1. *[Podpis]*

DYREKTOR
ds. Zaopatrzenia,
Logistyki i Klientów Kluczowych
CZŁONEK ZARZĄDU
2. *Zbigniew [Podpis]*

3. 4.

ANWIM S.A.

01-237 Warszawa, ul. Stańczyka 3
tel. (022) 496-00-00, (022) 496-00-01
fax (022) 496-00-03
NIP 527-00-11-878, Reg. 010404971

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.

02-460 WARSZAWA, ul. GOTTLIEBA DAIMLERA 2

RZIS - PORÓWNAWCZY
WSTĘPNE DANE BEZ WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	01.01.2020 ÷ 31.12.2020	31.01.2019 ÷ 31.12.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	979 925 606,26	-
- od jednostek powiązanych	198 849 470,76	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 638,27	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	5 049,11	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	979 885 918,88	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	956 734 724,55	53 814,17
I. Amortyzacja	18 555,75	-
II. Zużycie materiałów i energii	6 880,23	729,99
III. Usługi obce	17 383 694,46	27 100,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	14 134 755,71	18 167,58
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 232 513,94	7 500,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	59 772,46	316,50
- emerytalne	25 646,44	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	236 877,96	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	923 661 674,04	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	23 190 881,71	(53 814,17)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	140 472,67	0,44
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	140 472,67	0,44
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	94 569,13	0,14
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	94 569,13	0,14
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	23 236 785,25	(53 813,87)
G. PRZYCHODY FINANSOWE	7 998,59	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	7 998,59	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-
zrealizowane	-	-
niezrealizowane	-	-
Pozostałe	-	-
Zysk na instrumentach pochodnych, w tym:	-	-
zrealizowane	-	-
Forward	-	-
SWAP zabezpieczenie zapasów	-	-
SWAP KTT	-	-
Pozostałe instrumenty	-	-
niezrealizowane	-	-
Forward	-	-

SS

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.

02-460 WARSZAWA, ul. GOTTLIEBA DAIMLERA 2

RZIS - PORÓWNAWCZY**WSTĘPNE DANE BEZ WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Wyszczególnienie	01.01.2020 ÷ 31.12.2020	31.01.2019 ÷ 31.12.2019
SWAP zabezpieczenie zapasów	-	-
SWAP KTT	-	-
Pozostałe instrumenty	-	-
Inne	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	15 973 205,51	3 225,17
I. Odsetki, w tym:	3 131 502,98	-
- dla jednostek powiązanych	3 085 053,00	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	12 841 702,53	3 225,17
Ujemne różnice kursowe	3 687 579,43	-
zrealizowane	3 293 142,91	-
niezrealizowane	394 436,52	-
Pozostałe	9 154 123,10	3 225,17
Strata na instrumentach pochodnych, w tym:	8 281 297,21	-
zrealizowane	8 281 297,21	-
Forward	(1 533 999,60)	-
SWAP zabezpieczenie zapasów	-	-
SWAP KTT	9 815 296,81	-
Pozostałe instrumenty	-	-
niezrealizowane	-	-
Forward	-	-
SWAP zabezpieczenie zapasów	-	-
SWAP KTT	-	-
Pozostałe instrumenty	-	-
Inne	872 825,89	3 225,17
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	7 271 578,33	(57 039,04)
J. PODATEK DOCHODOWY	1 449 601,00	-
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	5 821 977,33	(57 039,04)

sporządziła:  26. 01. 2024 r.Podpisy Członków Zarządu:
Ewa Suchocka

PREZES ZARZĄDU

1. 

Zbigniew Łapinski

3.

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.
ul. Daimlera 2, 02-460 Warszawa
NIP 5252789604, Reg. 383351300

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.

02-460 WARSZAWA, ul. GOTTLIEBA DAIMLERA 2

BILANS AKTYWA

WSTĘPNE DANE BEZ WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	2020-12-31	2019-12-31
A. AKTYWA TRWAŁE	249 372,47	-
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	110 692,47	-
1. Środki trwałe	110 692,47	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	24 651,07	-
d) środki transportu	82 271,89	-
e) inne środki trwałe	3 769,51	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138 680,00	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 680,00	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	121 365 819,81	1 465 995,67
I. Zapasy	53 636 540,98	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	49 291 759,56	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	4 344 781,42	-
II. Należności krótkoterminowe	53 023 834,68	1 165,00
1. Należności od jednostek powiązanych	15 883 563,99	-

CS

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.

02-460 WARSZAWA, ul. GOTTLIEBA DAIMLERA 2

BILANS AKTYWA**WSTĘPNE DANE BEZ WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Wyszczególnienie	2020-12-31	2019-12-31
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 883 563,99	-
- do 12 miesięcy	15 883 563,99	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	37 140 270,69	1 165,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 531 202,33	-
- do 12 miesięcy	32 531 202,33	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	506 452,78	1 165,00
c) inne	4 102 615,58	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 897 477,86	1 464 830,67
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 897 477,86	1 464 830,67
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 897 477,86	1 464 830,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 897 477,86	1 464 830,67
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 807 966,29	-
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM	121 615 192,28	1 465 995,67

sporządziła:

GŁÓWNA KSIĘGOWA
E. Suchocka
 Ewa Suchocka

PREZES ZARZĄDU

Podpisy Członków Zarządu:

1. *Rafał Pietrasin*

Zbigniew Łapiński
 2.

3.

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.
 ul. Daimlera 2, 02-460 Warszawa
 NIP 5252789604, Reg. 383351300

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.

02-460 WARSZAWA, ul. GOTTLIEBA DAIMLERA 2

BILANS - PASYWA**WSTĘPNE DANE BEZ WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Wyszczególnienie	2020-12-31	2019-12-31
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 264 938,29	1 442 960,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 500 000,00	500 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	-	-
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	1 000 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(57 039,04)	-
VI. Zysk (strata) netto	5 821 977,33	(57 039,04)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	114 350 253,99	23 034,71
I. Rezerwy na zobowiązania	92 449,43	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 490,00	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	87 959,43	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	87 959,43	-
II. Zobowiązania długoterminowe	19 681 929,08	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	19 681 929,08	-
a) kredyty i pożyczki	19 644 905,33	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	37 023,75	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	93 949 420,33	23 034,71
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30 839 854,27	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	542 813,17	-
- do 12 miesięcy	542 813,17	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	30 297 041,10	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	63 109 566,06	23 034,71
a) kredyty i pożyczki	2 848,81	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-

65

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.

02-460 WARSZAWA, ul. GOTTLIEBA DAIMLERA 2

BILANS - PASYWA**WSTĘPNE DANE BEZ WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Wyszczególnienie	2020-12-31	2019-12-31
c) inne zobowiązania finansowe	27 043,22	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 967 185,91	21 250,00
- do 12 miesięcy	13 967 185,91	21 250,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	912 758,64	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	48 106 809,39	1 784,71
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	92 920,09	-
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	626 455,15	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	626 455,15	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	626 455,15	-
PASYWA RAZEM	121 615 192,28	1 465 995,67

sporządziła: *E. Suchocka*
GŁÓWNA KSIĘGOWA
Ewa Suchocka

26.01.2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

CZŁONEK ZARZĄDU

1. *Rafał Pietrasina*
Rafał Pietrasina

PREZES ZARZĄDU

2. *Wojciech Wąsikowski*
Wojciech Wąsikowski

3.

ESPPOL TRADE Sp. z o.o.
ul. Daimlera 2, 02-460 Warszawa
NIP 5252789604, Reg. 383351300

8. Załączniki

8.1. Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z Krajowego Rejestru
Sądowego Emitenta



Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze S dowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centraln Informacj , nie wymaga podpisu i piecz ci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU S DOWEGO

KRAJOWY REJESTR S DOWY

Stan na dzie 02.03.2021 godz. 12:30:24

Numer KRS: 0000275176

Informacja odpowiadaj ca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSI BIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze S dowym		28.02.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	57	Data dokonania wpisu	17.02.2021
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/5530/21/828		
	Oznaczenie s du	S D REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU S DOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 010404971, NIP: 5270011878
3.Firma, pod któr spółka działa	ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcze niejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsi biorca prowadzi działalno gospodarcz z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji po ytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. STA CZYKA, nr 3, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-237, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.ANWIM.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	19-01-2007, NOTARIUSZ KRZYSZTOF NURKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA KRZYSZTOFA NURKOWSKIEGO PRZY UL. POSTĘPU 18B W WARSZAWIE, REPERTORIUM A 1566/2007.
	2	29.03.2007R. REP. A NR 752/2007, NOTARIUSZ OLGA BOGUSZ KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. TARGOWA NR 69 LOK. 3, ZMIANA §13 UST. 5 STATUTU SPÓŁKI.
	3	4.03.2009 R. REP A - 1383/2009, NOTARIUSZ MARIA ALICJA JANKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §13 UST.5 ORAZ §15 UST.1 LIT. L) STATUTU SPÓŁKI.
	4	27.11.2009, REP. A NR 9008/2009, NOTARIUSZ MARIA ALICJA JANOWSKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOLIPKI 27B LOK.3, ZMIENIONO §2 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
	5	17 GRUDNIA 2012 R., REP. A NR 10901/2012, PRZED ASESOREM NOTARIALNYM BARTOSZEM WALENDĄ ZASTĘPCĄ NOTARIUSZA DARIUSZA WIERZCHUCKIEGO KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ŻYMNA 2 LOK. 23 ZMIENIONO: § 6-7 STATUTU SPÓŁKI.
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.12.2014R., REPERTORIUM A 8073/2014, SPORZĄDZONY PRZED BARTOSZEM WALENDĄ, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE, ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY: §2 UST. 1; §6 UST. 1-2; §12 UST. 2 PKT A); §14 UST. 7; §19 UST. 3.
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.01.2015 R., REP. A - 179/2015, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA DOMINIKA PIOTROWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ BARTOSZ WALENDA, DOMINIK PIOTROWSKI SPÓŁKA CYWILNA, ZMIENIA SIĘ BRZMIENIE §6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
	8	07.04.2015 R., REP. A NR 1712/2015, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA BARTOSZ WALENDA DOMINIK PIOTRKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA ZMIENIONO §9 STATUTU SPÓŁKI
	9	15.05.2018R., REP. A NR 3149/2018, NOTARIUSZ DOMINIK PIOTROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 17 § 13 UST. 5 PKT. D
	10	15.10.2018R., REP. A NR 7442/2018, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA STATUTU SPÓŁKI POPRZECZ NADANIE MU NOWEGO BRZMIENIA B D CEGO ZARAZEM TEKSTEM JEDNOLITYM STATUTU SPÓŁKI.
	11	09.11.2018 R., REP. A NR 8396/2018, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANIE W § 2 UST. 3 PO UST. 2, ZMIANA: § 7 UST. 1, § 7 UST. 10. PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.
	12	19.03.2019 R., REP. A NR 1621/2019, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 7 UST. 1, WYKREŚLENIE § 7 UST. 10,
	13	23.12.2019, REP. A NR 9861/2019, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 2 UST. 1 STATUTU.
	14	09.06.2020 R., REP. A NR 4283/2020, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §17 UST. 2 PKT 2.18
	15	9 LIPCA 2020 R., REP. A NR 166/2020, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 24 UST. 1 PKT 1.1 STATUTU SPÓŁKI
	16	28.12.2020 R., REP. A NR 7462/2020, ELBIETA JASZCZURA ZASTĘPCĄ NOTARIALNY BARTOSZA WALENDY, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 6 UST. 1, § 6 UST. 2.1, § 15, § 17 UST. 4, § 17 UST. 5, § 18 UST. 11, § 21 UST. 1, § 22 UST. 6, § 24 UST. 1.2 ORAZ UCHYLENIE § 9 UST. 3.4 I § 26 UST. 1, ZMIANA § 26.

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?	TAK
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 informacja o uchwale		SPÓŁKA POWSTAŁA POPRZECZ PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO-USŁUGOWE ANWIM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, ZGODNIE Z PRZEPISAMI TYTUŁU IV, DZIAŁU III USTAWY KODEKS SPÓŁEK HANDLOWYCH, NA MOCY UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO - USŁUGOWE ANWIM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 19 STYCZNIA 2007R.
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	PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO-USŁUGOWE "ANWIM" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000018905
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
	5.Numer REGON	010404971
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysoko kapitału zakładowego		17 164 410,00 ZŁ
2.Wysoko kapitału docelowego		-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji		17164410
4.Warto nominalna akcji		1,00 ZŁ
5.Kwotowe okre lenie cz ci kapitału wpłaconego		17 164 410,00 ZŁ
6.Warto nominalna warunkowego podwy szenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Okre lenie warto ci akcji obj tych za aport	1	7 061 900,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
--------------------------	--	--

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	14394700
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE IMIENNE SERII D
	2.Liczba akcji w danej serii	2340602
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE IMIENNE SERII E
	2.Liczba akcji w danej serii	429108
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podj ciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
--

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarz d lub rada administruj ca s upowa nieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE
---	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZ D
---	--------

2.Sposób reprezentacji podmiotu		DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDZENIA MA PRAWO DO SKŁADANIA O WIADCZE WOLI, DOKONYWANIA CZYNNOŚCI PRAWNYCH I PODPISYWANIA DOKUMENTÓW W IMIENIU SPÓŁKI.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GRZYWACZEWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ ROBERT
	3.Numer PESEL/REGON	77042108658
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDZENIA
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ŁAPIŃSKI
	2.Imiona	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL/REGON	70043014155
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDZENIA
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PIETRASINA
	2.Imiona	RAFAŁ WITOLD
	3.Numer PESEL/REGON	69111809852
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDZENIA
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PUCHAŁSKI
	2.Imiona	FILIP
	3.Numer PESEL/REGON	87101302877
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDZENIA
	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.Nazwisko	BUTKIEWICZ

1	2.Imiona	WITOLD ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	55071005513
2	1.Nazwisko	PIÓRKO
	2.Imiona	MARZENA JOANNA
	3.Numer PESEL	70061802488
3	1.Nazwisko	GROCHOWICZ
	2.Imiona	MATEUSZ TOMASZ
	3.Numer PESEL	88021103672
4	1.Nazwisko	KRÓL
	2.Imiona	SEBASTIAN JANUSZ
	3.Numer PESEL	72031208018
5	1.Nazwisko	TRU
	2.Imiona	PAWEŁ BOGUSŁAW
	3.Numer PESEL	89103013933

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	46, 71, Z, SPRZEDA HURTOWA PALIW I PRODUKTÓW POCHODNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	46, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDĄ PALIW, RUD, METALI I CHEMIKALIÓW PRZEMYSŁOWYCH
	2	47, 11, Z, SPRZEDA DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH Z PRZEWAGĄ WYNOŚCII, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
	3	47, 25, Z, SPRZEDA DETALICZNA NAPOJÓW ALKOHOLOWYCH I BEZALKOHOLOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	4	47, 26, Z, SPRZEDA DETALICZNA WYROBÓW TYTONIOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	5	47, 30, Z, SPRZEDA DETALICZNA PALIW DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH NA STACJACH PALIW
	6	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	7	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDA NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	8	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	9	49, 4, , TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW ORAZ DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZEPROWADZKAMI

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu	1	02.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006

rocznego sprawozdania finansowego	2	19.06.2008	28.02.2007R. - 31.12.2007R.
	3	28.05.2009	01.01.2008 R.- 31.12.2008 R.
	4	28.05.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	06.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	05.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	04.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	21.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	22.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	22.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	28.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	05.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	15.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	19.06.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	28.02.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R.- 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	28.02.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R.- 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	28.02.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R.- 31.12.2008 R.

4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji po ytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015
--	------------

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 wy szej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwi zaniu lub uniewa nieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarz d komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o poł czeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Okre lenie okoliczno ci	PRZEJ CIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu poł czenia, podziału lub przekształcenia	POŁ CZENIE ZGODNIE Z ART. 492 §1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH NA PODSTAWIE PLANU POŁ CZENIA Z DNIA 13 LISTOPADA 2014 ROKU, POPRZEZ PRZENIESIENIE NA SPÓŁK ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIB W WARSZAWIE CAŁEGO MAJ TKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ-ESPOL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBA W WARSZAWIE. WZMIANKA O UCHWALE O POŁ CZENIU PODJ TEJ PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIB W WARSZAWIE, DNIA 29 GRUDNIA 2014 ROKU, W KANCELARII NOTARIALNEJ, OBJ TEJ AKTEM NOTARIALNYM REP. A NR 8073/2014, SPORZ DZONYM PRZED NOTARIUSZEM BARTOSZEM WALEND KANCELARIA NOTARIALNA BARTOSZ WALENDA W WARSZAWIE
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku poł czenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmuj cych cało lub cz maj tku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których maj tek w cało ci lub cz ci jest przejmowany w wyniku poł czenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	ESPOL SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR S DOWY
	3.Numer w rejestrze	0000292612
	4.Nazwa s du prowadz cego rejestr	*****

5.Numer REGON

010394468

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

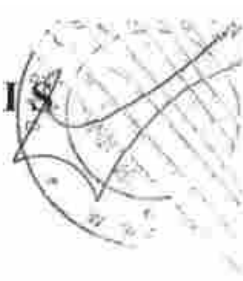
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 02.03.2021

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

8.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta





Repertorium A – 166 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dziewiątego lipca dwa tysiące dwudziestego roku (09.07.2020 r.) Bartosz Walenda, notariusz w Warszawie, prowadzący Kancelarię Notarialną przy ulicy Dzielnej 72 lok. 43, przybyły do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Daimlera 2, spisał protokół ze Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: **ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)** (adres: 01-237 Warszawa, ulica Stańczyka 3, REGON: 010404971, NIP: 5270011878), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275176. -----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzył Witold Butkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej, który poinformował, że na dzień dzisiejszy do budynku przy ulicy Daimlera 2 w Warszawie zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Zgromadzenie”)**, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwał w sprawach:-----
 - a. ustalenia zasad wynagradzania Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Witolda Butkiewicza, -----
 - b. ustalenia zasad wynagradzania członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Sołtysiaka, -----
 - c. zmiany statutu Spółki, -----
 - d. przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki, -----
5. Zamknięcie Zgromadzenia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została w głosowaniu tajnym podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----
- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Uchwała nr 3

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 09 lipca 2020 roku**

w sprawie: zmiany statutu Spółki

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki, objęty treścią aktu notarialnego sporządzonego przez Krzysztofa Nurkowskiego, notariusza w Warszawie, w dniu 19 stycznia 2007 roku, za numerem Repertorium A- 1566/2007, ze zmianami, w ten sposób, że § 24 ust. 1 pkt 1.1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

- 1.1. skonsolidowane (o ile sprawozdania finansowe są lub powinny być konsolidowane zgodnie z obowiązującym prawem) kwartalne sprawozdania z działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki, zawierające bilans, rachunek zysków i strat oraz zestawienie przepływów pieniężnych całej działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki – kwartalnie, w ciągu 45 (czterdziestu pięciu) dni od daty zakończenia danego kwartału. Zarząd nie ma obowiązku przedstawienia kwartalnego sprawozdania za czwarty kwartał roku 2020 oraz 2021; -----

§ 2.

W pozostałym zakresie postanowienia Statutu Spółki pozostają niezmienione. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----
- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----
- „przeciw” – 0 głosów, -----
- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 09 lipca 2020 roku

w sprawie: przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki

W związku ze zmianą statutu Spółki, dokonaną w uchwale nr 3 dzisiejszego Walnego Zgromadzenia, Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje tekst jednolity statutu Spółki w następującym brzmieniu: -----

STATUT
ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA
(tekst jednolity)

§ 1

Firma

1. Spółka będzie prowadziła działalność pod firmą **Anwim Spółka Akcyjna**. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy **Anwim S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Przedmiot działalności

1. Przedmiot działalności obejmuje:-----
 - 1.1. 19.2 PKD Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej; -----
 - 1.2. 22. PKD Produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych; -----
 - 1.3. 33. PKD Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń; -----
 - 1.4. 35.3 PKD Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych; -----
 - 1.5. 38. PKD Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców;-----
 - 1.6. 39. PKD Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami; -----
 - 1.7. 43.1 PKD Rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę; -----
 - 1.8. 45. PKD Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych; -----
 - 1.9. 46. PKD Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi;-----

- 1.10. 47. PKD Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi; -----
- 1.11. 49.4 PKD Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami; -----
- 1.12. 52. PKD Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport; -----
- 1.13. 55.10.Z PKD Hotele i podobne obiekty zakwaterowania; -----
- 1.14. 55.20.Z PKD Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania; -----
- 1.15. 56. PKD Działalność usługowa związana z wyżywieniem; -----
- 1.16. 62.0 PKD Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana; -----
- 1.17. 63.1 PKD Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych; -----
- 1.18. 64.9 PKD Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; -----
- 1.19. 66. PKD Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne; -----
- 1.20. 68. PKD Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości; -----
- 1.21. 69.20.Z PKD Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe; -----
- 1.22. 70.22.Z PKD Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; -----
- 1.23. 74. PKD Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna; -----
- 1.24. 77. PKD Wynajem i dzierżawa; -----
- 1.25. 82. PKD Działalność związana z administracją, obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej. -----
2. Jeżeli prowadzenie jakiegokolwiek z wyżej wymienionych rodzajów działalności wymaga uzyskania szczególnego zezwolenia lub koncesji, Spółka rozpocznie taką działalność po uzyskaniu stosownego zezwolenia lub koncesji. -----
3. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji, o którym mowa w art. 417 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną powzięte większością czterech piątych głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) kapitału zakładowego. -----

§ 3

Czas trwania i rok obrotowy Spółki

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----
2. Rok obrotowy i podatkowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. -----

§ 4

Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----

§ 5

Obszar działalności Spółki

1. Spółka może prowadzić swą działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą. -----
2. Spółka może prowadzić działalność w zakresie określonym przez przedmiot działalności, samodzielnie lub z udziałem osób trzecich. Spółka w szczególności może powoływać swoje oddziały w Polsce oraz za granicą oraz posiadać udziały i akcje w innych spółkach w Polsce i za granicą. -----

§ 6

Uprawnienia osobiste

1. Niniejszy statut przewiduje uprawnienia osobiste, których treść została określona w § 15 ust. 4 – 12, § 17 ust. 4-5, § 18 ust. 8, § 18 ust. 11-15, oraz § 22 ust. 6 poniżej, przyznane: -
 - 1.1. spółce **Polish Enterprise Funds SCA**, spółce komandytowo-akcyjnej (*société en commandite par actions*), będącej spółką inwestycyjną ze zmiennym kapitałem zakładowym, funkcjonującej jako alternatywny fundusz inwestycyjny (*société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement alternatif réservé*) utworzonej zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga z siedzibą przy 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, wpisanej do Rejestru Handlu i Spółek (*Luxembourg Register of Trade and Companies*) pod numerem B222119 („Fundusz”), -----
 - 1.2. Spółce **ESPPOL Invest Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Ludwika Narbutta 83 lok. C.8, 02-524 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000434770, posiadającej NIP 5252538463 oraz REGON 146323879, o kapitale zakładowym w wysokości 87.861.000,00 zł (osiemdziesiąt siedem milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych) („Akcjonariusz Większościowy”). -----
- Uprawnienia osobiste przewidziane niniejszym Statutem przysługują:-----

- 2.1. Funduszowi – tak długo jak Fundusz lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony będzie posiadał akcje Spółki stanowiące co najmniej 15% (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki. -----
- 2.2. Akcjonariuszowi Większościowemu – tak długo jak Akcjonariusz Większościowy lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony będzie posiadał akcje Spółki stanowiące co najmniej 15 % (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki. -----
3. Na potrzeby niniejszego Statutu Spółki: -----
 - 3.1. „podmiot powiązany” oznacza: -----
 - 3.1.1. wobec danej osoby fizycznej: (i) małżonka, krewnych lub powinowatych w linii prostej, (ii) osobę pozostającą z daną osobą we wspólnym pożyciu; -----
 - 3.1.2. wobec danej osoby jakąkolwiek spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany – w rozumieniu art. 4 pkt 4) Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów – pośrednio lub bezpośrednio przez tę osobę lub osoby określone ust. 3.1.1 powyżej samodzielnie lub wspólnie z innymi osobami, oraz -----
 - 3.1.3. wobec osoby niebędącej osobą fizyczną również – podmiot dominujący tej osoby w rozumieniu art. 4 pkt 3) Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, jak również wszystkie podmioty przez ten podmiot dominujący kontrolowane – w rozumieniu art. 4 pkt 4) Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów – pośrednio lub bezpośrednio, samodzielnie lub wspólnie z innymi osobami; -----
 - 3.2. „podmiot stowarzyszony” oznacza jakąkolwiek spółkę (lub inny podmiot), bezpośrednio lub pośrednio, zależną od danego podmiotu w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych; -----
 - 3.3. „dzień roboczy” oznacza każdy dzień tygodnia poza sobotą oraz dniami ustawowo wolnymi od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej oraz w Wielkim Księstwie Luksemburga. -----

§ 7

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.164.410,00 zł (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć złotych) i dzieli się na: -----
 - 1.1. 14.394.700 (czternaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset) akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od C1 do C14394700 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda; -----

- 1.2. 2.340.602 (dwa miliony trzysta czterdzieści tysięcy sześćset dwie) akcje zwykłe imienne serii D o numerach od D1 do D2340602 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda; -----
- 1.3. 429.108 (czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto osiem) akcji zwykłych imiennych serii E o numerach od E1 do E429108 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. -----
2. Kapitał zakładowy został wniesiony w całości przed zarejestrowaniem. -----
3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. -----
4. Poszczególne serie emitowanych akcji Spółki będą oznaczane kolejnymi literami alfabetu. -----
5. Akcje Spółki są akcjami imiennymi. Akcje Spółki nie podlegają zamianie na akcje na okaziciela. -----
6. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki i obligacje z prawem pierwszeństwa, oraz warianty subskrypcyjne. -----
7. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podwyższenie wartości nominalnej akcji istniejących, jak i przez utworzenie nowych akcji. -----
8. Akcje nowych emisji mogą być pokryte wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi (aportami). -----
9. Uchwałą Walnego Zgromadzenia o zmianie statutu Spółki Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy Spółki przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego lub kapitałów (funduszy) rezerwowych utworzonych z zysku Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki). W przypadku takiego podwyższenia nowe akcje przysługują dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do ich dotychczasowych akcji i nie wymagają objęcia. -----

§ 8

Wykonywanie praw z akcji przez współuprawnionych

W przypadku, gdy akcje imienne są objęte wspólnością majątkową małżeńską akcjonariuszem jest tylko jeden ze współmałżonków. -----

Współuprawnieni z akcji wykonują swoje prawa w Spółce przez wspólnego przedstawiciela. Za świadczenia związane z akcją wszyscy współuprawnieni odpowiadają solidarnie. -----

§ 9

Umorzenie akcji

1. Akcje Spółki mogą być umarzane.-----
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza, którego akcja ma być umorzona, w drodze jej nabycia przez Spółkę, za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia, na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia (umorzenie dobrowolne); Umorzenie przymusowe akcji Spółki jest niedopuszczalne.-----
3. Umorzenie dobrowolne realizowane jest według następującej procedury: -----
 - 3.1. Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje: -----
 - 3.1.1. uchwałę o umorzeniu akcji, określającą w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego, -----
 - 3.1.2. uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie statutu Spółki.-----
 - 3.2. Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu; -----
 - 3.3. przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych; -----
 - 3.4. z zastrzeżeniem postanowień art. 360 § 2 i 4 Kodeksu Spółek Handlowych, z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego akcje ulegają umorzeniu, a Spółka staje się zobowiązana do wypłaty wynagrodzenia z tytułu umorzenia, w takim przypadku roszczenia przysługujące akcjonariuszom z tytułu obniżenia kapitału zakładowego o wynagrodzenie z tytułu umorzenia akcji mogą być zaspokojone przez Spółkę najwcześniej po upływie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia wpisu obniżenia kapitału zakładowego Spółki do rejestru przedsiębiorców. -----

§ 10

Pożyczki od Spółki

1. Spółka może, bezpośrednio lub pośrednio, finansować nabycie lub objęcie emitowanych przez nią akcji w szczególności przez udzielenie pożyczki, dokonanie zaliczkowej wypłaty, ustanowienie zabezpieczenia.-----
2. Udzielenie finansowania, o którym mowa w ust. 1 powyżej następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia na warunkach wskazanych w art. 345 Kodeksu Spółek Handlowych. -----

§ 11

Organy Spółki

1. Organami Spółki są: -----
- 1.1. Zarząd; -----
- 1.2. Rada Nadzorcza; -----
- 1.3. Walne Zgromadzenie. -----

§ 12

Zarząd

1. Zarząd składa się z 2 (dwóch) lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej. -----
2. Członkowie Zarządu są powoływani na okres kadencji trwający 3 (trzy) lata. Kadencja członków Zarządu nie jest wspólna. Członkowie Zarządu mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń. -----
3. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani lub zawieszeni w czynnościach na mocy uchwały Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. -----
4. Uchwałą Rady Nadzorczej można wskazać członka Zarządu, któremu powierza się funkcję Prezesa Zarządu jak również jednego lub więcej członków Zarządu, którym powierza się funkcję Wiceprezesów Zarządu. -----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu zostanie określony w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Radę Nadzorczą, po konsultacjach z Zarządem. -----

§ 13

Reprezentacja

1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem. -----
2. Prawo członka Zarządu do prowadzenia spraw Spółki i jej reprezentowania dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki. -----
3. Zarząd może udzielić i odwołać pełnomocnictwa lub prokury. Udzielenie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, wyrażonej w formie uchwały Zarządu, oraz zgody Rady Nadzorczej. -----
4. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
5. Z upoważnienia Rady Nadzorczej umowy, o których mowa w ust. 4 powyżej może podpisać Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale postanawiającej o zawarciu danej umowy. -----

§ 14

Funkcjonowanie Zarządu. Uchwały

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów; w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
2. Zarząd może podejmować uchwały na posiedzeniu, jeśli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu, a ponadto większość członków Zarządu jest obecnych na posiedzeniu.-----
3. Zarząd Spółki może podejmować uchwały w głosowaniu pisemnym. -----
4. Zarząd Spółki może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, w szczególności, ale nie wyłącznie, za pomocą telefonu, videofonu lub poczty elektronicznej lub przy wykorzystaniu innych środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy pomocy których każdy członek Zarządu może przemawiać do wszystkich pozostałych członków Zarządu, słyszeć ich i być przez nich słyszany, zapewniających jednoczesną komunikację wszystkich członków Zarządu. Protokół z głosowania przeprowadzonego za pomocą środków bezpośredniej komunikacji na odległość, utrwalający w szczególności treść podjętych na tym posiedzeniu uchwał, powinien zostać sporządzony w formie pisemnej i podpisany przez Prezesa Zarządu lub innego członka Zarządu.-----
5. Zarząd, przed dokonaniem czynności objętej obowiązkiem uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, zobowiązany jest uzyskać zgodę, odpowiednio, Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. -----
6. Zarząd podejmuje uchwały co do czynności przekraczających zwykły zarząd. Regulamin zarządu określi, jakie czynności przekraczają zwykły zarząd. -----

§ 15

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego. -----
2. Z zastrzeżeniem ust. 4 – 10 poniżej, Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 5 (pięć) lat i nie jest wspólna. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń.-----
4. Tak długo, jak Fundusz lub jakikolwiek jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony:-----

- 4.1. posiada akcje stanowiące co najmniej 35% (trzydzieści pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, jest powoływanych i odwoływanych bezpośrednio przez Fundusz; -----
- 4.2. posiada akcje stanowiące mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 15% (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej jest powoływany i odwoływany bezpośrednio przez Fundusz; -----
(członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z niniejszym ust. 4 zwani są dalej „Członkami RN Funduszu”). -----
5. Tak długo, jak Akcjonariusz Większościowy lub jakikolwiek jego podmiot powiązany lub stowarzyszony: -----
 - 5.1. posiada akcje stanowiące co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, jest powoływanych i odwoływanych bezpośrednio przez Akcjonariusza Większościowego; -----
 - 5.2. posiada akcje stanowiące mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) kapitału zakładowego Spółki, 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, jest powoływanych i odwoływanych bezpośrednio przez Akcjonariusza Większościowego; -----
 - 5.3. posiada akcje stanowiące mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 15% (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej jest powoływany i odwoływany bezpośrednio przez Akcjonariusza Większościowego; -----
(członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z niniejszym ust. 5 zwani są dalej „Członkami RN Akcjonariusza”). -----

Fundusz dokonuje powołania i odwołania Członków RN Funduszu, o których mowa w ust. 4 powyżej w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby; powołanie lub odwołanie Członka Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. Członków RN Funduszu odwołać może jedynie Fundusz. -----

Akcjonariusz Większościowy dokonuje powołania i odwołania Członków RN Akcjonariusza w drodze pisemnego oświadczenia podpisanego przez lub w imieniu Akcjonariusza Większościowego skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej

- osoby; powołanie lub odwołanie Członka Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. Członków RN Akcjonariusza odwołać może jedynie Akcjonariusz Większościowy.-----
8. Powołanie Członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie może nastąpić w sytuacji: -----
- 8.1. gdy na skutek niepowołania Członków RN Funduszu lub Członków RN Akcjonariusza Rada Nadzorcza będzie składała się z mniejszej liczby członków niż wskazana w ust. 1 powyżej. W uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej należy wskazać czy nowo powołany członek Rady Nadzorczej został powołany na miejsce Członka RN Funduszu czy Członka RN Akcjonariusza. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę nie wcześniej niż po upływie 1 (jednego) miesiąca od momentu, w którym Rada Nadzorcza składać się będzie z mniejszej liczby członków niż wskazana w ust. 1. -----
- 8.2. gdy Rada Nadzorcza nie jest obsadzona zgodnie z ust. 1, pomimo powołania wszystkich Członków RN Funduszu oraz Członków RN Akcjonariusza zgodnie z ust. 4 -- 7. -----
9. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Walne Zgromadzenie na miejsce Członka RN Funduszu może być w każdym czasie odwołany przez Fundusz w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby; odwołanie członka Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki.-----
10. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Walne Zgromadzenie na miejsce Członka RN Akcjonariusza może być w każdym czasie odwołany przez Akcjonariusza Większościowego w drodze pisemnego oświadczenia podpisanego przez lub w imieniu Akcjonariusza Większościowego skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby; odwołanie członka Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki.-----
11. W przypadku wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej zgodnie z art. 385 § 8 Kodeksu Spółek Handlowych, za Członków RN Funduszu uznaje się członków Rady Nadzorczej powołanych w głosowaniach zgodnie z art. 385 § 5 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych spośród kandydatów zgłoszonych przez Fundusz. -----
12. W przypadku wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej zgodnie z art. 385 § 8 Kodeksu Spółek Handlowych, za Członków RN Akcjonariusza uznaje się członków Rady Nadzorczej powołanych w głosowaniach zgodnie z art. 385 § 5 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych spośród kandydatów zgłoszonych przez Akcjonariusza Większościowego. --

§ 16

Funkcjonowanie Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin swojego działania, który będzie wymagał zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący. ----
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać zwołane niezwłocznie po otrzymaniu wniosku, o którym mowa powyżej, a posiedzenie powinno się odbyć nie później niż w ciągu 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku, o którym mowa powyżej. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej na dzień przypadający w ciągu 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.-----
4. Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności Wiceprzewodniczącego najstarszy spośród członków Rady Nadzorczej przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej, a w powyższym zakresie w szczególności:
 - 4.1. organizuje obsługę posiedzeń Rady Nadzorczej, w tym zapewnia obsługę prawną posiedzeń Rady Nadzorczej; -----
 - 4.2. otwiera i zamyka, po wyczerpaniu porządku obrad, posiedzenia Rady Nadzorczej; --
 - 4.3. zapewnia prawidłowy i sprawny przebieg posiedzeń Rady Nadzorczej; -----
 - 4.4. formułuje projekty uchwał, o ile nie zostaną sformułowane przez zgłaszającego daną sprawę członka Rady Nadzorczej i poddaje je pod głosowanie. -----
5. Posiedzenia powinny się odbyć co najmniej 4 (cztery) razy w roku. Posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. -----
6. W posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki mogą brać udział członkowie Rady Nadzorczej, osoby zaproszone przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub Radę Nadzorczą oraz wskazani przez Członka Rady Nadzorczej doradcy lub eksperci.
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się (i) poprzez bezpośrednie doręczenie zawiadomienia na co najmniej 7 (siedem) dni przed planowanym terminem posiedzenia lub (ii) poprzez wysłanie zawiadomienia listami poleconymi, wysłanymi na co najmniej 7 (siedem) dni przed planowanym terminem posiedzenia, wysyłając jednocześnie zawiadomienie za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail wskazany przez członka Rady Nadzorczej (wysyłanie zawiadomienie za pośrednictwem poczty

elektronicznej na adres e-mail nie dotyczy sytuacji bezpośredniego doręczenia zawiadomienia), chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez wcześniejszego zachowania powyższego siedmiodniowego terminu powiadomienia. Jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu, takie posiedzenie jest ważne, a Rada Nadzorcza może podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania, nadto uchwały w sprawach nie objętych porządkiem obrad. -----

8. Z zastrzeżeniem paragrafu 17 ust. 4 i 5 poniżej, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli zostały zachowane postanowienia ust. 7 powyżej, a na posiedzeniu obecnych jest co najmniej 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej. -----
9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
10. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (za pośrednictwem poczty e-mail lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady i utrwalenia treści uchwały). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
11. Wszystkie posiedzenia i podejmowane przez Radę Nadzorczą uchwały (z wyjątkiem, gdy uchwała jest podejmowana w trybie pisemnym) będą protokołowane przez protokolanta powołanego przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej Spółki lub spoza ich grona. Protokół będzie każdorazowo podpisywany przez protokolanta i osobę przewodniczącą posiedzeniu Rady Nadzorczej. Na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej będą zobowiązani do podpisania protokołu posiedzenia i uchwały. -----
12. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, przy czym każdy z Członków Rady Nadzorczej może korzystać przy wykonywaniu swoich obowiązków z pomocy wybranych przez siebie doradców lub ekspertów, w szczególności doradcy lub eksperci wskazani przez Członka Rady Nadzorczej będą uprawnieni do udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej razem z Członkiem Rady Nadzorczej. -----
13. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----
14. Rada Nadzorcza może delegować jednego lub kilku, lub wszystkich spośród swoich członków do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych. -----

15. Rada Nadzorcza poprzez członków Rady Nadzorczej jest uprawniona, przy wykonywaniu prawa i czynności nadzoru, do żądania i otrzymania wszelkich dokumentów Spółki oraz ich kopii i odpisów. Żądane dokumenty lub informacje winny być udostępniane Radzie Nadzorczej i Członkom Rady Nadzorczej niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) dni od dnia zgłoszenia takiego żądania. -----
16. Zarząd zobowiązany jest współpracować oraz zapewnić współpracę pracowników Spółki z członkami Rady Nadzorczej wykonującymi czynności nadzorcze, a w szczególności zobowiązany jest zapewnić Członkom Rady Nadzorczej wykonującym czynności nadzorcze, w szczególności Członkom Rady Nadzorczej delegowanym do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych: -----
- 16.1. udział we wszelkich posiedzeniach Zarządu; -----
- 16.2. wgląd w sprawy personalne i finansowe Spółki; -----
- 16.3. dostęp do wszelkich dokumentów Spółki (w tym uchwał zarządu, umów, kontraktów itp.) oraz będzie miał możliwość otrzymywania kopii takich dokumentów; -----
- 16.4. dostęp do wszelkich obiektów i pomieszczeń oraz zakładów i biur Spółki; -----
- 16.5. kontakt z wszelkimi pracownikami oraz współpracownikami Spółki; -----
- 16.6. dostęp do i uzyskanie wszelkich dokumentów spółek zależnych Spółki, na zasadach jak dla dokumentów i informacji Spółki. -----

§ 17

Kompetencje Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw określonych w Kodeksie Spółek Handlowych oraz w niniejszym Statucie Spółki należą w szczególności: -----
- 2.1. ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku albo pokrycia strat; -----
- 2.2. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 2.1 powyżej; -----
- 2.3. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz ustalania ich wynagrodzenia i przyznawanie premii; -----

- 2.4. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;-----
- 2.5. wyrażanie zgody na udzielenie prokury;-----
- 2.6. wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), jak również zatwierdzanie warunków umowy z biegłym rewidentem oraz zatwierdzanie rozwiązania przez Spółkę takiej umowy;-
- 2.7. zatwierdzanie rocznego Budżetu oraz zatwierdzanie zmian do Budżetu;-----
- 2.8. zatwierdzanie nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie wydatków inwestycyjnych, chyba, że wydatek taki nie przekracza równowartości 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) w roku obrotowym, a łączna wartość takich nieprzewidzianych w Budżecie wydatków niewymagających zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą nie przekracza 750.000,00 zł (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w trakcie jednego roku finansowego; -----
- 2.9. wyrażenie zgody na udzielanie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki poręczeń, gwarancji lub innych form przejęcia zobowiązań osób trzecich;-----
- 2.10. wyrażenie zgody na ustanowienie przez Spółkę zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek innego zabezpieczenia o charakterze osobistym lub rzeczowym, lub jakichkolwiek innych form odpowiedzialności za długi jakichkolwiek osób trzecich oraz innych zobowiązań pozabilansowych i warunkowych nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie, w tym wystawienie lub awalowanie przez Spółkę weksli; -----
- 2.11. wyrażanie zgody na ponoszenie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie wydatków lub zaciąganie nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie zobowiązań, z wyłączeniem wydatków inwestycyjnych wskazanych w pkt 2.8 powyżej, jeśli wartość takiego wydatku lub zobowiązania przekracza łącznie w danym roku obrotowym 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych);-----
- 2.12. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie pożyczek, kredytów oraz zobowiązań leasingowych, o ile łączna wartość dodatkowego zadłużenia z ich tytułu przekroczyłaby w danym roku obrotowym równowartość kwoty 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych); ----
- 2.13. wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie, zbywanie i obciążanie przez Spółkę udziałów albo akcji w innych spółkach, przystępowanie lub występowanie z innych

spółek lub podmiotów, lub wspólnych przedsięwzięć oraz nabywanie przedsiębiorstw lub zorganizowanych części przedsiębiorstw innych podmiotów oraz podejmowanie działań przygotowawczych w tym zakresie; -----

- 2.14. wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wykraczających poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Budżet transakcji na instrumentach pochodnych, w tym wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów opcji, kontraktów terminowych, swapów walutowych i innych operacji na rynku terminowym i instrumentów pochodnych, w zakresie, w jakim korzystanie z takich instrumentów nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie; -----
- 2.15. wyrażanie zgody na zastawianie i inne obciążanie akcji Spółki jakimkolwiek prawem o charakterze obligacyjnym lub rzeczowym oraz wykonywanie prawa głosu z akcji przez zastawnika lub użytkownika akcji Spółki; -----
- 2.16. wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie lub obciążenie ograniczonym prawem rzeczowym, wydierżawienie, oddanie w leasing lub dysponowanie w jakimkolwiek inny sposób przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki, nieruchomością, udziałem w nieruchomości, prawem użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziałem w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości; -----
- 2.17. wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki umów lub podjęcie zobowiązań prowadzących do zawarcia umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną Spółki, a członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej Spółki, lub spółki zależnej Spółki, lub akcjonariuszami Spółki, lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu, lub członków Rady Nadzorczej Spółki lub spółki zależnej Spółki, lub akcjonariuszy Spółki; -----
- 2.18. wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę doradców i innych osób, nie będących pracownikami Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie wykraczające poza zatwierdzony Budżet przekracza w odniesieniu do jednej osoby lub podmiotu łącznie w jednym roku obrotowym kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych); -----
- 2.19. wyrażanie zgody na zbycie lub obciążenie jakimkolwiek prawem o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym prawa własności intelektualnej należącego do Spółki lub spółki zależnej Spółki, o ile nie zostało to przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie; -----
- 2.20. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie umów, których wypowiedzenie bądź zakończenie w

- jakikolwiek inny sposób mogłoby być związane z obowiązkiem Spółki świadczenia majątkowego na rzecz drugiej strony w wysokości przekraczającej łącznie równowartość kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych);-----
- 2.21. wyrażanie zgody na ustanowienie w Spółce lub spółce zależnej od Spółki programu motywacyjnego dla zarządu lub kadry zarządzającej Spółki lub spółek zależnych Spółki;-----
- 2.22. wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki wszelkich wykraczających poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Budżet nieodpłatnych rozporządzeń, w tym w szczególności wszelkich darowizn, lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań, których wartość przekracza kwotę 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych); -----
- 2.23. wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu Spółki lub spółki zależnej Spółki interesami konkurencyjnymi lub też na uczestnictwo w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz; -----
- 2.24. uchwalanie, uchylanie oraz zmiany Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej;-----
- 2.25. wyrażenie zgody na wypłatę przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy; -----
- 2.26. wyrażenie zgody na tworzenie i likwidację oddziałów Spółki oraz zakładów i oddziałów zagranicznych Spółki; -----
- 2.27. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki jakiegokolwiek umowy, zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie wydatku innego niż określony w punkcie 2.8; 2.11; 2.12; 2.18 lub 2.20 Statutu, wykraczającego poza wynikające z zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Budżetu odpowiednie kategorie kosztów lub wydatków (w szczególności kwot inwestycji, kosztów sprzedaży lub kosztów ogólnego zarządu); -----
- 2.28. dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki jakiegokolwiek rozporządzenia zarówno majątkowymi jak i niemajątkowymi składnikami majątku, innego niż określony w punkcie 2.8; 2.11; 2.12; 2.18 lub 2.20 Statutu, wykraczającego poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Budżet; -----
- 2.29. wyrażanie zgody w sprawach wykonywania przez Zarząd Spółki praw korporacyjnych, majątkowych lub prawa głosu w spółkach, w których Spółka jest wspólnikiem lub akcjonariuszem lub przysługuje jej w organach takiej spółki prawo głosu na podstawie innego tytułu prawnego; -----
- 2.30. wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy bez zachowania formy pisemnej lub zaciąganie przez Spółkę zobowiązania nie stwierdzonego pismem, nie

przewidzianych w zatwierdzonym przez Spółkę Budżecie lub będących poza tokiem zwykłej działalności Spółki.-----

3. Z zastrzeżeniem ust. 4 oraz 5 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności głos Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
4. Tak długo, jak Fundusz lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony, posiada nie mniej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego Spółki uchwały w sprawach, o których mowa w ustępach 2.3 – 2.30 wymagają dla swej ważności uzyskania większości bezwzględnej głosów oraz oddania głosu „za” podjęciem tych uchwał przez co najmniej jednego Członka RN Funduszu. -----
5. Tak długo, jak Akcjonariusz Większościowy lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony, posiada nie mniej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego Spółki uchwały w sprawach, o których mowa w ustępach 2.3 – 2.30 wymagają dla swej ważności uzyskania większości bezwzględnej głosów oraz oddania głosu „za” podjęciem tych uchwał przez co najmniej jednego Członka RN Akcjonariusza. -----
6. Zarząd, przed dokonaniem czynności objętej obowiązkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej, zobowiązany jest wystąpić do Rady Nadzorczej z wnioskiem o udzielenie zgody.-----

§ 18

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem w Spółce.-----
2. Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.-----
5. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z uwzględnieniem poniższych postanowień.-----
6. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut.-----
7. Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli pomimo złożenia powyższego żądania, Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad określonym w przedmiotowym żądaniu w terminie 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia tego żądania, to Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będą uprawnieni do samodzielnego zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Powyższe nie uchybia wynikającym z przepisów prawa uprawnieniom do żądania lub zwoływania walnych zgromadzeń przez inne podmioty lub organy.-----

8. Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej, Fundusz lub Akcjonariusz Większościowy będą uprawnieni także do samodzielnego zwoływania Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki, jeżeli uznają to za wskazane, bez konieczności składania Zarządowi Spółki żądania, o którym mowa w ust. 7 powyżej. Powyższe nie uchybia wynikającym z przepisów prawa uprawnieniom do zwoływania walnych zgromadzeń przez inne podmioty lub organy.-----
9. Akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia, żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, to sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z przedmiotowym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia. -----
10. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 16 (szesnaście) dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Dopuszcza się możliwość złożenia żądania w postaci elektronicznej. Zarząd jest zobowiązany ogłosić zmiany wprowadzone w porządku obrad na żądanie akcjonariusza (akcjonariuszy) nie później niż na 14 (czternaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.-----

11. Z zastrzeżeniem ustępów 12-15 poniżej, Walne Zgromadzenie będzie zdolne do podejmowania uchwał w obecności Funduszu lub jego podmiotu powiązanego albo podmiotu stowarzyszonego (tak długo, jak Fundusz lub jego podmiot powiązany albo podmiot stowarzyszony, posiada nie mniej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki) oraz Akcjonariusza Większościowego lub jego podmiotu powiązanego albo podmiotu stowarzyszonego (tak długo, jak Akcjonariusz Większościowy lub jego podmiot powiązany albo podmiot stowarzyszony, posiada nie mniej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki) lub ich prawidłowo ustanowionych pełnomocników. -----
12. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie będzie władne podejmować ważnych uchwał, z powodu niezachowania wymogu kworum określonego w ust. 11 powyżej, Zarząd lub podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie, o którym mowa powyżej, zwoła ponownie Walne Zgromadzenie, z porządkiem obrad takim samym jak Walne Zgromadzenie, które z powyższych powodów nie podjęło uchwał, na dzień przypadający w ciągu 21 (dwudziestu jeden) dni od dnia pierwotnego terminu Walnego Zgromadzenia. -----
13. Na Walnym Zgromadzeniu zwołanym ponownie zgodnie z ust. 12, wymogu kworum określonego w ust. 11 nie stosuje się, a takie Walne Zgromadzenie będzie zdolne do podejmowania uchwał o ile będzie na nim obecne lub reprezentowane co najmniej 40% (czterdzieści procent) kapitału zakładowego Spółki. -----
14. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie będzie władne podejmować ważnych uchwał, z powodu niezachowania wymogu kworum określonego w ust. 13 powyżej, Zarząd lub podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie, o którym mowa powyżej, zwoła ponownie Walne Zgromadzenie, z porządkiem obrad takim samym jak Walne Zgromadzenie, które z powyższych powodów nie podjęło uchwał, na dzień przypadający w ciągu 21 (dwudziestu jeden) dni od dnia terminu Walnego Zgromadzenia zwołanego zgodnie z ust. 12. -----
15. Na Walnym Zgromadzeniu zwołanym ponownie zgodnie z ust. 14 wymogu kworum określonego w ust. 11 oraz ust. 13 nie stosuje się, a takie Walne Zgromadzenie będzie zdolne do podejmowania uchwał o ile będzie na nim obecne lub reprezentowane co najmniej 35% (trzydzieści pięć procent) kapitału zakładowego Spółki. -----
16. Uchwały zwiększające świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplające ich prawa, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą. -----
17. Akcjonariusze lub ich pełnomocnicy będą mogli korzystać w trakcie Walnego Zgromadzenia z pomocy wybranych przez siebie doradców lub ekspertów, którzy mogą być obecni w trakcie Walnego Zgromadzenia. -----

§ 19

Uchwały Walnego Zgromadzenia

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają: -----
 - 1.1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; -----
 - 1.2. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków; -----
 - 1.3. powzięcie uchwały o przeznaczeniu zysku, w tym wypłacie dywidendy albo o sposobie pokrycia straty; -----
 - 1.4. określenie dnia dywidendy oraz określenie terminu wypłaty dywidendy; -----
 - 1.5. zmiana Statutu Spółki; -----
 - 1.6. podwyższenie kapitału zakładowego oraz utworzenie nowych akcji; -----
 - 1.7. podejmowanie uchwał o emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa, oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych; -----
 - 1.8. obniżenie kapitału zakładowego; -----
 - 1.9. umorzenie akcji Spółki; -----
 - 1.10. połączenie, podział i przekształcenie Spółki; -----
 - 1.11. rozwiązanie lub likwidacja Spółki oraz przeniesienie jej siedziby za granicę; -----
 - 1.12. ubieganie się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacja akcji; -----
 - 1.13. istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki; -----
 - 1.14. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego; -----
 - 1.15. zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 lub w art. 15 Kodeksu spółek handlowych; -----
 - 1.16. wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Rady Nadzorczej Spółki lub spółki zależnej Spółki oraz przez akcjonariusza Spółki, interesami konkurencyjnymi lub też na uczestnictwo w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz; -----
 - 1.17. finansowanie przez Spółkę bezpośrednio lub pośrednio, nabycia lub objęcia emitowanych przez nią lub przez jej spółkę zależną akcji lub udziałów; -----
 - 1.18. postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy powstaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----

- 1.19. z zastrzeżeniem uprawnień osobistych przyznanych akcjonariuszom Spółki, powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej Spółki, jak również ustalanie ich wynagrodzenia;-----
- 1.20. zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej Spółki; -----
- 1.21. nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych; -----
- 1.22. tworzenie i likwidacja funduszy specjalnych; -----
- 1.23. wszelkie inne sprawy zastrzeżone w niniejszym Statucie Spółki lub postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych dla kompetencji Walnego Zgromadzenia. -----
2. Nabycie lub zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania nieruchomości lub udziału w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut stanowi inaczej.-----
4. Uchwały w sprawach wskazanych w ustępach 1.2 – 1.22 powyżej oraz uchwały w sprawie odwołania członków Zarządu Spółki na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych zapadają większością 75% (siedemdziesiąt pięć procent) głosów oddanych. -
5. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 20

Ograniczenia zbywania i obciążania akcji

1. Zbycie akcji imiennych w Spółce wymaga zachowania procedury przewidzianej w § 20 - 22 niniejszego Statutu. -----
2. Dla potrzeb regulacji przewidzianej w § 20 - 22 niniejszego Statutu, zbycie oznacza wszelkie odpłatne lub nieodpłatne przeniesienie własności akcji w drodze jakiejkolwiek czynności prawnej, w szczególności, lecz nie wyłącznie, w drodze wniesienia tychże akcji tytułem wkładu niepieniężnego (aportu), sprzedaży, zamiany lub darowizny oraz zbycia w razie likwidacji Wspólnika – osoby prawnej. -----
3. Obciążenie akcji w Spółce jakimkolwiek ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w szczególności poprzez ustanowienie zastawu, zastawu rejestrowego,

użytkowania lub wydzierżawienie akcji), wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały. Zastawnik lub użytkownik akcji może wykonywać prawo głosu stosownie do treści czynności prawnej ustanawiającej zastaw lub użytkowanie akcji, przy czym przyznanie zastawnikowi lub użytkownikowi akcji prawa głosu wymaga wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały.-----

4. Skuteczność zbycia akcji wobec Spółki i akcjonariuszy Spółki na rzecz podmiotu powiązanego lub podmiotu stowarzyszonego akcjonariusza Spółki, który zbywa akcje Spółki wymaga przystąpienia przez nabywcę akcji do lub przejęcia przez nabywcę akcji praw i zobowiązań Akcjonariusza Zbywającego z tytułu umowy akcjonariuszy zawartej m.in. pomiędzy Funduszem, Akcjonariuszem Większościowym, Panem Witoldem Butkiewiczem, Panem Jerzym Sołtysiakiem, Panem Rafałem Pietrasiną, Panem Zbigniewem Łapińskim, Panem Pawłem Grzywaczewskim, Panią Agnieszką Rousseau i Spółką („Umowa Akcjonariuszy”).-----

§ 21

Prawo Pierwszeństwa

1. Jeżeli którykolwiek z akcjonariuszy Spółki („Akcjonariusz Zbywający”) zamierza w jakikolwiek sposób zbyć część lub całość posiadanych przez siebie Akcji („Akcje Zbywane”) na rzecz oznaczonej osoby trzeciej, która nie jest ani akcjonariuszem Spółki, ani też podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym któregośkolwiek z akcjonariuszy Spółki („Proponowany Nabywca”), pozostałym akcjonariuszom Spółki, posiadającym co najmniej 1% (jeden procent) udziału w kapitale zakładowym Spółki („Akcjonariusze Nabywający”) będzie przysługiwało prawo pierwszeństwa nabycia Akcji Zbywanych, na zasadach określonych w niniejszym § 21 („Prawo Pierwszeństwa”). Każdy z Akcjonariuszy Nabywających może na piśmie pod rygorem nieważności oświadczyć, że nie korzysta z Prawa Pierwszeństwa i zrzec się przysługującego mu w związku z daną sprzedażą Prawa Pierwszeństwa. Jeżeli oświadczenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim złożą tylko niektórzy z Akcjonariuszy Nabywających, akcjonariuszy tych nie bierze się pod uwagę przy realizacji Prawa Pierwszeństwa. Prawo Pierwszeństwa nie ma zastosowania w przypadku zbycia akcji Spółki przeprowadzonego w wyniku złożenia Żądania Upublicznienia Spółki lub Żądania Wspólnego Wyjścia zgodnie z Umową Akcjonariuszy.-----
2. Akcjonariusz Zbywający doręczy pozostałym Akcjonariuszom Nabywającym pisemne (pod rygorem nieważności) zawiadomienie o zamiarze zbycia Akcji na rzecz Proponowanego Nabywcy, zawierające w szczególności: -----

- 2.1. liczbę Akcji Zbywanych oraz cenę zaproponowaną przez Proponowanego Nabywcę albo wartość określoną w wycenie przygotowanej na zlecenie Akcjonariusza Zbywającego przez niezależnego biegłego z jednej z następujących firm lub ich podmiotów powiązanych: EY, KPMG, Deloitte, PwC (w wypadku zbycia innego niż sprzedaż), po której ma nastąpić zbycie Akcji Zbywanych („Cena Nabycia Akcji”) (przy czym Cena Nabycia Akcji oznacza iloczyn liczby Akcji Zbywanych i ceny jednej Akcji Zbywanej); -----
- 2.2. pozostałe istotne warunki umowy, na podstawie której ma nastąpić zbycie Akcji Zbywanych, w tym datę planowanego zbycia Akcji Zbywanych, warunki płatności ceny oraz zasady odpowiedzialności stron umowy, oraz informacje dotyczące Proponowanego Nabywcy, w szczególności imię i nazwisko lub firmę, adres oraz dane rejestrowe Proponowanego Nabywcy, -----
 stanowiącego jednocześnie nieodwołalną ofertę zbycia wszystkich Akcji Zbywanych za Cenę Nabycia Akcji, skierowaną przez Akcjonariusza Zbywającego do Akcjonariuszy Nabywających („Oferta Zbycia”). W przypadku, gdy nabycie Akcji Zbywanych przez Akcjonariuszy Nabywających mogłoby wymagać uzyskania zgód regulacyjnych, Oferta Zbycia Akcji powinna zawierać, w ramach warunków umowy, na podstawie której ma nastąpić zbycie Akcji Zbywanych, odpowiednie postanowienia dotyczące warunku zawieszającego zamknięcia transakcji w postaci uzyskania odpowiednich zgód regulacyjnych, w tym okres na ziszczenie się warunku zawieszającego transakcji, który będzie nie krótszy niż 3 (trzy) miesiące od daty otrzymania Oferty Zbycia. Oferta Zbycia powinna zostać złożona nie później niż na 2 (dwa) miesiące przed dniem, w którym miałyby zostać podpisana jakakolwiek pierwsza wiążąca umowa mająca na celu dokonanie lub przyjęcie zobowiązania do dokonania przez Akcjonariusza Zbywającego zamierzonego rozporządzenia Akcjami Zbywanymi. -----
3. Po otrzymaniu Oferty Zbycia, Akcjonariusze Nabywający będą uprawnieni do wykonania Prawa Pierwszeństwa nabycia całości Akcji Zbywanych zgodnie z Ofertą Zbycia poprzez doręczenie Akcjonariuszowi Zbywającemu zawiadomienia na piśmie wskazującego, iż zamierzają wykonać Prawo Pierwszeństwa w stosunku do wszystkich Akcji Zbywanych, stanowiącego jednocześnie nieodwołalne i dokonane w całości przyjęcie Oferty Zbycia („Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa”). Akcjonariusze Nabywający, którzy złożyli Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa, określane są dalej jako „Akcjonariusze Akceptujący”. Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa będzie mogło zostać złożone w terminie 15 (piętnastu) dni roboczych od daty otrzymania Oferty Zbycia. Niedoręczenie Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa w terminie

określonym w niniejszym ust. 3 oznaczać będzie zrzeczenie się Prawa Pierwszeństwa do Akcji Zbywanych objętych Ofertą Zbycia. -----

4. Jeśli jest tylko jeden Akcjonariusz Akceptujący, wówczas Akcjonariusz Zbywający sprzeda Akcjonariuszowi Akceptującemu wszystkie Akcje Zbywane za Cenę Nabycia Akcji. -----
5. Jeśli jest więcej niż jeden Akcjonariusz Akceptujący – każdy Akcjonariusz Akceptujący nabędzie Akcje Zbywane proporcjonalnie do liczby Akcji posiadanych przez danego Akcjonariusza Akceptującego w stosunku do liczby Akcji posiadanych przez wszystkich Akcjonariuszy Akceptujących wedle stanu na dzień złożenia Oferty Zbycia, chyba że Akcjonariusze Akceptujący uzgodnią na piśmie pod rygorem nieważności inną proporcję według której nabędą Akcje Zbywane. -----
6. Akcjonariusz Zbywający w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od upływu terminu na przyjęcie Oferty Zbycia dla ostatniego Akcjonariusza Nabywającego zawiadomi na piśmie Akcjonariuszy Akceptujących o liczbie Akcji Zbywanych przypadających na każdego z Akcjonariuszy Akceptujących oraz o należnej od każdego Akcjonariusza Akceptującego Cenie Zbycia („Zawiadomienie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa”). -----
7. Przeniesienie własności Akcji Zbywanych nastąpi z chwilą zapłaty Ceny Nabycia Akcji, zaś zapłata Ceny Nabycia Akcji nastąpi w ciągu 10 (dziesięciu) dni roboczych od dnia otrzymania Zawiadomienia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa. Strony ustalają, że zapłata Ceny Nabycia Akcji, nastąpi z chwilą uznania rachunku Akcjonariusza Zbywającego. Jeżeli nabycie Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Akceptującego wymaga uzyskania zgód regulacyjnych, zapłata Ceny Nabycia Akcji nastąpi nie później niż 10 (dziesiątego) dnia roboczego od uzyskania takiej zgody regulacyjnej. -----
8. Prawo Pierwszeństwa wygasa w stosunku do Akcjonariusza Akceptującego, który nie zapłacił przypadającej na niego Ceny Nabycia Akcji w terminie określonym w ust. 7 powyżej („Akcjonariusz Rezygnujący”). W takim wypadku Akcjonariusz Zbywający: (i) złoży w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia wygaśnięcia Prawa Pierwszeństwa danego Akcjonariusza oświadczenie o odstąpieniu od umowy zawartej z tym Akcjonariuszem Rezygnującym oraz (ii) złoży w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia wygaśnięcia Prawa Pierwszeństwa danego Akcjonariusza Rezygnującego pozostałym Akcjonariuszom Akceptującym, którzy zapłacili przypadającą na nich część Ceny Zbycia, ofertę nabycia tej części Akcji Zbywanych, której nie nabył Akcjonariusz Rezygnujący („Pozostałe Akcje”), proporcjonalnie do wzajemnego udziału Akcjonariuszy Akceptujących (z wyłączeniem Akcjonariusza Rezygnującego) w kapitale zakładowym Spółki wedle stanu na dzień złożenia Oferty Zbycia („Oferta Dodatkowa”). Do Oferty Dodatkowej stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące Oferty Zbycia. Nieprzyjęcie

Oferty Dodatkowej bądź niezapłacenie ceny za Pozostałe Akcje przez danego Akcjonariusza Akceptującego skutkuje wygaśnięciem Prawa Pierwszeństwa tego akcjonariusza w stosunku do Pozostałych Akcji oraz uprawnia Akcjonariusza Zbywającego do odstąpienia od umowy zawartej z tym Akcjonariuszem Akceptującym wskutek przyjęcia przezeń Oferty Dodatkowej lub Oferty Zbycia. -----

9. W przypadku, gdy: -----

9.1. wszyscy Akcjonariusze Uprawnieni złożą oświadczenia o zrzeczeniu się Prawa Pierwszeństwa; lub; -----

9.2. żaden z Akcjonariuszy Uprawnionych niełoży w przepisany terminie Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa; -----

9.3. warunek zawieszający w postaci uzyskania zgody regulacyjnej na nabycie Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Akceptującego nie ziścił się w terminie określonym w Ofercie Zbycia; -----

9.4. Prawo Pierwszeństwa wygaśnie w stosunku do Akcjonariusza Akceptującego na skutek braku zapłaty Ceny Nabycia Akcji przez Akcjonariusza Akceptującego stosownie do postanowień ust. 8 powyżej; -----

Akcjonariusz Zbywający będzie uprawniony do zbycia Akcji Zbywanych po Cenie Nabycia Akcji na rzecz Proponowanego Nabywcy na warunkach nie gorszych niż określone w Ofercie Zbycia, pod warunkiem, że zbycie nastąpi nie później niż w terminie 9 (dziewięciu) miesięcy liczonych od dnia (późniejszego z następujących zdarzeń): (i) złożenia ostatecznego oświadczenia o zrzeczeniu się Prawa Pierwszeństwa lub (ii) upływu terminu do złożenia Zawiadomienia o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa, lub (iii) odstąpienia przez Akcjonariusza Zbywającego od umowy zawartej z tym Akcjonariuszem Akceptującym wskutek przyjęcia przezeń Oferty Dodatkowej lub Oferty Zbycia oraz z zastrzeżeniem postanowień § 22 (Prawo Przyłączenia). -----

§ 22

Prawo Przyłączenia

1. Każdemu akcjonariuszowi Spółki, innemu niż (i) Akcjonariusz Zbywający lub (ii) akcjonariusze, którzy złożyli Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa zgodnie § 21 (Prawo Pierwszeństwa) („Akcjonariusze Uprawnieni”) w odniesieniu do zamierzonego przez Akcjonariusza Zbywającego zbycia Akcji Zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy przysługiwać będzie prawo, lecz nie obowiązek, przyłączenia się do takiego zbycia po stronie Akcjonariusza Zbywającego, na zasadach określonych w niniejszym § 22 („Prawo Przyłączenia”). Prawo Przyłączenia przysługuje i może być realizowane tylko wtedy, gdy Akcje Zbywane nie zostały zbyte w wykonaniu Prawa

Pierwszeństwa. Każdy z Akcjonariuszy Uprawnionych może na piśmie oświadczyć, że nie korzysta z Prawa Przyłączenia i zrzec się przysługującego mu w związku z daną sprzedażą Prawa Przyłączenia. Prawo Przyłączenia nie ma zastosowania w przypadku zbycia akcji Spółki przeprowadzonego w wyniku złożenia Żądania Upublicznienia Spółki lub Żądania Wspólnego Wyjścia zgodnie z Umową Akcjonariuszy. -----

2. Celem umożliwienia wykonania Prawa Przyłączenia, Akcjonariusz Zbywający, po zajściu któregokolwiek ze zdarzeń określonych w § 21 ust. 9 powyżej złoży każdemu z Akcjonariuszy Uprawnionych propozycję przyłączenia się do transakcji zbycia Akcji Zbywanych („**Propozycja Przyłączenia Się**”), która powinna zawierać co najmniej: -----
 - 2.1. imię i nazwisko lub firmę, adres oraz dane rejestrowe Proponowanego Nabywcy; ---
 - 2.2. liczbę akcji, które chciałby nabyć Proponowany Nabywca, -----
 - 2.3. liczbę Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Zbywającego na rzecz Proponowanego Nabywcy; -----
 - 2.4. cenę przypadającą na 1 (jedną) Akcję Zbywaną stanowiącą iloraz Ceny Nabycia Akcji oraz liczby Akcji Zbywanych; -----
 - 2.5. szczegółowe warunki transakcji zbycia Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Zbywającego w tym: (i) zasady oraz termin płatności ceny, (ii) warunki zawieszające, których ziszczenie się warunkuje nabycie Akcji Zbywanych przez Proponowanego Nabywcę oraz (iii) inne uzgodnione warunki transakcji, w szczególności formę prawną zbycia Akcji Zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy. -----
3. W celu wykonania Prawa Przyłączenia, Akcjonariusz Uprawniony („**Akcjonariusz Przyłączający Się**”) złoży Akcjonariuszowi Zbywającemu, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania Propozycji Przyłączenia Się oświadczenie w przedmiocie wykonania Prawa Przyłączenia wraz z określeniem liczby akcji, które Akcjonariusz Przyłączający Się chce zbyć („**Oświadczenie o Przyłączeniu**”). -----
4. W przypadku złożenia Oświadczenia o Przyłączeniu, Akcjonariusz Zbywający spowoduje, że Proponowany Nabywca złoży na piśmie każdemu z Akcjonariuszy Przyłączających Się ofertę kupna Akcji posiadanych przez każdego z Akcjonariuszy Przyłączających Się („**Oferta Nabycia**”) w liczbie określonej przez danego Akcjonariusza Przyłączającego Się, nie wyższej jednak niż ustalona zgodnie z ust. 5 poniżej, za cenę zbycia w wykonaniu Prawa Przyłączenia zgodną ust. 2.4 powyżej („**Cena Zbycia w Wykonaniu Prawa Przyłączenia**”), na warunkach nie gorszych od warunków proponowanych Akcjonariuszowi Zbywającemu przez Proponowanego Nabywcę. -----
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, każdy z Akcjonariuszy Przyłączających Się uprawniony jest do zbycia w ramach Prawa Przyłączenia wszystkich lub części swoich Akcji na rzecz

Proponowanego Nabywcy, stosownie do decyzji takiego Akcjonariusza Przyłączającego Się. W przypadku, gdy łączna liczba akcji, które Proponowany Nabywca zamierza nabyć będzie mniejsza, niż suma akcji należących do Akcjonariusza Zbywającego i Akcjonariuszy Przyłączających Się, którzy złożyli Oświadczenie o Przyłączeniu, wówczas ilość akcji zbywanych zredukowana jest proporcjonalnie do liczby akcji zaoferowanych do zbycia przez Akcjonariusza Zbywającego i Akcjonariuszy Przyłączających Się. -----

6. Tak długo, jak Fundusz lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony, posiada nie mniej niż 15% (piętnaście procent) kapitału zakładowego Spółki: -----

6.1. w przypadku, gdy Akcjonariuszem Zbywającym jest Fundusz – Fundusz jest uprawniony do zbycia wszystkich posiadanych przez siebie Akcji natomiast liczba Akcji Zbywanych należących do Akcjonariuszy Przyłączających Się zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy ulegnie redukcji i podlegać będzie następującym zasadom (i) w pierwszej kolejności ulegną zbyciu Akcje należące do Akcjonariusza Większościowego, (ii) liczba pozostałych Akcji Zbywanych ulegnie redukcji proporcjonalnie do wzajemnego udziału pozostałych Akcjonariuszy Przyłączających Się: -----

6.2. w przypadku, gdy Akcjonariuszem Zbywającym jest podmiot inny niż Fundusz, a Fundusz jest Akcjonariuszem Przyłączającym się, który złożył Oświadczenie o Przyłączeniu – Fundusz jest uprawniony do zbycia wszystkich posiadanych przez siebie Akcji, natomiast liczba Akcji zbywanych przez Akcjonariusza Zbywającego oraz pozostałych Akcjonariuszy Przyłączających Się zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy ulegnie redukcji i podlegać będzie następującym zasadom (i) w pierwszej kolejności ulegną zbyciu Akcje należące do Akcjonariusza Większościowego, (ii) liczba pozostałych Akcji Zbywanych ulegnie redukcji proporcjonalnie do wzajemnego udziału pozostałych Akcjonariuszy Przyłączających Się: -----

6.3. w przypadku, gdy Akcjonariuszem Zbywającym jest podmiot inny niż Fundusz, a Fundusz nie jest Akcjonariuszem Przyłączającym się, który złożył Oświadczenie o Przyłączeniu, wówczas zbycie Akcji podlegać będzie następującym zasadom (i) w pierwszej kolejności ulegną zbyciu Akcje należące do Akcjonariusza Większościowego, (ii) liczba pozostałych Akcji Zbywanych ulegnie redukcji proporcjonalnie do wzajemnego udziału pozostałych Akcjonariuszy Przyłączających Się. -----

7. Akcjonariusze Przyłączający Się będą mieli prawo do przyjęcia Oferty Nabycia w terminie 15 (piętnastu) dni roboczych od daty jej otrzymania poprzez złożenie Akcjonariuszowi Zbywającemu oświadczenia na piśmie o przyjęciu Oferty Nabycia („**Oświadczenie o Przyjęciu Oferty Nabycia**”). -----
8. Zbycie Akcji w wykonaniu Prawa Przyłączenia powinno nastąpić w terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od otrzymania przez Proponowanego Nabywcę Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Nabycia, przy czym przeniesienie Akcji (oraz wydanie dokumentów Akcji) nastąpi równocześnie z momentem dokonania zapłaty Ceny Zbycia w Wykonaniu Prawa Przyłączenia, -----
9. Akcjonariusz Zbywający jest uprawniony do sprzedaży Akcji Zbywanych na warunkach określonych w Ofercie Zbycia, pod warunkiem i po złożeniu Oferty Nabycia przez Proponowanego Nabywcę każdemu z Akcjonariuszy Przyłączających Się, a w przypadku przyjęcia tej oferty przez Akcjonariuszy Przyłączających Się – również pod warunkiem skutecznego nabycia Akcji Akcjonariuszy Przyłączających Się, objętych tą ofertą przez Proponowanego Nabywcę, zgodnie z ust. 3 - 7 powyżej. -----

§ 23

Podział zysku

1. O przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Walne Zgromadzenie. Zysk może zostać przeznaczony w szczególności na: -----
 - 1.1. kapitał zapasowy; -----
 - 1.2. dodatkowe kapitały rezerwowe utworzone przez Spółkę; -----
 - 1.3. kapitały rozwojowe, kapitały dodatkowe lub kapitały przeznaczone na nagrody dla pracowników lub inne kapitały utworzone przez Walne Zgromadzenie; -----
 - 1.4. do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki (dywidenda); -----
 - 1.5. inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
2. Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do posiadanych akcji. -----
3. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. -----
4. Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. W celu dokonania wypłaty zaliczki wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki. -----
5. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku

obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.-----

§ 24

Sprawozdawczość finansowa

1. Zarząd Spółki obowiązany jest sporządzać i dostarczać wszystkim członkom Rady Nadzorczej: -----
 - 1.1. skonsolidowane (o ile sprawozdania finansowe są lub powinny być konsolidowane zgodnie z obowiązującym prawem) kwartalne sprawozdania z działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki, zawierające bilans, rachunek zysków i strat oraz zestawienie przepływów pieniężnych całej działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki – kwartalnie, w ciągu 45 (czterdziestu pięciu) dni od daty zakończenia danego kwartału. Zarząd nie ma obowiązku przedstawienia kwartalnego sprawozdania za czwarty kwartał roku 2020 oraz 2021; -----
 - 1.2. skonsolidowane (o ile sprawozdania finansowe są lub powinny być konsolidowane zgodnie z obowiązującym prawem) roczne sprawozdania z działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki zawierające bilans, rachunek zysków i strat oraz całej działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki – rocznie, w ciągu: -----
 - 1.2.1. 75 (siedemdziesięciu pięciu) dni od daty zakończenia roku obrotowego 2018; ----
 - 1.2.2. 70 (siedemdziesięciu) dni od daty zakończenia roku obrotowego 2019; oraz -----
 - 1.2.3. 60 (sześćdziesięciu) dni od daty zakończenia kolejnych lat obrotowych; -----
 - 1.3. zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta roczne sprawozdanie finansowe Spółki wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz o ile sprawozdania finansowe są lub powinny być konsolidowane zgodnie z obowiązującym prawem, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Spółka, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania, przygotowane zgodnie z obowiązującymi przepisami – rocznie, w ciągu 120 (stu dwudziestu) dni od daty zakończenia danego roku obrachunkowego;-----
 - 1.4. kopię każdego wezwania biegłego rewidenta skierowanego do Zarządu do złożenia wyjaśnień, odpowiedzi na takie wezwania, protokoły każdego posiedzenia Zarządu

- w przedmiocie takiego wezwania – w terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od otrzymania takiego wezwania, wysłania odpowiedzi lub posiedzenia Zarządu; -----
- 1.5. szczegółowy plan finansowy z programem inwestycyjnym na następny rok obrotowy, określający cele biznesowe i finansowe Spółki na następny rok obrotowy („Budżet”) nie później niż do dnia 31 stycznia roku obrotowego którego dotyczy Budżet, z zastrzeżeniem, że nie później niż do dnia 10 stycznia roku obrotowego, którego dotyczy Budżet, zostaną przedstawione wstępne założenia Budżetu. Budżet, jak również każda zmiana do Budżetu, będzie podlegał zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki; -----
 - 1.6. wszelkie inne dokumenty i informacje, których przekazania zażądała Rada Nadzorcza lub którykolwiek z jej członków – niezwłocznie po otrzymaniu żądania, lecz nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od otrzymania żądania Rady Nadzorczej lub któregośkolwiek z jej członków. -----
2. Budżet podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki przed dniem 15 lutego roku obrotowego, którego dotyczy Budżet. Rada Nadzorcza jest uprawniona do uchwalenia zakresu, formatu i struktury Budżetu przygotowywanego przez Zarząd. Rada Nadzorcza Spółki może również zatwierdzić, zamiast lub obok Budżetu na dany rok obrotowy, plan finansowy na dłuższy okres. W takim wypadku Zarząd przy przygotowaniu Budżetu na dany rok obrotowy powinien uwzględniać założenia zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą planu finansowego na dłuższy okres. -----
 3. Każdy z Członków Rady Nadzorczej Spółki ma prawo zgłoszenia do Zarządu na piśmie lub w formie dokumentowej zastrzeżeń do przedstawionego przez Zarząd Budżetu nie później jednak niż 7 dni od dostarczenia Budżetu. Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 7 dni od doręczenia ostatniego zastrzeżenia przedstawi do akceptacji Rady Nadzorczej Budżet, uwzględniający zastrzeżenia zgłoszone przez Radę Nadzorczą lub Członków Rady Nadzorczej. -----
 4. Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Radę Nadzorczą o podejmowaniu nowych istotnych inicjatyw biznesowych, nadzwyczajnych zmianach w sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, mających istotny wpływ na sytuację finansową i dla spraw Spółki, a których stroną jest Spółka. -----

§ 25

Zakaz konkurencji

1. Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz akcjonariusze Spółki nie mogą zajmować się w sposób pośredni lub bezpośredni, interesami konkurencyjnymi wobec Spółki, a w tym: nie mogą być współnikami, akcjonariuszami, członkami organów, pracownikami,

konsultantami lub przedstawicielami prawnymi osoby prowadzącej działalność konkurencyjną wobec Spółki, nie mogą posiadać poprzez jakikolwiek podmiot bezpośrednio ani pośrednio zależny, dominujący ani powiązany w rozumieniu § 4 ust. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie mogą posiadać bezpośrednio – udziału kapitałowego (jako akcjonariusz, wspólnik lub na podstawie umów zawartych ze wspólnikami lub akcjonariuszami) w osobie prowadzącej działalność konkurencyjną, nie mogą być wspólnikami, członkami organów spółki, pracownikami, konsultantami ani przedstawicielami osoby posiadającej pośrednio, tj. poprzez podmiot od niej powiązany, od niej zależny lub wobec niej dominujący w rozumieniu § 4 ust. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ani bezpośrednio – udziału kapitałowego (jako wspólnik, akcjonariusz lub na podstawie umów zawartych ze wspólnikami lub akcjonariuszami czy jakąkolwiek spółką) w osobie prowadzącej działalność konkurencyjną. Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz akcjonariusze Spółki nie mogą zachęcać ani starać się zachęcać ani samodzielnie, ani przez swoje podmioty powiązane, ani jakiegokolwiek osoby trzecie, członków zarządu ani kluczowych pracowników Spółki do rozwiązania stosunku zatrudnienia ze Spółką, nadto nie mogą wykorzystywać ani ujawniać żadnej osobie trzeciej (o ile nie będzie to wymagane przez przepisy prawa lub odpowiedni organ administracyjny) informacji o charakterze tajnym lub poufnym dotyczących działalności lub spraw Spółki, jej klientów czy dostawców. Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz akcjonariusze Spółki nie mogą finansować prowadzenia ani organizowania działalności konkurencyjnej, o której mowa powyżej. -----

2. Zobowiązania wskazane w ust. 1 mają zastosowanie na terytorium Polski oraz każdego kraju, w którym Spółka prowadzi działalność. -----
3. Akcjonariusze Spółki nie mogą posiadać bezpośrednio udziału kapitałowego, w tym jako akcjonariusz lub wspólnik, w osobie prowadzącej działalność konkurencyjną, której główną działalnością gospodarczą jest obrót paliwami płynnymi na terytorium Polski. -----
4. Zakaz konkurencji nie dotyczy inwestycji kapitałowych bezpośrednio, jak i za pośrednictwem innych podmiotów, polegających na obrocie akcjami, lub prawami im pochodnymi lub innymi papierami wartościowymi na rynku regulowanym, w szczególności Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z zastrzeżeniem, że w żadnym wypadku udział Członka Zarządu, Rady Nadzorczej lub akcjonariusza Spółki w kapitale zakładowym lub w głosach na walnym zgromadzeniu takiej spółki nie przekroczy 5% (pięć procent).----

§ 26

Postanowienia końcowe

1. Postanowienia dotyczące: -----
 - 1.1. uprawnień osobistych Funduszu lub Akcjonariusza Większościowego, o których mowa w § 15 ust. 4 – 12, § 17 ust. 4-5, § 18 ust. 8, § 18 ust. 11 – 15, oraz, § 22 ust. 6; -----
 - 1.2. większości, jaką podejmowane są uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w § 19 ust. 4; -----
 - 1.3. ograniczeń w zbywaniu akcji Spółki, o których mowa w § 20; -----
 - 1.4. Prawa Pierwszeństwa, o którym mowa w § 21; -----
 - 1.5. Prawa Przyłączenia, o którym mowa w § 22, -----
 wejdą w życie i staną się skuteczne z chwilą, w której Fundusz stanie się akcjonariuszem Spółki. -----
2. W przypadku zajścia przyczyny rozwiązania Spółki, Spółka zostanie rozwiązana po przeprowadzeniu jej likwidacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej. -----
3. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do posiadanych akcji. -----
4. Pismem przeznaczonym dla ogłoszeń Spółki jest „Monitor Sądowy i Gospodarczy”.-----
5. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie Spółki zastosowanie mają postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych.” -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----

- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Do pkt 5 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie, załączając do protokołu listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia.----

Tożsamość _____, syna _____ PESEL: _____

zamieszkałego: _____, pełniącego

funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia notariusz stwierdził na podstawie okazanego paszportu polskiego _____ z terminem ważności do dnia _____ roku, w

którym powołane dane stosownie do jego oświadczenia nie uległy zmianie. -----

Przewodniczący Zgromadzenia oświadczył nadto, że pełnomocnik obecny na Zgromadzeniu stwierdził, że: -----

a) nie jest pracownikiem ani Członkami Zarządu Spółki, -----

b) pełnomocnictwo na podstawie którego działa nie zostało zmienione, uchylone ani nie wygasło oraz, że zostanie załączone do księgi protokołów. -----

Przy tym akcie okazano podpisaną przez Zarząd Spółki listę akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki. -----

Koszty sporządzenia aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy aktu należy wydawać Akcjonariuszom i Spółce w dowolnej ilości. -----

Pobrano: -----

- tytułem wynagrodzenia notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2018 r., poz. 272, ze zm.) -----

1.200,00-zł -----

- tytułem podatku od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2020 r., poz. 106, ze zm.) -----

276,00-zł -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale właściwe podpisy.

Wypis ten wydany został *Spółce*

Pobrano za wypis tytułem taksy notarialnej (§ 12 w spr. taksy not.) – 222,00 zł

Tytułem podatku VAT w wysokości 23% - 51,06 zł

Zapisano do Rep.A - 168 /2020

Warszawa, dnia 09 lipca 2020 roku



8.3. Warunki Emisji Obligacji



ANWIM S.A.
WARUNKI EMISJI
OBLIGACJI SERII A

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji na okaziciela („**Obligacje**”), których szczegółowe parametry określone zostały w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 do Warunków Emisji („**Suplement Emisyjny**”), emitowanych przez Anwim Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275176, REGON: 010404971, NIP: 5270011878, kapitał zakładowy w wysokości 17.164.410 PLN w pełni opłacony („**Emitent**”).

Emisja Obligacji dokonywana jest w ramach programu emisji obligacji zorganizowanego przez Emitenta na podstawie umowy programowej („**Umowa Programowa**”) z dnia 16 listopada 2020 roku, z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Emitentem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. („**Pekao**”) oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao („**BM Pekao**”), zgodnie z którą Emitent może dokonywać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 150.000.000 PLN wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych w każdym czasie trwania programu („**Program**” lub „**Program Emisji**”). Emitent może zwiększyć wartość Programu w drodze stosownych uchwał oraz zmiany Umowy Programowej.

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 9 grudnia 2020 roku oraz uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 9 grudnia 2020 roku.

Niniejsze Warunki Emisji wraz z Suplementem Emisyjnym stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

1. DEFINICJE

Niżej wskazane zdefiniowane terminy mają w Warunkach Emisji następujące znaczenie:

Administrator Zabezpieczeń	oznacza Wojciecha Pfadta, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 951-146-72-70, REGON: 12178415, adres do doręczeń Zaciszna 12, 05-822 Milanówek, który pełni dla Obligacji emitowanych w ramach Programu funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.
Agent Kalkulacyjny	oznacza Pekao.
ASO GPW	oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej stosownego następcę prawnego.
Catalyst	oznacza ASO GPW.
Dozwolone Rozporządzenie	oznacza Rozporządzenie spełniające wszystkie z poniższych warunków: <ul style="list-style-type: none">– dokonane przez Emitenta na rzecz podmiotu z Grupy Emitenta,– następujące na warunkach rynkowych,– w zamian za gotówkę lub inne aktywa (w tym także udziały lub akcje otrzymane w zamian za wnoszony aport), oraz– środki otrzymane w zamian za takie Rozporządzenie są w dacie takiego Rozporządzenia przynajmniej równe wartości rynkowej składników majątkowych, będących przedmiotem Rozporządzenia.
Depozyt Wydruków	oznacza wskazany w Suplemencie Emisyjnym podmiot przechowujący wydruki dokumentów, informacji i komunikatów stosownie do art. 16 Ustawy o Obligacjach.
Dzień Emisji	oznacza dzień dokonania zapisu w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji osób uprawnionych z Obligacji, wskazany w Suplemencie Emisyjnym jako planowany Dzień Emisji.
Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty	oznacza Dzień Wykupu lub inny dzień, w których Kwoty do Zapłaty będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji.
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

Dzień Ustalenia Praw	<p>oznacza szósty (6) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji; z wyjątkiem:</p> <ul style="list-style-type: none"> – złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień odpowiednio złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu; – otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; – połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz – wykupu obligacji, które spełniane są po terminie ich wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi dzień roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych.
Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	oznacza, o ile Regulacje Catalyst lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa.
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień, w którym Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji.
Dzień Wykupu	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.
EBITDA	oznacza dla danego Okresu Badania, obliczoną przez Emitenta wartość odpowiednio zysku lub straty z działalności operacyjnej Emitenta, powiększoną o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, obliczoną na podstawie ostatniego raportu, o którym mowa w punkcie 8.1.3 Warunków Emisji.
Grupa Emitenta	oznacza Emitenta oraz spółki zależne Emitenta, których sprawozdania konsolidowane są ze sprawozdaniami Emitenta albo których sprawozdania powinny być, zgodnie z IFRS, konsolidowane ze sprawozdaniami Emitenta.
Gwarant	oznacza Espool Trade spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Gottlieba Daimlera 2, 02-460 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000785644, REGON: 38335130000000, NIP: 5252789604, kapitał zakładowy w wysokości 1.500.000 PLN.
IFRS	oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB).
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub stosownie do kontekstu oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW lub przez spółkę, której KDPW przekazała wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.
Kwota do Zapłaty	oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą, w zależności od okoliczności, Należności Głównej, Kwocie Odsetek lub premii, o której mowa w punkcie 5.6.6 Warunków Emisji, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji.
Kwota Odsetek	oznacza kwotę odsetek należnych od każdej Obligacji za okres oraz w wysokości ustalonej zgodnie z postanowieniami paragrafu 3 Warunków Emisji.
Marża	oznacza marżę właściwą dla ustalania Stopy Procentowej dla Obligacji, określoną w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem że Marża ulegnie podwyższeniu o odpowiednią ilość punktów bazowych (bp) w przypadku przekroczenia przez Wskaźnik ZFN / EBITDA podanych wartości zgodnie z tabelą poniżej (<i>step-up coupon</i>):

Step-up		+ 50 bp	+ 100 bp	+ 150 bp
Wskaźnik ZFN / EBITDA	do 31.12.2021	>3,25	>3,75	>4,25
	od 01.01.2022	>3,25	>3,75	-

Podwyższenie Marży obowiązuje przez Okres Badania następujący bezpośrednio po Okresie Badania, w trakcie którego, zgodnie z zaświadczeniem, o którym mowa w punkcie 8.1.4

Warunków Emisji, doszło do przekroczenia przez Wskaźnik ZFN / EBITDA wartości stanowiących podstawę do podwyższenia Marży; w sytuacji, w której w danym Okresie Badania wartość Wskaźnika ZFN / EBITDA spadła poniżej wartości uzasadniającej uprzednie podwyższenie Marży, obniżenie albo całkowite usunięcie podwyższenia Marży obowiązuje przez Okres Badania następujący bezpośrednio po tym Okresie Badania.

Należność Główna	oznacza określoną w Suplemencie Emisyjnym wartość nominalną jednej Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu, dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu zgodnie z Warunkami Emisji,
Obligatariusz	oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. osobę wskazaną w ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez agenta emisji, jako osoba uprawniona z tych papierów wartościowych, a od chwili zarejestrowania Obligacji w KDPW - posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku.
Okres Badania	oznacza każdy okres 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych kończący się 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia danego roku kalendarzowego.
Papiery Dłużne	oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne.
PLN	oznacza złoty polski.
Rachunek	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
Rachunek Zbiorczy	oznacza zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
Regulacje Catalyst	oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określające zasady alternatywnego systemu obrotu Catalyst.
Regulacje KDPW	oznaczają obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
Rozporządzenie	oznacza dokonanie w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub niepowiązanych transakcji sprzedaży, darowizny, przeniesienia lub innego rozporządzenia składnikami majątkowymi, (przy czym nie dotyczy to obciążenia takich składników majątkowych w wyniku ustanawiania zabezpieczeń).
Sprawozdanie Finansowe	oznacza sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta półroczne lub roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta lub skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta, przy czym jeśli Emitent sporządza zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, za Sprawozdania Finansowe uznaje się również skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta.
Stopa Bazowa	oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktami 3.5.2 - 3.5.4 (<i>Ustalenie Stopy Procentowej</i>).
Stopa Procentowa	oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.5 (<i>Ustalenie Stopy Procentowej</i>), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
Strona Internetowa	oznacza www.anwim.pl .
Świadectwo Depozytowe	oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych

	prowadzonej przez agenta emisji - zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach.
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
Wskaźnik ZFN/EBITDA	oznacza wskaźnik obliczony jako iloraz Zadłużenia Finansowego Netto i EBITDA, obliczony przez Emitenta oraz wskazany w podpisanym przez Zarząd Emitenta zaświadczeniu, o którym mowa w punkcie 8.1.4 Warunków Emisji.
Współczynnik Finansowy	oznacza dla danego Okresu Badania, współczynnik stanu niebędących przedmiotem Zabezpieczenia (innego niż zabezpieczenie ustalone w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji): (i) środków pieniężnych, (ii) aktywów rzeczowych (rozumianych jako rzeczowe aktywa trwałe i zapasy pomniejszone o paliwo stanowiące rezerwę obowiązkową) oraz (iii) wartości niematerialnych i prawnych Grupy Emitenta do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, wskazany w podpisanym przez Zarząd Emitenta zaświadczeniu, o którym mowa w punkcie 8.1.4 Warunków Emisji.
Zabezpieczenie	oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie oraz przewłaszczenie na zabezpieczenie lub inne zabezpieczenie, zabezpieczające wykonanie zobowiązania jakiejkolwiek osoby. Dla uniknięcia wątpliwości, Zabezpieczeniem nie jest weksel własny oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
Zadłużenie Finansowe	oznacza, wyłączając zobowiązania wewnątrzgrupowe pomiędzy podmiotami należącymi do Grupy Emitenta, zobowiązanie do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, faktoringu z regresem i faktoringu odwróconego, leasingu, emisji Papierów Dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny mark-to-market transakcji pochodnych (bez podwójnego liczenia).
Zadłużenie Finansowe Netto	Oznacza dla danego Okresu Badania, określoną przez Emitenta sumę Zadłużenia Finansowego Emitenta według wartości bilansowych, pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.
Zgromadzenie Obligatariuszy	oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obligacjach oraz niniejszych Warunkach Emisji.

2. OPIS OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach nieposiadającym formy dokumentu oraz zabezpieczonym Poręczeniem.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej oraz Kwot Odsetek, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.
- 2.3 W ramach niniejszej serii Emitent emituje w Dniu Emisji Obligacje o wartości nominalnej oraz maksymalnej liczbie określonej w Suplemencie Emisyjnym.
- 2.4 Prawa z Obligacji powstają w chwili określonej przepisami Ustawy o Obligacjach oraz Ustawy o Obrocie.
- 2.5 Zgodnie z art. 42 Ustawy o Obligacjach, stosownie do postanowień propozycji nabycia Obligacji, przyjęcie propozycji nabycia może nastąpić na piśmie pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do propozycji nabycia.
- 2.6 Zabezpieczenie
 - 2.6.1 Obligacje emitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji, są zabezpieczone poprzez poręczenie ustanowione przez Gwaranta („**Poręczenie**”).
 - 2.6.2 Każdy Obligatariusz jest wierzycielem z tytułu Poręczenia. Poręczenie udzielone zostało w oparciu o umowę poręczenia zawartą w dniu 9 grudnia 2020 roku pomiędzy Gwarantem, jako udzielającym poręczenia, oraz Administratorem Zabezpieczeń działającym stosownie do art. 29 Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek posiadaczy Obligacji. W ramach Poręczenia Gwarant

nieodwołalnie udzielił poręczenia wierzytelności przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji, z tytułu zapłaty wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, do łącznej maksymalnej wysokości równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji, obejmujących Należność Główną, Odsetki oraz, w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta, premię, o której mowa w punkcie 5.6.6, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez takiego Obligatariusza od Emitenta z tytułu Kwot do Zapłaty.

- 2.6.3 W każdym przypadku oryginał dokumentu Poręczenia jest przechowywany przez Administratora Zabezpieczeń, którzy na pisemne żądanie Obligatariusza wystawią kopię dokumentu Poręczenia, poświadczoną za zgodność z oryginałem.

3. OPROCENTOWANIE

- 3.1 Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej.

- 3.2 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do dnia wykupu przypadającego odpowiednio w Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi lub natychmiastowemu wykupowi - przypadającego w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Suplemencie Emisyjnym („Dni Płatności Odsetek”) Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym paragrafem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).

Okres odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) z zastrzeżeniem iż ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji („Okres Odsetkowy”).

- 3.3 Naliczanie Kwot Odsetek

3.3.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu lub natychmiastowemu wykupowi - po dniu wcześniejszego wykupu lub dniu natychmiastowego wykupu, Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W takim przypadku Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Główniej naliczane od dnia powstania opóźnienia (włącznie) do dnia zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).

3.3.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek ma być obliczona za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie, z zastosowaniem reguł określonych w punkcie 3.4 Warunków Emisji.

- 3.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

Nie później niż następnego Dnia Roboczego po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% * NG * LD / 365$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.5 (*Ustalenie Stopy Procentowej*)

NG oznacza Należność Główną każdej Obligacji

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

- 3.5 Ustalenie Stopy Procentowej

3.5.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.

3.5.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez

odniesienie do strony „WIBO” lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego (bądź o innej godzinie, o której fixing jest danego dnia dokonywany zgodnie z regulacjami dotyczącymi ustalania stawki WIBOR), publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

- 3.5.3 W przypadku, gdy zgodnie z punktem 3.5.2 powyżej Monitor Rates Services Reuters nie udostępni Stopy Bazowej o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa będzie równa stawce referencyjnej, o której mowa w 3.5.2, podanej bezpośrednio przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie lub przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).
- 3.5.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami do godziny 15:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej zgodnie z zasadami wskazanymi w punkcie 3.5.2 powyżej, lub gdy nie będzie to możliwe - zgodnie z punktem 3.5.3 powyżej, przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym wyrażonych w PLN.
- 3.5.5 Informacje o wysokości Stopy Procentowej i Kwoty Odsetek publikowane będą na Stronie Internetowej (www.gpw.pl) oraz będą przekazywane zgodnie z Regulacjami KDPW i Regulacjami Catalyst.
- 3.5.6 W przypadku gdy ustalona Stopa Procentowa będzie mniejsza niż zero, dla potrzeb obliczenia Kwoty Odsetek przyjmuje się, że Stopa Procentowa wynosi zero.
- 3.5.7 W dniu 6 grudnia 2019 r. GPW Benchmark S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) wniosek o udzielenie zezwolenia na pełnienie funkcji administratora w zakresie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR. Złożenie wniosku przed 2019 roku oznacza, że zgodnie z art. 51 ust. 1 oraz art. 51 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014, wydłuża się okres przejściowy, w trakcie którego podmioty nadzorowane przez KNF mogą dalej stosować wskaźniki referencyjne WIBID oraz WIBOR. Obecnie okres ten trwa do momentu zakończenia postępowania administracyjnego w sprawie udzielania ww. zezwolenia. GPW Benchmark S.A. informuje o procesie postępowania na swojej stronie internetowej pod adresem: www.gpwbenchmark.pl/.

4. KDPW. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 4.1 Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.
- 4.2 Obligacje są zapisane w ewidencji osób uprawnionych prowadzonych przez agenta emisji, a od chwili rejestracji Obligacji w KDPW są zapisane na Rachunkach i przysługują Obligatariuszom.
- 4.3 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz Ustawą o Obrocie, a od chwili rejestracji Obligacji w KDPW przenoszenie praw z Obligacji następuje także z uwzględnieniem Regulacji KDPW.

5. WYKUP OBLIGACJI

- 5.1 Emitent zapłaci w Dniu Wykupu, w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej powiększoną o należną Kwotę Odsetek.
- 5.2 Płatności z tytułu wykupu, wcześniejszego wykupu lub natychmiastowego wykupu Obligacji dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).
- 5.3 Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 5.4 Umorzenie Obligacji będzie dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Regulacjami Catalyst.

5.5 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

5.6 Wcześniejszy wykup Obligacji przez Emitenta

5.6.1 Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 2 lata po Dniu Emisji. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części, jak i wszystkich Obligacji, przy czym jednorazowy częściowy wcześniejszy wykup Obligacji musi objąć co najmniej 20% Obligacji. W przypadku wykupu części Obligacji, Obligacje posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji.

5.6.2 Decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. W przypadku skorzystania z przysługującego mu prawa Emitent Uchwałą Zarządu określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji.

5.6.3 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, określając liczbę Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi („**Obligacje Wykupowane Wcześniej**”) oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki Wcześniejszy Wykup.

5.6.4 Jeżeli wcześniejszemu wykupowi nie podlegają wszystkie Obligacje, liczba posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji Wykupowanych Wcześniej będzie ustalona zgodnie z poniższym wzorem:

$$LO = WO \times \frac{LOPW}{WWO}$$

gdzie:

LO oznacza liczbę Obligacji Wykupowanych Wcześniej posiadanych przez danego Obligatariusza (zaokrągloną w dół do jednej Obligacji).

WO oznacza wszystkie Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza.

LOPW oznacza łączną liczbę Obligacji Wykupowanych Wcześniej określoną w zawiadomieniu, o którym mowa powyżej.

WWO oznacza wszystkie niewykupione Obligacje.

5.6.5 Jeżeli w wyniku zastosowania powyższego wzoru okaże się, że suma Obligacji Wykupowanych Wcześniej będzie mniejsza niż liczba Obligacji Wykupowanych Wcześniej określonych w zawiadomieniu o wcześniejszym wykupie, liczba Obligacji Wykupowanych Wcześniej posiadanych przez danego Obligatariusza obliczona zgodnie z powyższym wzorem będzie podlegać zwiększeniu o jeden, począwszy od Obligatariusza, na którego Rachunku zapisana była największa liczba Obligacji do Obligatariusza, na którego Rachunku zapisana była najmniejsza liczba Obligacji, aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna suma Obligacji Wykupowanych Wcześniej będzie równa liczbie Obligacji Wykupowanych Wcześniej określonej w zawiadomieniu. Jeżeli co najmniej dwóch Obligatariuszy będzie posiadało taką samą liczbę Obligacji, Obligatariusz, którego liczba Obligacji Wykupowanych Wcześniej zostanie zwiększona zgodnie ze zdaniem poprzedzającym, zostanie wytypowany w sposób losowy.

5.6.6 Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty stanowiącej sumę Należności Główniej, Kwoty Odsetek oraz premii w wysokości: (i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji w dniu przypadającym 2 lata po Dniu Emisji: 0,5% Należności Główniej lub (ii) w dniu przypadającym 2,5 roku po Dniu Emisji: 0,25% Należności Główniej.

6. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

6.1 Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki.

6.2 Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.

- 6.3 Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
- 6.4 Jeżeli Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty, przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas wykup Obligacji i dokonanie płatności Kwoty do Zapłaty lub innej płatności przewidzianej Warunkami Emisji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

7. OPODATKOWANIE

- 7.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 7.2 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
- 7.3 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie prześle podmiotowi prowadzącemu Rachunek najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- 7.4 Płatności podatku z tytułu Obligacji dokonywane będą z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
- 7.5 Postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 8.1 Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak jakkolwiek Kwota do Zapłaty z Obligacji pozostaje do zapłacenia lub jakiegokolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji nie jest spełnione:
- 8.1.1 Emitent zapewni, że w każdym czasie Obligacje będą stanowiły bezpośrednie, nieodwołalne, bezwarunkowe, niepodporządkowane oraz zabezpieczone Poręczeniem zobowiązania Emitenta, oraz że będą równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz innych papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych rzeczowo zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania (*pari passu*).
- 8.1.2 Emitent zgodnie z wymogami artykułu 37 ust. 1 oraz art. 38 Ustawy o Obligacjach udostępniać będzie swoje roczne jednostkowe oraz skonsolidowane Sprawozdania Finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta nie później niż w ciągu 5 miesięcy od dnia kończącego dany rok obrotowy. Obowiązek ten wykonany zostanie poprzez udostępnianie Sprawozdań Finansowych wraz z opiniami w siedzibie Emitenta. Dodatkowo dokumenty te zostaną udostępnione w siedzibie Pekao.
- 8.1.3 Emitent udostępniać będzie niezaudytowane raporty kwartalne, a po zakończeniu czwartego kwartału każdego roku - niezaudytowane raporty roczne, nie później niż w terminie 60 dni od dnia zakończenia kwartału roku obrotowego, którego raport dotyczy. Przez raporty rozumie się jednostkowe i skonsolidowane (jeżeli będą sporządzane) sprawozdania finansowe za dany kwartał oraz narastająco także za kwartały poprzednie w danym roku oraz roczne sprawozdania finansowe, sporządzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rachunkowości, składające się (co najmniej) z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych. Obowiązek ten wykonany zostanie poprzez udostępnianie raportów w siedzibie Emitenta. Dodatkowo dokumenty te zostaną udostępnione w siedzibie Pekao. Obowiązek sprawozdawczy, o którym mowa w niniejszym punkcie, dotyczy także kwartału bezpośredniego poprzedzającego kwartał, w którym wyznaczono Dzień Emisji.
- 8.1.4 Wraz z raportami kwartalnymi, o których mowa w punkcie 8.1.3 powyżej, Emitent udostępniać będzie także podpisane przez Zarząd Emitenta zaświadczenia o zgodności zawierające wyliczenie Wskaźnika ZFN/EBITDA oraz Współczynnika Finansowego („Zaświadczenie o Zgodności”), sporządzone zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 2 do Warunków Emisji. Zaświadczenie o Zgodności obejmować będzie Okres Badania odpowiadający kwartałowi, którego dotyczy dany raport kwartalny.
- 8.1.5 W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst, obowiązki, o których mowa w punktach 8.1.2 - 8.1.3 powyżej, wykonywane będą przez Emitenta zgodnie z Regulacjami Catalyst poprzez publikacje na Stronie Internetowej Emitenta.

- 8.2 Emitent zobowiązuje się, że Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na Catalyst w terminie określonym w Suplemencie Emisyjnym.

9. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

W przypadku wystąpienia któregoś z poniższych zdarzeń, (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”) Obligatariusze będą mogli żądać wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji:

- 9.1 Niedokonanie płatności: Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty w Dniu Płatności Kwot do Zapłaty lub nie spełni innego zobowiązania pieniężnego wynikającego z Warunków Emisji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 Ustawy o Obligacjach;
- 9.2 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności, a w przypadku, gdy strony umowy przedłużą termin przewidziany na spłatę danego zadłużenia, po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty. Za istotne Zadłużenie Finansowe uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub stanowiące równowartość tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia zaistnienia naruszenia (*cross default*);
- 9.3 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: (i) jakiekolwiek zobowiązania Emitenta, o których mowa w paragrafie 8 (*Zobowiązania Emitenta*) zostały naruszone, niewykonane lub niewłaściwie wykonane lub (ii) Warunki Emisji zostały naruszone w inny sposób, z zastrzeżeniem punktu 9.1 powyżej; o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia złożenia Emitentowi przez któregoś z Obligatariuszy zawiadomienia zawierającego żądanie naprawienia takich uchybień;
- 9.4 Egzekucja: w stosunku do składników majątku Emitenta została skierowana egzekucja lub podjęte inne działania (w tym realizacja Zabezpieczeń jeżeli takie zostały ustanowione) mające na celu przymusowe zaspokojenie wierzytelności, które nie zostały oddalone w ciągu 30 dni, dotyczące łącznej kwoty równej lub większej niż 2.500.000 PLN (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych) lub równowartości tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia zdarzenia;
- 9.5 Orzeczenia sądów: (i) zostało wydane prawomocne orzeczenie sądu lub wykonalna decyzja administracyjna nakazujące Emitentowi zapłatę kwoty o łącznej wartości równej lub większej niż 2.500.000 PLN (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych) lub równowartości tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia zdarzenia, lub (ii) zostało wydane inne orzeczenie sądu lub inna decyzja administracyjna (w tym także takie, które nie nakazują zapłaty żadnych kwot) w stosunku do Emitenta, które spowoduje, lub może spowodować istotną negatywną zmianę w działalności operacyjnej, majątku lub sytuacji finansowej Emitenta, albo które może niekorzystnie wpłynąć na zgodność z prawem lub ważność zobowiązań wynikających z Obligacji albo może uniemożliwić ich wykonanie, a Emitent nie dokonał zapłaty kwot objętych takim orzeczeniem lub decyzją administracyjną w oznaczonym terminie (lecz nie wcześniej niż 7 dni od daty uprawomocnienia się orzeczenia lub dnia, w którym decyzja stała się wykonalna);
- 9.6 Utrata koncesji lub upoważnień: (i) Emitent przestanie być uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z Obligacji; lub (ii) Emitent przestanie posiadać niezbędne uprawnienia i zgody organów spółki Emitenta umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu Obligacji;
- 9.7 Niewypłacalność lub likwidacja: (i) Emitent lub Gwarant stanie się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe; lub (ii) Emitent lub Gwarant uzna na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) podjęta zostanie decyzja Zarządu Emitenta lub Zarządu Gwaranta o rozwiązaniu bądź otwarciu likwidacji; lub (iv) w odniesieniu do majątku Emitenta lub Gwaranta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca lub administrator, albo zarząd takiego podmiotu złoży wniosek o wyznaczenie likwidatora, syndyka, zarządcy, administratora lub innego urzędnika mającego pełnić podobne funkcje;
- 9.8 Połączenie, podział lub przekształcenie: Nastąpi połączenie, podział lub przekształcenie Emitenta z wyłączeniem transakcji, w których Emitent będzie spółką przejmującą, albo wydzielenia jakiegokolwiek działalności w ramach Grupy Emitenta;
- 9.9 Naruszenie Współczynnika Finansowego: Współczynnik Finansowy będzie niższy niż 120%;
- 9.10 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent lub Gwarant ustanowi Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, przy czym nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia, o którym mowa w niniejszym punkcie (a) ustanowienie przez Emitenta lub Gwaranta w celu zabezpieczenia zobowiązań z Papierów Dłużnych Zabezpieczenia w postaci (i) zabezpieczenia osobistego lub rzeczowego udzielonego przez Emitenta lub Gwaranta na zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu, w tym z Obligacji; albo (ii) zabezpieczenia jakiegokolwiek Zadłużenia

- Finansowego Emitenta, pod warunkiem, że zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji zostaną zabezpieczone w nie mniej korzystny sposób i w nie niższej kolejności zaspokojenia niż takie Zadłużenie Finansowe; albo (b) zabezpieczenie powstałe z mocy obowiązujących przepisów prawa (*negative pledge*);
- 9.11 Pari passu: Emitent naruszy zobowiązanie, o którym mowa w punkcie 8.1.1 (*pari passu*);
- 9.12 Zakaz Rozporządzenia: Emitent dokona Rozporządzenia, z wyjątkiem Dozwolonego Rozporządzenia. Powyższe zdarzenie nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia, jeżeli zostanie usunięte w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od skierowania przez Obligatariusza do Emitenta pisemnego żądania usunięcia takiego zdarzenia;
- 9.13 Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent celowo uniemożliwi odbycie, lub nie zwoła w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia wniosku, Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia zgromadzenia przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku co najmniej 10% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu art. 50 ust 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach) w związku z udokumentowanym wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia, chyba że wniosek taki zostanie cofnięty przez Obligatariusza lub Obligatariuszy, którzy go złożyli;
- 9.14 Naruszenie wskaźnika finansowego: Wskaźnik ZFN/EBITDA osiągnie wartość:
- a) w jakimkolwiek czasie w okresie do 31 grudnia 2021 r. - powyżej 4,50;
 - b) w jakimkolwiek czasie w okresie od 1 stycznia 2022 r. - powyżej 4,00;
- 9.15 Wypłata dywidendy: Emitent bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy: (i) dokona jakiegokolwiek wypłaty (w tym wypłaty dywidendy) na rzecz swoich akcjonariuszy w wysokości netto przekraczającej 50% zysku netto wykazanego w ostatnim zatwierdzonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, albo (ii) dokona jakiegokolwiek wypłaty (w tym wypłaty dywidendy) na rzecz swoich akcjonariuszy z tytułu zysku za wcześniejsze lata obrotowe, z zastrzeżeniem iż nie będzie stanowiła Przypadku Naruszenia Warunków Emisji wypłata przez Emitenta na rzecz akcjonariuszy kwoty: (i) do 13.000.000 PLN tytułem dywidendy wypłacanej z kapitału zapasowego oraz z kapitału zapasowego utworzonego uchwałą o przeznaczeniu zysku za rok 2019, oraz (ii) do 14.000.000 PLN tytułem dywidendy wypłacanej z kapitału zapasowego z zysku z lat ubiegłych lub w formie zaliczki za rok 2020, z zastrzeżeniem iż w przypadku wypłaty dywidendy z kapitału zapasowego z zysku z lat ubiegłych cały zysk za rok 2020 w całości zostanie przeniesiony na kapitały Spółki.

10. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- 10.1 W przypadku, gdy wystąpił Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w punktach od 9.1 do 9.2, w punkcie 9.7, w punktach od 9.10 do 9.11 lub w punktach od 9.13 do 9.15 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 10.2 W przypadku, gdy wystąpił i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w punktach od 9.1 do 9.2, w punkcie 9.7, w punktach od 9.10 do 9.11 lub w punktach od 9.13 do 9.15 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. W przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w punktach od 9.3 do 9.6, lub od 9.8 do 9.9, lub 9.12 Warunków Emisji do dnia podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem danego Przypadku Naruszenia, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 10.3 W przypadku opisanym w punkcie 10.1, lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie wcześniejszego wykupu Obligacji, o której mowa w punkcie 10.2, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie odpowiednio natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania, Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wykupu; oraz (ii) dostarczyć Świadcstwo Depozytowe potwierdzające, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.
- 10.4 Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania (w związku z zaistnieniem Przypadków Naruszenia, o których mowa w punktach od 9.3 do 9.6, lub od 9.8 do 9.9, lub 9.12). Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się natychmiast wymagalne (w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, o którym mowa w punktach od 9.1 do 9.2, w punkcie 9.7, w punktach od 9.10 do 9.11 lub w punktach od 9.13 do 9.15 Warunków Emisji). Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do odpowiednio dnia wcześniejszego wykupu lub dnia natychmiastowego wykupu winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, bez dodatkowych działań lub formalności.

10.5 Wcześniejszy lub natychmiastowy wykup dokonywany jest zgodnie z Regulacjami KDPW.

10.6 Zdarzenie niestanowiące Przypadku Naruszenia

Za wyjątkiem sytuacji opisanych w punkcie 10.1, przed dokonaniem czynności lub wystąpieniem innego zdarzenia, które prowadziłoby do wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności lub nastąpienie takiego zdarzenia. Po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub nastąpienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

11. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PRZEKSZTAŁCENIE

11.1 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne.

11.2 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Wykup powinien nastąpić odpowiednio z dniem połączenia, dniem podziału lub dniem przekształcenia.

11.3 W przypadkach wskazanych w punktach 11.1 oraz 11.2, Emitent jest zobowiązany zapłacić w dniu otwarcia likwidacji lub połączenia, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym nastąpiło którekolwiek z powyższych zdarzeń do dnia wystąpienia tego zdarzenia (z wyłączeniem tego dnia).

12. PRZEDAWNNIENIE

12.1 Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

13. PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA

13.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

13.2 Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

14. ZAWIADOMIENIA

14.1 Jeśli Warunki Emisji, Regulacje KDPW lub Regulacje Catalyst nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na Stronie Internetowej Emitenta.

14.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską odpowiednio na adres:

Emitent:

Anwim S.A.
ul. Stańczyka 3
01-237 Warszawa

oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia, lub jeśli przesyłka nie zostanie odebrana przez adresata, z upływem ostatniego dnia, w którym adresat miał możliwość odbioru przesyłki w placówce pocztowej.

14.3 Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń i zmiana ta nie będzie stanowiła zmiany Warunków Emisji. Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z postanowieniami punktu 14.1.

15. ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

15.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji oraz w sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.

15.2 Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy może odbywać się przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O

udziale w Zgromadzeniu Obligatariuszy w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia Emitent zwołujący zgromadzenie.

- 15.3 Zgromadzenie Obligatariuszy będzie odbywać się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent.
- 15.4 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są podejmowane pisemnie, w głosowaniu tajnym.
- 15.5 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach.
- 15.6 Księga protokołów Zgromadzeń Obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 15.7 Dokumenty, informacje i komunikaty dotyczące Zgromadzenia Obligatariuszy, publikowane w sposób określony w punkcie 14.1 powyżej, tj. ogłoszenie o zgromadzeniu, protokół z obrad zgromadzenia, oświadczenie Emitenta w przedmiocie zgody lub jej braku na zmianę Warunków Emisji, oraz informacja o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności, Emitent przekazuje w postaci drukowanej do Depozytu Wydruków, który przechowuje je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

SUPLEMENT EMISYJNY

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji 10 grudnia 2020 r., Warszawa;
2. Seria A;
3. Planowany Dzień Emisji 17 grudnia 2020 r.;
4. Dzień Wykupu 18 grudnia 2023 r.
5. Należność Główna 1.000 PLN;
6. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia 50.000;
7. Łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia 50.000.000 PLN;
8. Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek
I	17 grudnia 2020 r.	17 marca 2021 r.
II	17 marca 2021 r.	17 czerwca 2021 r.
III	17 czerwca 2021 r.	17 września 2021 r.
IV	17 września 2021 r.	17 grudnia 2021 r.
V	17 grudnia 2021 r.	17 marca 2022 r.
VI	17 marca 2022 r.	17 czerwca 2022 r.
VII	17 czerwca 2022 r.	17 września 2022 r.
VIII	17 września 2022 r.	17 grudnia 2022 r.
IX	17 grudnia 2022 r.	17 marca 2023 r.
X	17 marca 2023 r.	17 czerwca 2023 r.
XI	17 czerwca 2023 r.	17 września 2023 r.
XII	17 września 2023 r.	18 grudnia 2023 r.

9. Długość depozytu dla ustalenia Stopy Bazowej 3M;
10. Marża 4 % rocznie;
11. Zobowiązanie do wprowadzenia Obligacji na Catalist tak
12. Rynek notowań na Catalist ASO GPW
13. Planowany termin wprowadzenia Obligacji na Catalist 120 dni od Daty Emisji
14. Depozyt Wydruków Kancelaria Notarialna Bartosz Walenda
15. Agent Kalkulacyjny Bank Pekao S.A.

Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Anwim S.A.

Podpis: Podpis jest prawidłowy
 Imię i nazwisko: Dokument podpisany przez Rafał Pietrasina
 Funkcja: Data: 2020.12.10 09:43:59 CET

Podpis: Filip Puchalski
 Imię i nazwisko: 2020-12-10
 Funkcja: _____



ZALĄCZNIK do Warunków emisji obligacji Anwim S.A.

Wzór Zaświadczenia O Zgodności

Warszawa, Data: [●]

Anwim Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
ul. Stańczyka 3
01-237 Warszawa
(Emitent)

ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Dotyczy: obligacji serii [●] wemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji Anwim S.A.

Szanowni Państwo,

W wykonaniu obowiązku przewidzianego w punkcie 8.1.4 Warunków Emisji Obligacji Serii [●] ("Warunki Emisji"), Zarząd Emitenta informuje, że wskaźniki finansowe za ostatni Okres Badania (w rozumieniu Warunków Emisji) kończący się w dniu [[31 marca]/[30 czerwca]/[30 września]]/[31 grudnia] 20[●] roku osiągnęły następujące wartości:

Wskaźnik ZFN/EBITDA (iloraz Zadłużenia Finansowego Netto i EBITDA):

[●] [, wyliczony w następujący sposób: [...]]

Współczynnik Finansowy:

[●] [, wyliczony w następujący sposób: [...]]

Powyższe wartości wskaźników finansowych ustalono w oparciu o [●].

[Niniejsze Zaświadczenie o Zgodności załączone zostało do [niezaudytowanego raportu za [I / II / III] kwartał] / [niezaudytowanego raportu rocznego za] 20[●] r.]

Jednocześnie oświadczamy, że w wyżej wskazanym Okresie Badania nie wystąpił żaden Przypadek Naruszenia w rozumieniu paragrafu 9 Warunków Emisji.

W imieniu
ANWIM S.A.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Funkcja: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Funkcja: _____

8.4. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji



**UCHWAŁA NR. 1 RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176
Z DNIA 13 LISTOPADA 2020 ROKU
W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA ZAWARCIE I REALIZACJĘ UMOWY
PROGRAMOWEJ W ZWIĄZKU
Z PROGRAMEM EMISJI OBLIGACJI**

§ 1

Rada Nadzorcza na podstawie §14 ust. 5 Statutu spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka"), §17 ust. 2 pkt 2.11 i ust. 6 Statutu Spółki oraz §9 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej ("Regulamin") w zw. z §16 ust. 1 Statutu Spółki w zw. z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 10 Statutu Spółki oraz §9 ust. 6 Regulaminu wyraża zgodę na zawarcie i realizację przez Spółkę umowy programowej dotyczącej ustanowienia, obsługi i realizacji programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może dokonywać emisji obligacji, których okres zapadalności wynosi do 5 lat, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej obligacji wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych w wysokości 150.000.000 PLN ("Program"), jak również na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą papierami wartościowymi:

- a) emitowanymi zgodnie i w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach ("Ustawa o Obligacjach"),
- b) zabezpieczonymi poręczeniem lub poręczeniami udzielonymi przez spółkę Espol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz oświadczeniem lub oświadczeniami o poddaniu się przez spółkę Espol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego,
- c) na okaziciela,
- d) uprawniającymi ich posiadaczy wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

Obligacje emitowane w ramach Programu podlegać będą rejestracji bezpośrednio w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") albo w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a następnie przeniesione do depozytu prowadzonego przez KDPW.

Obligacje emitowane w ramach Programu, stosownie do decyzji Zarządu Spółki, będą oferowane:

- a) w trybie oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach (skierowanej do jednego inwestora), albo
- b) w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) lub 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.


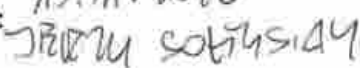
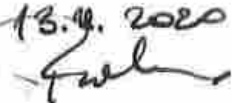
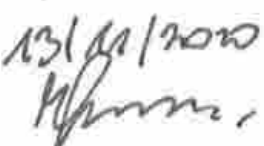



Parametry emisji każdej serii obligacji emitowanych w ramach Programu określone zostaną w warunkach emisji obligacji danej serii obligacji. Emisja przez Spółkę każdej serii obligacji w ramach Programu oraz zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji wymagać będzie podjęcia stosownej uchwały przez Zarząd Spółki.

Wyraża się zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań związanych lub wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu.

§ 2

1. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.
2. Niniejsza uchwała jest podjęta w trybie pisemnym.

- | | | |
|-----------------------|-----------------------|---|
| 1) Witold Butkiewicz | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13.11.2020  |
| 2) Jerzy Sołtysiak | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13.11.2020
Jerzy Sołtysiak  |
| 3) Marzena Piórko | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13.11.2020
Marzena Piórko  |
| 4) Mateusz Grochowicz | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13.11.2020
Mateusz Grochowicz  |
| 5) Sebastian Król | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13.11.2020
Sebastian Król  |

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Rady): wszystkie (100%).
Głosów przeciwnych nie było. Głosów wstrzymujących się nie było.
Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Protokolant: Kamil Dąbrowski

podpis:..... 

Przewodniczący: Witold Butkiewicz

podpis:..... 

UCHWAŁA NR 1 ZARZĄDU SPÓŁKI
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176
Z DNIA 16 LISTOPADA 2020 ROKU
W SPRAWIE USTANOWIENIA PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

Zarząd spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka") działając na podstawie § 14 ust. 1 i ust. 5 Statutu Spółki oraz § 4 ust. 2 i § 12 ust. 1 Regulaminu Zarządu Spółki w zw. z § 14 ust. 6 Statutu Spółki art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”) oraz art. 371 Kodeksu Spółek Handlowych, postanawia:

Ustanowić program emisji obligacji ("**Program**"), w ramach którego Spółka będzie zaciągała zobowiązania poprzez emisje obligacji, których okres zapadalności wynosi do 5 lat, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej obligacji wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych w wysokości 150.000.000 PLN, i w tym celu zawrzeć z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. ("**Pekao**") oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao ("**BM Pekao**") umowę programową dotyczącą obsługi i realizacji Programu ("**Umowa Programowa**"), oraz dokonać czynności niezbędnych do umożliwienia realizacji Umowy, w szczególności udzielić pełnomocnictw przewidzianych Umową Programową, jak również zawrzeć z Pekao oraz BM Pekao umowę o wykonywanie funkcji agenta emisji oraz sponsora emisji.

Kwota Programu będzie mogła ulec zwiększeniu w drodze ^{Rafał} ~~odrębnej~~ uchwały Zarządu Spółki i wprowadzenia stosownych zmian do Umowy Programowej, ²⁰²⁰⁻¹¹⁻¹⁶ ~~oraz~~ wymagać będzie zgody Walnego Zgromadzenia Spółki.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą papierami wartościowymi:

- a) emitowanymi zgodnie i w oparciu o przepisy Ustawy o Obligacjach,
- b) zabezpieczonymi poręczeniem lub poręczeniami udzielonymi przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz oświadczeniem lub oświadczeniami o poddaniu się przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego,
- c) na okaziciela,
- d) uprawniającymi ich posiadaczy wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

Obligacje emitowane w ramach Programu podlegać będą rejestracji bezpośrednio w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("**KDPW**") albo w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a następnie przeniesione do depozytu prowadzonego przez KDPW.

Obligacje emitowane w ramach Programu, stosownie do decyzji Zarządu Spółki, będą oferowane:

- a) w trybie oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach (skierowanej do jednego inwestora), albo
- b) w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) lub 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

Członkowie Zarządu składają podpisy w formie elektronicznej.

- | | |
|------------------------|------------------------|
| 1) Paweł Grzywaczewski | ZA/PRZECIWA/WSTRZYMUJE |
| 2) Zbigniew Łapiński | ZA/PRZECIWA/WSTRZYMUJE |
| 3) Rafał Pietrasina | ZA/PRZECIWA/WSTRZYMUJE |
| 4) Filip Puchalski | ZA/PRZECIWA/WSTRZYMUJE |

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Zarządu): wszystkie (100 %).
Głosów przeciwnych nie było. Głosów wstrzymujących się nie było.
Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Protokulant: Paweł Grzywaczewski podpis:.....

Przewodniczący: Rafał Pietrasina podpis:.....

Zbigniew Łapiński Data: 2020.11.06 09:29:46
podpis:.....CET.....

[illegible]

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Łapiński
Data: 2020.11.16 09:29:46

Filip
Puchalski
2020-11-16



Repertorium A – 6180 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego szóstego listopada dwa tysiące dwudziestego roku (26.11.2020 r.) Bartosz Walenda, notariusz w Warszawie, prowadzący Kancelarię Notarialną przy ulicy Dzielnej 72 lok. 43, przybyły do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Daimlera 2, spisał protokół ze Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: **ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)** (adres: 01-237 Warszawa, ulica Stańczyka 3, REGON: 010404971, NIP: 5270011878), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275176. -----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzył Witold Butkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej, który poinformował, że na dzień dzisiejszy do budynku przy ulicy Daimlera 2 w Warszawie zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Zgromadzenie”)**, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwały w sprawach: -----
 - ustanowienia i realizacji przez Spółkę programu emisji obligacji, -----
 - przeznaczenia kapitału rezerwowego. -----
5. Zamknięcie Zgromadzenia. -----

Do pkt 2-3 porządku obrad: -----

Witold Butkiewicz w głosowaniu tajnym, w którym oddano łącznie ważnych głosów „za” 17.164.410 z 17.164.410 akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego Spółki, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” wybrany został Przewodniczącym Zgromadzenia, którą to funkcję przyjął. -----

Przewodniczący oświadczył, że dzisiejsze Zgromadzenie zostało zwołane w sposób nieformalny, następnie zarządził sporządzenie listy obecności, po czym stwierdził, że na Zgromadzeniu reprezentowanych jest 17.164.410 (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć) akcji, stanowiących 100 % (sto procent) kapitału zakładowego Spółki, dających 17.164.410 (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć) głosów, nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, a w związku z tym Zgromadzenie to jest stosownie do treści art. 405 Kodeksu spółek handlowych zdolne do podjęcia uchwał w zaproponowanym porządku obrad. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził ponadto, że spełnione zostały wymogi wynikające z art. 406 Kodeksu spółek handlowych. -----

Do pkt 4 porządku obrad: -----

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekty uchwał o następującej treści:----

Uchwała nr 1

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna**

z siedzibą w Warszawie

z dnia 26 listopada 2020 roku


w sprawie: ustanowienia i realizacji przez Spółkę programu emisji obligacji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ANWIM Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 19 ust. 1 pkt 1.7 i ust. 4 Statutu Spółki postanawia, iż:--

§1.

1. Udziela zgody na ustanowienie i realizację przez Spółkę programu emisji obligacji („Program”), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać emisji obligacji o zapadalności do 5 lat, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej obligacji wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych w wysokości 150.000.000,00 zł (sto pięćdziesiąt milionów złotych).-----
2. Ewentualne zwiększenie wartości Programu wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Spółki.

3. Obligacje emitowane w ramach Programu będą papierami wartościowymi:-----

- 
- 1) zabezpieczonymi poręczeniem lub poręczeniami udzielonymi przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz oświadczeniem lub oświadczeniami o poddaniu się przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, -----
 - 2) na okaziciela, oraz -----
 - 3) uprawniającymi ich posiadaczy wyłącznie do świadczeń pieniężnych. -----
 4. Obligacje emitowane w ramach Programu podlegać będą rejestracji bezpośrednio w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) albo w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, a następnie przeniesione do depozytu prowadzonego przez KDPW. Notowanie obligacji na rynku Catalyst nastąpi w terminie od 4 do 6 miesięcy od daty emisji obligacji, a zmiana tego terminu wymaga zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały. -----
 5. Obligacje emitowane w ramach Programu, stosownie do decyzji Zarządu Spółki, będą oferowane: -----
 - 1) w trybie oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 ustawy o Obligacjach (skierowanej do jednego inwestora), albo -----
 - 2) w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy o Obligacjach, przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) lub 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. -----
 6. Pod warunkiem uzyskania wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały, Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do ustanowienia Programu oraz jego realizacji poprzez emisję obligacji na warunkach zgodnych z niniejszą uchwałą. Zarząd w szczególności jest uprawniony do określenia warunków emisji obligacji, trybu oferowania obligacji, maksymalnej liczby oraz jednostkowej i łącznej wartości nominalnej oferowanych obligacji, ceny emisyjnej, celów emisji (jeżeli jakieś zostaną określone), wysokości i zasad oprocentowania, terminów i zasad wypłaty świadczeń z obligacji oraz terminów wykupu poszczególnych serii obligacji. -----
 7. Wyraża się zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań związanych lub wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu, pod warunkiem uzyskania wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----

- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów, -----

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 26 listopada 2020 roku

w sprawie: przeznaczenia kapitału rezerwowego

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Anwim S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia przeznaczyć kapitał rezerwowy Spółki utworzony na mocy uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 czerwca 2020 roku w sprawie: przeznaczenia zysku Spółki za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, w kwocie 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych) na wypłatę dywidendy. -----

§ 2.

Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 11 grudnia 2020 roku. -----

§ 3.

1. Uchwała wchodzi w życie pod warunkiem zawieszającym zmiany lub rozwiązania przez Spółkę umów kredytowych zawartych z bankiem Pekao S.A. („Umowy Kredytowe”) w taki sposób, że dopuszczalne będzie dokonanie wypłaty dywidendy bez naruszenia Umów Kredytowych. -----
2. Warunek ten musi się ziścić nie później niż w dniu 11 grudnia 2020 roku w przeciwnym razie uchwała będzie bezskuteczna. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----

- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Do pkt 5 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie, załączając do protokołu listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. ---

Tożsamość

, syna

, PESEL:

, zamieszkałego:

, pełniącego

funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia notariusz stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego z terminem ważności do dnia roku, w którym

powołane dane stosownie do jego oświadczenia nie uległy zmianie. -----

Przewodniczący Zgromadzenia oświadczył nadto, że pełnomocnicy obecni na Zgromadzeniu stwierdzili, że: -----

a) nie są pracownikami ani Członkami Zarządu Spółki, -----

b) pełnomocnictwa na podstawie których działają nie zostały zmienione, uchylone ani nie wygasły oraz, że zostaną załączone do księgi protokołów. -----

Przy tym akcie okazano podpisaną przez Zarząd Spółki listę akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki. -----

Koszty sporządzenia aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy aktu należy wydawać Akcjonariuszom i Spółce w dowolnej ilości. -----

Pobrano: -----

- tytułem wynagrodzenia notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2020 r., poz. 1473) -----

1.200,00-zł -----

- tytułem podatku od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146aa ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2020 r., poz. 106, ze zm.) -----

276,00-zł -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale właściwe podpisy.

Wypis ten wydany został*Spółce*.....

Pobrano za wypis tytułem taksy notarialnej (§ 12 w spr. taksy not.) – 30,00 zł

Tytułem podatku VAT w wysokości 23% - 6,90 zł

Zapisano do Rep. A - 6188 /2020

Warszawa, dnia 26 listopada 2020 roku



**UCHWAŁA NR 1 RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176
Z DNIA 9 GRUDNIA 2020 ROKU
W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA EMISJĘ OBLIGACJI SERII A W RAMACH
PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI ANWIM S.A.**

§ 1

Rada Nadzorcza na podstawie §14 ust. 5 Statutu spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka"), §17 ust. 2 pkt 2.11 i ust. 6 Statutu Spółki oraz §9 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej ("Regulamin") w zw. z §16 ust. 1 Statutu Spółki w zw. z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 10 Statutu Spółki oraz §9 ust. 6 Regulaminu wyraża zgodę na:

1. wyemitowanie przez Spółkę do 50.000 obligacji na okaziciela serii A ("Obligacje") w ramach ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji ("Program") w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 150.000.000 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych) w każdym czasie obowiązywania Programu,
2. zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji,
3. podjęcie wszelkich czynności niezbędnych do emisji Obligacji.

§ 2

Upoważnia się Zarząd Spółki do zatwierdzenia Warunków Emisji Obligacji, z zastrzeżeniem że Obligacje wyemitowane zostaną na następujących warunkach:

1. emisja do 50.000 obligacji,
2. wartość nominalna jednej obligacji 1.000 zł,
3. cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej,
4. oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, ustalane w oparciu o stopę bazową WIBOR 3M, powiększoną o marżę w wysokości 4 % rocznie,
5. dniem emisji Obligacji będzie 17 grudnia 2020 r. lub dzień przypadający około tej daty,
6. dniem wykupu Obligacji będzie 18 grudnia 2023 r., z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu na zasadach opisanych w Warunkach Emisji Obligacji,
7. roszczenia obligatariuszy z tytułu kwot do zapłaty wynikających z Obligacji zabezpieczone będą w drodze poręczenia udzielonego przez ESPPOL TRADE SP. Z O.O. ("Gwarant"), za jednoczesnym poddaniem się przez Gwaranta egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do kwoty równej kwocie udzielonego Poręczenia,
8. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w terminie 120 dni od Dnia Emisji.

§ 3

Wyraża się zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań związanych lub wynikających z Obligacji.

§ 4



1. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.
2. Niniejsza uchwała jest podjęta w trybie pisemnym.

1) Witold Butkiewicz ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE

Data i podpis:

09.12.2020

2) Jerzy Sołtysiak

ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE

Data i podpis:

PRZYM SOŁTUSIAK
09.12.2020

3) Marzena Piórko

ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE

Data i podpis:

09.12.20

4) Mateusz Grochowiec

ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE

Data i podpis:

2020 -12- 09

09.12.2020

5) Sebastian Król

ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE

Data i podpis:

2020 -12- 09

09.12.2020

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Rady): wszystkie (100%).

Głosów przeciwnych nie było. Głosów wstrzymujących się nie było.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Protokolant: Kamil Dąbrowski

podpis:.....

09.12.2020

Przewodniczący: Witold Butkiewicz

podpis:.....

**UCHWAŁA NR 1 ZARZĄDU SPÓŁKI
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176
Z DNIA 9 GRUDNIA 2020 ROKU
W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII A W RAMACH PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI
ANWIM S.A.**

§ 1

Zarząd spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie ("**Spółka**") działając na podstawie art. 368 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach ("**Ustawa o Obligacjach**") § 14 ust. 1 i ust. 5 Statutu Spółki oraz § 4 ust. 2 i § 12 ust. 1 Regulaminu Zarządu Spółki w zw. z § 14 ust. 6 Statutu Spółki, postanawia o:

1. wyemitowaniu do 50.000 obligacji na okaziciela serii A ("**Obligacje**") w ramach ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji ("**Program**") w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 150.000.000 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych) w każdym czasie obowiązywania Programu,
2. zaciągnięciu przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji,
3. podjęciu wszelkich czynności niezbędnych do emisji Obligacji.

Obligacje wyemitowane zostaną na następujących warunkach:

1. emisja do 50.000 obligacji,
2. wartość nominalna jednej obligacji 1.000 zł
3. cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej,
4. oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, ustalane w oparciu o stopę bazową WIBOR 3M, powiększoną o marżę w wysokości 4 % rocznie,
5. dniem emisji Obligacji będzie 17 grudnia 2020 r. lub dzień przypadający około tej daty,
6. dniem wykupu Obligacji będzie 18 grudnia 2023 r., z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu na zasadach opisanych w warunkach emisji Obligacji,
7. roszczenia obligatariuszy z tytułu kwot do zapłaty wynikających z Obligacji zabezpieczone będą w drodze poręczenia udzielonego przez ESPPOL TRADE SP. Z O.O. ("**Gwarant**"), za jednoczesnym poddaniem się przez Gwaranta egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do kwoty równej kwocie udzielonego Poręczenia,
8. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w terminie 120 dni od Dnia Emisji.

§ 2

Zatwierdza się Warunki Emisji Obligacji przedłożone Zarządowi i stanowiące załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 3

1. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

2. Członkowie Zarządu składają podpisy w formie elektronicznej.

- | | |
|------------------------|-----------------------|
| 1) Paweł Grzywaczewski | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE |
| 2) Zbigniew Łapiński | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE |
| 3) Rafał Pietrasina | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE |
| 4) Filip Puchalski | ZA/PRZECIW/WSTRZYMUJE |

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Zarządu): wszystkie (100%).

Głosów przeciwnych nie było. Głosów wstrzymujących się nie było.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Protokolant: Paweł Grzywaczewski

podpis:.....

Paweł
Grzywaczewski
2020-12-09

Przewodniczący: Rafał Pietrasina

podpis:.....

Rafał Pietrasina
2020-12-09

Zbigniew Łapiński

podpis:.....

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Łapiński
Data: 2020.12.09 12:21:28 CET

Filip Puchalski

podpis:.....

Filip Puchalski
2020-12-09

8.5. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji





Repertorium A 6751 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dziesiątego grudnia dwa tysiące dwudziestego roku (10.12.2020 r.) przede mną Bartoszem Walendą, notariuszem w Warszawie, prowadzącym Kancelarię Notarialną przy ulicy Dzielnej 72 lok. 43, przybyłym do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Daimlera 2, stawili się:-----

1. _____, PESEL: _____, adres zamieszkania: _____
legitymujący się dowodem osobistym
z terminem ważności do dnia _____ roku,-----

2. _____, PESEL: _____, adres zamieszkania: _____, ulica
Mochnickiego 18, legitymujący się dowodem osobistym _____ 0 z terminem
ważności do dnia _____ roku,-----

działający przy tej czynności łącznie ad 1 jako Prezes Zarządu i ad 2 jako Członek Zarządu, ujawnieni w tym charakterze w niżej powołanym rejestrze, uprawnieni do łącznego działania, w imieniu spółki pod firmą: **ESPPOL TRADE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** (adres: 02-460 Warszawa, ulica Gottlieba Daimlera 2, REGON: 383351300, NIP: 5252789604), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000785644 („Poręczyciel”), zgodnie z okazanym przy tym akcie wydrukiem z informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranym na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2019 r., poz. 1500, ze zm.) w dniu 10 grudnia 2020 roku, godz. 10:23:57. -----
Zbigniew Łapiński i Artur Krzyk oświadczają, że nie występują żadne okoliczności wyłączające lub ograniczające ich uprawnienie do łącznego działania w imieniu powołanej spółki, a okazany przy tym akcie wydruk z informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców zawiera aktualne i zgodne z rzeczywistym stanem prawnym wpisy. -----

Zbigniew Łapiński i Artur Krzyk zwani będą w dalszej części tego aktu jako:
„Reprezentanci Poręczyciela”. -----

Tożsamość Stawających notariusz stwierdził na podstawie okazanych przy tym akcie dowodów osobistych, których numery zostały powołane przy nazwiskach, w których

ujawnione dane stosownie do oświadczeń Stawających nie uległy zmianie, dane nie wynikające z tych dokumentów podano zgodnie z oświadczeniami.-----

**OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI
W TRYBIE ART. 777 § 1 PKT 5 KODEKSU POSTĘPOWANIA
CYWILNEGO**

§ 1. Reprezentanci Poręczyciela działający w imieniu Poręczyciela oświadczają,
że:-----

1) ANWIM spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: 01-237 Warszawa, ulica Stańczyka 3, REGON: 010404971, NIP: 527-001-18-78), wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275176, o kapitale zakładowym w wysokości 17.164.410,00 zł (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć złotych) wpłaconym w całości („Emitent”), na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2020 roku w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 13 listopada 2020 roku w sprawie udzielenia Zarządowi zgody na zaciąganie zobowiązań finansowych w związku z emisją obligacji postanowiła ustanowić program emisji obligacji („Program”), w ramach którego może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji („Obligacje”), na zasadach określonych w warunkach emisji Obligacji, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji w wysokości 150.000.000,00 zł (sto pięćdziesiąt milionów złotych); -----

2) Emitent na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 09 grudnia 2020 roku w sprawie emisji obligacji serii A oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 09 grudnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A postanowił wyemitować w ramach Programu maksymalnie do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej maksymalnej wartości nominalnej nie przekraczającej 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych) („Obligacje Serii A”); -----

3) zabezpieczeniem roszczeń przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji Serii A („Obligatariusze”) z tytułu posiadanych przez nich Obligacji Serii A ma być poręczenie udzielone przez Poręczyciela; -----

4) na mocy umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń zawartej w dniu 26 listopada 2020 roku pomiędzy Wojciechem Pfadt, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą: Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, adres: 05-822 Milanówek, ulica Zaciszna 12, NIP: 9511467270, REGON: 012178415 („Administrator Zabezpieczeń”) i Emitentem, Administrator Zabezpieczeń został ustanowiony przez Emitenta administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia

2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208 ze zm.) („Ustawa o Obligacjach”), aby w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wykonywał prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu zabezpieczeń Obligacji; -----

5) dnia 09 grudnia 2020 roku Poręczyciel zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę poręczenia („Umowa Poręczenia”), na podstawie której Poręczyciel zobowiązał się względem Obligatariuszy, na rachunek których zgodnie z art. 29 Ustawy o Obligacjach działa Administrator Zabezpieczeń, wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne Emitenta, które będą wynikać z Obligacji Serii A, obejmujące zobowiązanie do zapłaty Kwot do Zapłaty (termin zdefiniowany w Umowie Poręczenia), w tym Należności Głównej (termin zdefiniowany w Umowie Poręczenia) oraz Kwoty Odsetek (termin zdefiniowany w Umowie Poręczenia), na wypadek gdyby Emitent powyższych zobowiązań nie wykonał, do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii A („Poręczenie”); Umowa Poręczenia weszła w życie z dniem jej podpisania, -----

6) zgodnie z warunkami Umowy Poręczenia, Poręczyciel powinien dobrowolnie poddać się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 punkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2020 r. poz. 1575 ze zm.) („Kodeks Postępowania Cywilnego”) co do zobowiązań Poręczyciela z tytułu Poręczenia. -----

§ 2.1. Reprezentanci Poręczyciela działający w imieniu Poręczyciela oświadczają, że co do obowiązku Poręczyciela do zapłaty wszelkich należności pieniężnych wynikających z Poręczenia, poddają reprezentowaną spółkę pod firmą: **ESPPOL TRADE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** egzekucji na rzecz **Wojciecha Pfadt**- prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą: Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, adres: 05-822 Milanówek, ulica Zaciszna 12, NIP: 9511467270, REGON: 012178415 - Administratora Zabezpieczeń, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, do wysokości 75.000.000 zł (siedemdziesiąt pięć milionów złotych), przy czym zdarzeniem, od którego uzależnione jest każdorazowe wykonanie obowiązku, jest złożenie przez Administratora Zabezpieczeń wezwania do zapłaty całości lub części wierzytelności z tytułu Poręczenia wraz z oświadczeniem, w formie pisemnej z podpisem urzędowo poświadczonym, stwierdzającym, że wierzytelność wynikająca z Poręczenia stała się wymagalna, które zostanie przesłane Poręczycielowi w formie przesyłki rejestrowanej, o której mowa w art. 3 pkt 23 ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku Prawo pocztowe (Dz.U. z 2020 r. poz. 1041 ze zm.) („Prawo Pocztowe”), na ostatni adres Poręczyciela wskazany w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu nadania tej przesyłki. -----

2. Reprezentanci Poręczyciela działający w imieniu Poręczyciela oświadczają, że – nie wykluczając innych środków dowodowych – udowodnienie powyższego zdarzenia przez Administratora Zabezpieczeń nastąpi poprzez dołączenie do wniosku o nadanie temu aktowi, w zakresie niniejszego § 2, klauzuli wykonalności: -----

a) drugiego egzemplarza oświadczenia Administratora Zabezpieczeń z podpisami

urzędowo poświadczonymi lub poświadczonej notarialnie (urzędowo) kopii tego oświadczenia Administratora Zabezpieczeń, o którym mowa ustępie 1 powyżej, oraz--

b) potwierdzenia nadania ww. przesyłki rejestrowanej na ostatni adres Poręczyciela wskazany w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu nadania tej przesyłki, które to potwierdzenie nadania, stosownie do art. 17 ustawy Prawo pocztowe, ma moc dokumentu urzędowego (o którym mowa w art. 786 Kodeksu Postępowania Cywilnego).-----

3. Administrator Zabezpieczeń może wystąpić z wnioskiem o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności w zakresie niniejszego § 2, jednokrotnie lub wielokrotnie (tj. zawsze, gdy wystąpi opisane powyżej zdarzenie), aż do wyczerpania maksymalnej kwoty wskazanej w ust. 1, jednakże nie później niż do dnia 18 grudnia 2033 roku.-----

§ 3. Notariusz poinformował Stawających o treści art. 777 § 1 pkt 5) oraz art. 786 Kodeksu postępowania cywilnego, w szczególności o tym, że jeżeli wykonanie tytułu egzekucyjnego jest uzależnione od zdarzenia, które udowodnić powinien wierzyciel, sąd nada klauzulę wykonalności po dostarczeniu dowodu tego zdarzenia w formie dokumentu urzędowego lub prywatnego z urzędowo poświadczonym podpisem.-----

§4. Koszty niniejszego aktu ponosi Emitent.-----

§5. Wypisy tego aktu należy wydawać także Emitentowi oraz Administratorowi Zabezpieczeń oraz jego następcom prawnym.-----

§6. Pobrano:-----

- tytułem taksy notarialnej na podstawie §3 i §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. z 2020 r., poz. 1473)-----

16.000,00 zł-----

- tytułem podatku od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146aa ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2020 r., poz. 106, ze zm.)-----

3.680,00 zł-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale właściwe podpisy.

Wypis ten wydany został*Stawającym*.....

Pobrano za wypis tytułem taksy notarialnej (§ 12 w spr. taksy not.) – 0,10 zł


Tytułem podatku VAT w wysokości 23% - 0,02 zł

Zapisano do Rep. A - 8753 /2020

Warszawa, dnia 10 grudnia 2020 roku



8.6. Wyciąg z umowy poręczenia



UMOWA PORĘCZENIA

zawarta dnia

9 GRUDNIA 2020 ROKU

pomiędzy

WOJCIECHEM PFADT
jako Administratorem Zabezpieczeń

oraz

ESPPOL TRADE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
jako Poręczycielem

A 1 m

Phadt

SPIS TREŚCI

PARAGRAF	STRONA
1. INTERPRETACJA	3
2. PORĘCZENIE	3
3. WYKONANIE PORĘCZENIA	3
4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA	4
5. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZycIELA	4
6. PRZENIESIENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW	4
7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	4

Niniejsza umowa poręczenia ("**Umowa**") została zawarta w Warszawie w dniu 9 grudnia 2020 r. pomiędzy:

- (1) **ESPPOL TRADE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Gottlieba Daimlera nr 2, 02-460 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000785644, NIP: 5252789604, REGON: 383351300, kapitał zakładowy w wysokości 1.500.000 PLN ("**Poręczyciel**" lub "**Gwarant**").

oraz

- (2) **WOJCIECHEM PFADT**, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 9511467270, REGON: 12178415, adres do doręczeń: ul. Zaciszna 12, 05-822 Milanówek, Polska ("**Administrator Zabezpieczeń**"),

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) **ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275176, NIP: 5270011878, REGON: 010404971, o kapitale zakładowym w wysokości 17.164.410,00 PLN wpłacony w całości ("**Emitent**"), na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 16 listopada 2020 r., uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 13 listopada 2020 r. oraz umowy programowej z dnia 17 listopada 2020 r. ("**Umowa Programowa**") ustanowiła Program emisji obligacji ("**Program**"), w ramach którego może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji na zasadach określonych w warunkach emisji ("**Obligacje**") do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji w wysokości 150.000.000 PLN (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych);
- (B) Emitent na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 9 grudnia 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 9 grudnia 2020 r. postanowił wyemitować w ramach Programu maksymalnie do 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej maksymalnej wartości nominalnej nie przekraczającej 50.000.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) ("**Obligacje Serii A**").
- (C) Administrator Zabezpieczeń w oparciu o umowę z dnia 26 listopada 2020 r. zawartą z Emitentem, został powołany do pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (Dz.U. z 2018 poz. 483 z późn. zm.) ("**Ustawa o Obligacjach**"), który w imieniu własnym, lecz na rachunek posiadaczy Obligacji (tym Obligacji Serii A), wykonuje prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu Umowy;
- (D) Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji Serii A ma być między innymi poręczenie udzielone przez Poręczyciela do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii A;
- (E) W celu umożliwienia uzyskania finansowania przez Emitenta, Poręczyciel pragnie zabezpieczyć wierzytelności wynikające z Obligacji Serii A poprzez ustanowienie niniejszego poręczenia zgodnie z przepisami Tytułu XXXII Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny;
- (F) Ponadto, Poręczyciel, jako dłużnik główny, zamierza zobowiązać się do zwrotu kosztów dochodzenia przez Obligatariuszy wykonania zobowiązań z Obligacji Serii A.

AL

Pfadt

STRONY POSTANAWIAJĄ, CO NASTĘPUJE:

1. INTERPRETACJA

Terminy pisane wielką literą niezidentyfikowane w Umowie mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji Serii A.

2. PORĘCZENIE

- 2.1. Poręczyciel niniejszym nieodwołalnie udziela poręczenia wiarytelności przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu ("Obligatariusze"), z tytułu zapłaty wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii A, obejmujących Należność Główną oraz Kwotę Odsetek, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez takiego Obligatariusza od Emitenta z tytułu Kwot do Zapłaty ("Poręczenie").
- 2.2. Ponadto, nie w ramach Poręczenia, ale jako własne zobowiązanie, Poręczyciel nieodwołalnie zobowiązuje się do zapłaty na rzecz Obligatariuszy wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta lub Poręczyciela zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji Serii A lub z Poręczenia, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji Serii A lub z Poręczenia, do maksymalnej kwoty 1.000.000 PLN (słownie: jeden milion złotych) („Zwrot Kosztów”, zwany łącznie z Poręczeniem „Świadczeniami Gwaranta”).
- 2.3. Wierzycielem z tytułu Świadczeń Gwaranta jest każdorazowy Obligatariusz.

3. WYKONANIE PORĘCZENIA

- 3.1. Wszelkie płatności z tytułu Poręczenia dokonywane będą w złotych.
- 3.2. Świadczenia pieniężne z tytułu Świadczeń Gwaranta będą dokonywane na pierwsze pisemne wezwanie Obligatariusza lub Administratora Zabezpieczeń, działającego na rachunek Obligatariuszy, w terminie 5 Dni Roboczych od daty wezwania. Wezwanie do zapłaty podpisane przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza lub Administratora Zabezpieczeń należy dostarczyć osobiście, przez kuriera lub pocztą na adres: Espopol Trade Sp. z o.o., ul. Gottlieba Daimlera nr 2, 02-460 Warszawa. Poręczyciel zobowiązuje się do zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie od kwot należnych Obligatariuszowi za każdy dzień opóźnienia w spełnieniu zobowiązań wynikających ze Świadczeń Gwaranta.
- 3.3. Do każdego pisemnego wezwania musi zostać dołączone potwierdzenie własności Obligacji Serii A oraz (i) w przypadku Poręczenia - pisemne oświadczenie Obligatariusza, że Emitent zalega z płatnością Kwoty do Zapłaty, oraz określenie kwot, jeśli takie będą, otrzymanych uprzednio przez takiego Obligatariusza od Emitenta w związku z Obligacjami Serii A, w stosunku do których składane jest wezwanie, lub (ii) w przypadku Zwrotu Kosztów – zestawienie poniesionych przez Obligatariusza kosztów i wydatków. Dla uniknięcia wątpliwości Gwarant potwierdza, że w przypadku zbycia Obligacji Serii A po złożeniu wezwania, zbywca zachowuje prawo dochodzenia roszczeń z tytułu Zwrotu Kosztów, objętych wezwaniem, chyba, że przeniósł te roszczenia na nabywcę Obligacji Serii A.
- 3.4. W przypadku, gdy jakiegokolwiek podatki, dochodowe lub inne, będą należne od Obligatariuszy na podstawie przepisów prawa jedynie z powodu faktu otrzymania przez Obligatariuszy

Pfeil

płatności z tytułu Świadczeń Gwaranta, a które nie byłyby należne w razie zapłaty analogicznych kwot płaconych Obligatariuszowi przez Emitenta, Poręczyciel dokona jednej z następujących czynności: (i) zapłaci takie kwoty (pomniejszone o wszelkie podatki, które byłyby płatne gdyby Obligatariusz otrzymał płatność od Emitenta z tytułu Obligacji Serii A), lub (ii) jeżeli Obligatariusz złoży pisemne oświadczenie, że Obligatariusz zapłacił takie kwoty i przedstawi dowód, że taka płatność została dokonana, wówczas Poręczyciel zapłaci takiemu Obligatariuszowi takie dodatkowe kwoty, które mogą być konieczne w celu pełnego zrekompensowania im tak zapłaconych podatków (pomniejszone o każdą kwotę podatku, jaka byłaby należna, gdyby Obligatariusz otrzymał płatność od Emitenta z tytułu Obligacji Serii A).

4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel oświadcza i zapewnia, że:

- a) zaciągnięcie zobowiązań wynikających z Umowy i podpisanie Umowy zostało dokonane zgodnie z wszystkimi mającymi zastosowanie przepisami i wewnętrznymi regulacjami Poręczyciela i stanowią one ważne, prawnie skuteczne i wykonalne zobowiązania Poręczyciela, oraz
- b) nie jest wymagane podjęcie żadnych innych czynności (w tym także uzyskanie jakichkolwiek zgód, zezwoleń, upoważnień lub dokonanie jakichkolwiek zgłoszeń lub rejestracji) w celu wykonania Świadczeń Gwaranta lub innych zobowiązań wynikających z Umowy.

5. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZycIELA

Zobowiązania wynikające z Poręczenia stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe oraz niepodporządkowane zobowiązanie Poręczyciela i z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, są równe względem wszystkich pozostałych obecnych i przyszłych bezwarunkowych i niepodporządkowanych zobowiązań Poręczyciela.

6. PRZENIESIENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW

Poręczyciel nie może bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń dokonać jakichkolwiek czynności prowadzących do przeniesienia na inne podmioty jakichkolwiek praw lub zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 7.1. Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy zostanie uznane za nieważne lub niezgodne z prawem, to fakt ten nie będzie miał wpływu na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień niniejszej Umowy, natomiast Poręczyciel i Administrator Zabezpieczeń dokonają bez zwłoki uzgodnień w celu zmiany niniejszej Umowy i zastąpienia takich wadliwych postanowień zapisami zgodnymi z prawem i odpowiadającymi pierwotnemu zamiarowi stron przewidzianemu w treści niniejszej Umowy.
- 7.2. Umowa podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i będzie interpretowana zgodnie z nim. Wszelkie spory wynikające z Umowy lub w związku z nią będą kierowane do sądu właściwego dla siedziby Emitenta.

Adm

Pfauel

- 7.3. Celem uniknięcia wątpliwości, Strony potwierdzają, że Umowa powinna być również traktowana jako umowa świadczenia na rzecz osoby trzeciej – każdorazowego Obligatariusza, zgodnie z art. 393 Kodeksu Cywilnego. Strony niniejszym zobowiązują się nie dokonywać żadnych czynności celem odwołania zastrzeżonego niniejszą Umową świadczenia Gwaranta na rzecz każdorazowego Obligatariusza.
- 7.4. Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania i pozostaje w mocy do czasu pełnej spłaty Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu, jednak nie później niż do dnia 18 grudnia 2033 r.
- 7.5. Ze względu na cel niniejszej Umowy, Gwarant zrzeka się prawa do wypowiedzenia Umowy do czasu pełnej spłaty Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu.
- 7.6. Ponadto, zgodnie z warunkami Programu, wykonanie Poręczenia zostanie zabezpieczone poprzez złożenie przez Poręczyciela na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do Poręczenia, a Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi w terminie do dnia 18 grudnia 2033 r.
- 7.7. Strony podpisały dwa (2) egzemplarze niniejszej Umowy w języku polskim, po jednym egzemplarzu dla każdej ze Stron.
- 7.8. Wszelkie zawiadomienia, wnioski i inne oświadczenia na podstawie niniejszej Umowy powinny być dokonywane w formie pisemnej i doręczane na adresy, numery faksu lub na adresy poczty elektronicznej wskazane poniżej (lub na inne adresy, numery faksu, adresy poczty elektronicznej podane drugiej stronie przez adresata z co najmniej pięciodniowym wyprzedzeniem):

Poręczyciel:

Nazwa:	ESPPOL TRADE Sp. z o.o.
Adres:	ul. Gottlieba Daimlera nr 2
Kod pocztowy i miejscowość:	02-460 Warszawa
E-mail:	lukasz.rzepniewski@anwim.pl

Administrator Zabezpieczeń:

Nazwa:	KANCELARIA PRAWNA WOJCIECH PFADT RADCA PRAWNY
Adres:	ul. Zaciszna, nr 12
Kod pocztowy i miejscowość:	05-822 Milanówek
E-mail:	w.pfadt@kancelaria-wprp.pl

- 7.9. Zmiany i zrzeczenia postanowień niniejszej Umowy mogą być dokonywane jedynie w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

Umowa poręczenia zobowiązań z tytułu obligacji serii A emitowanych w ramach programu emisji obligacji ustanowionego przez Anwim S.A. z dnia 9 grudnia 2020 r.

PODPISY

PORĘCZycIEL

..... *Uleguścin Kapiński* - Prezes Zarządu

imię i nazwisko, stanowisko

..... *Artur Ulupek* - L2 Tonel Computer

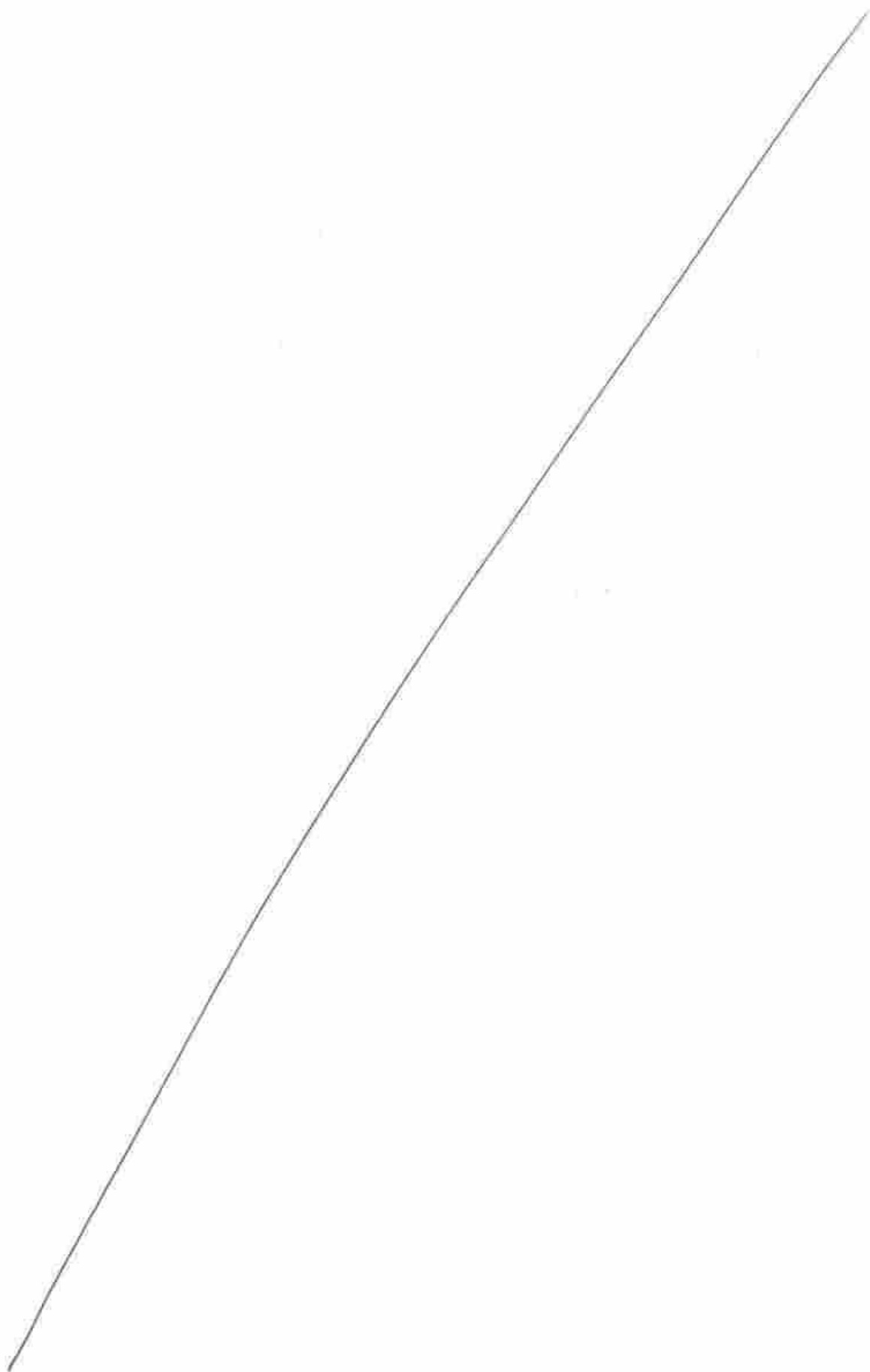
imię i nazwisko, stanowisko

ADMINISTRATOR ZABEZPIECZEŃ

..... *Wojciech Pająk*

imię i nazwisko, stanowisko

Wojciech Pająk



Thell

8.7. Umowa z Administratorem Zabezpieczeń



**UMOWA O USTANOWIENIE ADMINISTRATORA
ZABEZPIECZEŃ**

z dnia

26 LISTOPADA 2020 ROKU

pomiędzy

ANWIM S.A.

jako Emitentem

oraz

WOJCIECHEM PFADT

jako Administratorem Zabezpieczeń

Niniejsza umowa o ustanowienie administratora zabezpieczeń ("**Umowa**") została zawarta w Warszawie w dniu 26 listopada 2020 r. pomiędzy

- (1) **ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000 275176, NIP: 5270011878, REGON: 010404971, kapitał zakładowy w wysokości 17.164.410 PLN wpłacony w całości ("**Emitent**"),
- oraz
- (2) **WOJCIECHEM PFADT**, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 9511467270, REGON: 12178415, adres do doręczeń: ul. Zaciszna 12, 05-822 Milanówek, Polska ("**Administrator Zabezpieczeń**").



Emitent oraz Administrator Zabezpieczeń będą dalej łącznie zwani "**Stronami**", a każdy z osobna "**Stroną**".

Zważywszy, że:

- A. Emitent postanowił ustanowić Program Emisji Obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu (jak zdefiniowano poniżej) i niewykupionych Obligacji (jak zdefiniowano poniżej) w wysokości 150.000.000 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych), które zostaną zabezpieczone Poręczeniem (jak zdefiniowano poniżej).
- B. Niniejsza Umowa została zawarta w wykonaniu obowiązku nałożonego przez art. 29 Ustawy o Obligacjach (jak zdefiniowano poniżej).

STRONY POSTANAWIAJĄ CO NASTĘPUJE:

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszej Umowie:

"Dzień Roboczy" oznacza każdy dzień, w którym KDPW oraz banki w Polsce prowadzą działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.

"Kodeks Cywilny" oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 r. poz. 1145, z późn. zm.).

"Kwota do Zapłaty" ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

"Kwota Odsetek" ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

"Należność Główna" ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

"Obligacje" oznacza obligacje emitowane przez Emitenta w ramach Programu.

"Obligatariusz" ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

"Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji" oznacza - w związku z udzieleniem Poręczenia na podstawie Umowy Poręczenia - oświadczenie lub oświadczenia Poręczyciela o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego, co do zobowiązań Poręczyciela wynikających z Poręczenia, złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń zgodnie z art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego, do maksymalnej kwoty zabezpieczenia równej wartości Poręczenia;

"Poręczyciel" oznacza Espool Trade Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Gottlieba Daimlera nr 2, 02-460 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000785644, NIP: 5252789604, REGON: 383351300, kapitał zakładowy w wysokości 1.500.000 PLN.

"Poręczenie" lub **"Umowa Poręczenia"** oznacza umowę lub umowy poręczenia za zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji danej serii, która zostanie zawarta pomiędzy Poręczycielem a Administratorem Zabezpieczeń przed dniem emisji Obligacji danej serii.

"Program" oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Emitenta na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2020 r. oraz uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 13 listopada 2020 r., na podstawie którego Emitent może przez czas nieoznaczony przeprowadzić emisje obligacji, w tym Obligacji, o łącznej wartości nominalnej do 150.000.000

PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych) wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych.

"**Umowa Programowa**" oznacza umowę programową z dnia 17 listopada 2020 r. zawartą pomiędzy Emitentem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao.

"**Ustawa o Obligacjach**" oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208, z późn. zm.).

"**Warunki Emisji**" oznacza dokument, w którym Emitent określa warunki emisji Obligacji danej serii.

"**Zabezpieczone Wierzytelności**" oznaczają wszystkie obecne i przyszłe wierzytelności pieniężne przysługujące Obligatariuszom wobec Emitenta z tytułu Obligacji, w szczególności o zapłatę wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, obejmujących Kwotę Odsetek oraz Należność Główną.

"**Zabezpieczenia**" oznaczają zabezpieczenia zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji danej serii ustanowione na podstawie Umowy Poręczenia oraz Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji.

1.2 Wykładnia

W niniejszej Umowie:

- (a) Odniesienia do paragrafu, punktu lub ustępu stanowią odniesienia do paragrafu, punktu lub ustępu niniejszej Umowy.
- (b) Wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej.
- (c) Odniesienia do:
 - (i) Umowy lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszej Umowy lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.
- (d) Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację Umowy.
- (e) Słowa i wyrażenia w liczbie mnogiej obejmują również liczbę pojedynczą i odwrotnie.

2. USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

- 2.1 Zgodnie z art. 29 Ustawy o Obligacjach, Emitent niniejszym ustanawia Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń w odniesieniu do Zabezpieczeń i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków administratora zabezpieczeń w związku z Zabezpieczeniami, na warunkach określonych w niniejszej Umowie.
- 2.2 Administrator Zabezpieczeń powyższe upoważnienie i zobowiązanie na siebie przyjmuje oraz wyraża zgodę na działanie jako administrator zabezpieczeń w odniesieniu do Zabezpieczeń.

- 2.3 Administrator jest zobowiązany do administrowania Zabezpieczeniami mając na uwadze przede wszystkim interes Obligatariuszy.

3. OBOWIĄZKI EMITENTA

- 3.1 W celu zabezpieczenia Zabezpieczonych Wierzytelności, Emitent zobowiązuje się dołożyć wszelkich możliwych starań, aby nie później niż w ostatnim Dniu Roboczym przypadającym przed dniem emisji Obligacji danej serii, Poręczyciel zawarł z Administratorem Zabezpieczeń Umowę Poręczenia oraz złożył Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji.
- 3.2 Emitent zobowiązany jest także:
- a) do przekazania do Administratora Zabezpieczeń egzemplarza Umowy Poręczenia oraz Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji w odniesieniu do każdej serii Obligacji;
 - b) zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o wystąpieniu zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia (zdefiniowane w Warunkach Emisji);
 - c) zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o emisji każdej serii Obligacji oraz przekazywać mu poświadczoną przez radcę prawnego, notariusza lub adwokata kopię Warunków Emisji Obligacji każdej serii;
 - d) zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o doręczonym mu żądaniu wcześniejszego wykupu Obligacji najpóźniej następnego Dnia Roboczego po dniu, w którym Emitent został powiadomiony przez któregośkolwiek z Obligatariuszy o takim żądaniu.
- 3.3 W zakresie niezbędnym dla prawidłowego wykonania Umowy, Emitent zobowiązuje się udzielić Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich niezbędnych pełnomocnictw, o treści i zakresie wspólnie uzgodnionym przez Strony.

4. UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

- 4.1 Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do podejmowania wszystkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia wymagalnych i niezaspokojonych przez Emitenta Zabezpieczonych Wierzytelności.
- 4.2 Niniejsza Umowa, w zakresie obowiązków Administratora Zabezpieczeń, stanowi umowę o świadczenie na rzecz osoby trzeciej w rozumieniu art. 393 Kodeksu Cywilnego. Administrator Zabezpieczeń jest upoważniony do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków administratora zabezpieczeń, wynikających z Zabezpieczeń i przepisów prawa, w tym przede wszystkim czynności zmierzających do zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności. Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania przez Administratora Zabezpieczeń jakichkolwiek środków z tytułu Umowy Poręczenia.
- 4.3 Zasady dochodzenia zaspokojenia z Zabezpieczeń określają dokumenty Zabezpieczeń.
- 4.4 Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną Emitentowi lub Obligatariuszom w związku z wykonaniem niniejszej Umowy. W szczególności Administrator Zabezpieczeń nie odpowiada za:
- a) skuteczność egzekucji na podstawie Zabezpieczeń; oraz
 - b) zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

Ograniczenie odpowiedzialności nie dotyczy szkód powstałych w wyniku naruszenia przez Administratora Zabezpieczeń bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, a także szkód powstałych w wyniku niewykonania lub nienależytego wykonania niniejszej Umowy przez Administratora Zabezpieczeń.

Administrator Zabezpieczeń odpowiada wobec Emitenta za szkody powstałe z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z niniejszej umowy oraz Zabezpieczeń.

- 4.5 Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do przechowywania oryginału dokumentów Zabezpieczeń oraz wystawienia na pisemne żądanie Obligatariusza poświadczonej za zgodność z oryginałem ich kopii.

5. ZASPOKOJENIE ZABEZPIECZONYCH WIERZYTELNOŚCI

- 5.1 Wszelkie kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Umowy Poręczenia zostaną wykorzystane na poczet Zabezpieczonych Wierzytelności w sposób następujący:

- a) w pierwszej kolejności: na udokumentowane i uzasadnione koszty oraz wydatki Administratora Zabezpieczeń związane z dochodzeniem Zabezpieczonych Wierzytelności (celem uniknięcia wątpliwości - z wyłączeniem kosztów, o których mowa w Punkcie 7 poniżej);
- b) w drugiej kolejności: na zaspokojenie Zabezpieczonych Wierzytelności; oraz
- c) w trzeciej kolejności: na zapłatę ewentualnej nadwyżki odpowiednio Emitentowi lub Poręczycielowi w postaci pieniężnej.

6. WYNAGRODZENIE I WYDATKI

- 6.1 Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń wynagrodzenie w wysokości PLN 5.000,00 netto (słownie: pięć tysięcy złotych netto) za każdy rozpoczęty rok kalendarzowy pełnienia funkcji przewidzianych Umową w odniesieniu do każdej serii Obligacji.
- 6.2 Do kwoty należnego wynagrodzenia zostanie doliczony podatek od towarów i usług (VAT), o ile będzie należny zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 6.3 Wynagrodzenie będzie płatne przez Emitenta przelewem w ciągu 14 dni od dnia otrzymania prawidłowo wystawionych faktur VAT (lub innych właściwych dokumentów) przez Administratora Zabezpieczeń na rachunek bankowy wskazany w fakturze VAT (lub innym właściwym dokumencie).
- 6.4 Emitent zwróci Administratorowi Zabezpieczeń udokumentowane koszty (w tym koszty doradców) poniesione przez Administratora Zabezpieczeń w związku z wykonaniem Umowy, w tym dochodzenia zaspokojenia z Umowy Poręczenia lub innych zabezpieczeń, jeśli zostaną ustanowione.
- 6.5 W przypadku gdy wykonanie przez Administratora Zabezpieczeń jego obowiązków będzie wiązało się z koniecznością poniesienia jakichkolwiek kosztów lub wydatków, Administrator Zabezpieczeń wykona swoje obowiązki dopiero po zabezpieczeniu przez Emitenta lub Obligatariuszy środków zapewniających pokrycie tych kosztów. Dla uniknięcia wątpliwości Strony potwierdzają, że postanowienie niniejszego punktu nie nakłada na Obligatariuszy obowiązku zabezpieczenia środków, o których mowa w niniejszym punkcie.

7. OSOBA CHRONIONA

- 7.1 W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń będzie ponosił jakąkolwiek odpowiedzialność, będzie zobowiązany do zapłaty jakiegokolwiek kwoty z tytułu odszkodowania lub zadośćuczynienia, poniesie jakąkolwiek stratę lub dokona wydatków, w tym wydatków obejmujących wynagrodzenie i koszty powołanego przez siebie doradcy prawnego w związku z roszczeniami Obligatariuszy dotyczących Zabezpieczonych Wierzytelności ("Szkoda"), Emitent zobowiązuje się zapłacić Administratorowi Zabezpieczeń, na jego żądanie, kwotę równą poniesionej Szkodzie, chyba że takie roszczenia Obligatariuszy powstały w wyniku naruszenia przez Administratora Zabezpieczeń bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, a także na skutek winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń.
- 7.2 W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń będzie stroną jakiegokolwiek procesu związanego z wierzytelnościami przysługującymi z tytułu Obligacji i w razie niekorzystnego dla niego rozstrzygnięcia takiego procesu przysługiwałoby mu roszczenie wobec Emitenta, Administrator Zabezpieczeń zawiadomi Emitenta o toczącym się procesie i wezwie Emitenta do wzięcia w nim udziału w terminie umożliwiającym Emitentowi przystąpienie do sporu po stronie Administratora Zabezpieczeń aż do zamknięcia sprawy w drugiej instancji.
- 7.3 Zobowiązanie Emitenta w stosunku do Administratora Zabezpieczeń zawarte powyżej pozostanie w mocy także po rozwiązaniu niniejszej Umowy, do czasu, w którym roszczenia, o których mowa w niniejszym Punkcie 7 wygasną lub zostaną w pełni zaspokojone.

8. UJAWNIENIE TREŚCI UMOWY

Zarówno Emitent, jak i Administrator Zabezpieczeń mogą ujawnić treść Umowy lub przekazać kopię Umowy Obligatariuszom, a także potencjalnym nabywcom Obligacji.

9. OBOWIĄZYWANIE UMOWY

- 9.1 Umowa obowiązuje od daty jej zawarcia do chwili wygaśnięcia wszystkich Umów Poręczenia.
- 9.2 Rozwiązanie niniejszej Umowy w wyniku jej wypowiedzenia przez Administratora Zabezpieczeń następuje z chwilą zawarcia przez Emitenta umowy z nowym administratorem. Treść nowej umowy powinna zasadniczo odpowiadać treści niniejszej Umowy.
- 9.3 Rozwiązanie niniejszej umowy w wyniku jej wypowiedzenia przez Emitenta następuje z chwilą zawarcia przez Emitenta umowy z nowym administratorem zabezpieczeń związanych z Obligacjami. Do chwili rozwiązania Administrator Zabezpieczeń będzie pełnił obowiązki wynikające z niniejszej Umowy. Treść nowej umowy powinna zasadniczo odpowiadać treści niniejszej Umowy. Emitent może wypowiedzieć Umowę jedynie w przypadku jej naruszenia przez Administratora Zabezpieczeń i pod warunkiem, że Administrator zabezpieczeń nie zaprzestanie jej naruszania w terminie 14 dni od otrzymania stosownego pisemnego wezwania wystosowanego przez Emitenta.

10. ZMIANY STRON

- 10.1 Bez uprzedniej zgody pozostałych Stron, żadna ze Stron nie może dokonać przelewu swoich praw lub obowiązków wynikających z Umowy na inny podmiot.

- 10.2 W sytuacji gdy Administrator Zabezpieczeń nie będzie mógł dalej pełnić jakiejkolwiek funkcji przewidzianej Umową, lub pełnienie tej funkcji będzie znaczenie utrudnione, Emitent zobowiązuje się podjąć z Administratorem Zabezpieczeń rozmowy na temat znalezienia innego podmiotu, który podjąłby się pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się do wykonywania swoich obowiązków do czasu znalezienia innego podmiotu, który podjąłby się pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń.

11. ZMIANY UMOWY

- 11.1 Z zastrzeżeniem Paragrafu 12.3 zmiany Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 11.2 Jeżeli jakiejkolwiek postanowienie niniejszej Umowy zostanie uznane za nieważne lub bezskuteczne, pozostała część Umowy będzie nadal ważna i skuteczna, chyba że z okoliczności będzie wynikać, iż bez postanowień dotkniętych nieważnością Umowa ta nie zostałaby zawarta. W przypadku gdyby poszczególne zapisy niniejszej Umowy uniemożliwiały wykonanie realizacji jej celu lub obowiązków i uprawnień Stron z niej wynikających, Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje i działania w celu takiej zmiany umowy, aby poszczególne prawa i obowiązki oraz cel Umowy były możliwe do zrealizowania.

12. ZAWIADOMIENIA

- 12.1 Wszelkie zawiadomienia, o których mowa w Umowie powinny być składane w formie pisemnej, oraz, o ile nie postanowiono inaczej, mogą być składane za pomocą poczty elektronicznej. Zawiadomienie uznaje się za doręczone w momencie jego doręczenia. Jeżeli zawiadomienie otrzymano po godzinie 16.00 w Dniu Roboczym lub w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, zawiadomienie uznaje się za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po takim dniu.

- 12.2 Dane do zawiadomień

(a) Emitent

ANWIM S.A.
Adres: ul. Stańczyka 3
01-237 Warszawa
E-mail: lukasz.rzepniewski@anwim.pl

(b) Administrator Zabezpieczeń

KANCELARIA PRAWNA WOJCIECH PFADT RADCA PRAWNY
Adres: Milanówek, ul. Zaciszna, nr 12, 05-822
600 349 777
E-mail: w.pfadt@kancelaria-wprp.pl

- 12.3 Strony mogą zawiadamiać się wzajemnie o zmianie adresu pocztowego, adresu poczty elektronicznej lub osoby uprawnionej do otrzymywania zawiadomień zgodnie z Umową. Zawiadomienie takie nie będzie stanowiło zmiany Umowy i będzie skuteczne po dwóch Dniach Roboczych od jego doręczenia Stronom.

13. JĘZYK I EGZEMPLARZE

Umowa została sporządzona w 2 (dwóch) egzemplarzach w polskiej wersji językowej, po 1 (jednym) egzemplarzu dla każdej ze Stron.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

Umowa oraz wszelkie zobowiązania pozaumowne z niej wynikające lub z nią związane podlegają prawu polskiemu.

15. ROZSTRZYGANIE SPORÓW

Wszelkie spory związane z zawarciem oraz wykonaniem Umowy (w tym wszelkie kwestie dotyczące jej istnienia, ważności lub rozwiązania) będą poddane rozstrzygnięciu przez sądy Rzeczypospolitej Polskiej właściwe dla siedziby Emitenta.

ANWIM S.A. Dyrektor ds. Operacyjnych

moya
CZŁONEK ZARZĄDU

.....
Filip Puchalski

ANWIM S.A.

01-237 Warszawa, ul. Światowa 3
tel. (022) 496-00-00, (022) 496-00-01
fax (022) 496-00-01
NIP 527-00-11-878, Reg. 010494971

Dyrektor /


ds. Zapracowanych
Klientów Kluczowych
CZŁONEK ZARZĄDU

.....
Zbigniew Łapiński

WOJCIECH PFADT

Wojciech Pfadt

8.8. Definicje i objaśnienia skrótów



Załącznik. Definicje i objaśnienia skrótów do Dokumentu Informacyjnego Serii A

Administrator Zabezpieczeń oznacza Wojciecha Pfadta, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 951-146-72-70, REGON: 12178415, adres do doręczeń Zaciszna 12, 05-822 Milanówek, który pełni dla Obligacji emitowanych w ramach Programu funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.

Agent Kalkulacyjny oznacza Pekao.

ASO GPW oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej stosownego następcę prawnego.

Catalyst oznacza ASO GPW.

Dozwolone Rozporządzenia oznacza Rozporządzenie spełniające wszystkie z poniższych warunków:

- dokonane przez Emitenta na rzecz podmiotu z Grupy Emitenta,
- następujące na warunkach rynkowych,
- w zamian za gotówkę lub inne aktywa (w tym także udziały lub akcje otrzymane w zamian za wnoszony aport), oraz
- środki otrzymane w zamian za takie Rozporządzenie są w dacie takiego Rozporządzenia przynajmniej równe wartości rynkowej składników majątkowych, będących przedmiotem Rozporządzenia.

Dzień Emisji oznacza 17 grudnia 2020 r.

Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty oznacza Dzień Wykupu lub inny dzień, w których Kwoty do Zapłaty będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty (6) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji; z wyjątkiem:

- złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień odpowiednio złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
- połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się

odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz

– wykupu obligacji, które spełniane są po terminie ich wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi dzień roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza, o ile Regulacje Catalyst lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa.

Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza dzień, w którym Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji, wskazany w Warunkach Emisji Obligacji.

Dzień Wykupu oznacza dzień 18 grudnia 2023 r. wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

EBITDA oznacza dla danego Okresu Badania, obliczoną przez Emitenta wartość odpowiednio zysku lub straty z działalności operacyjnej Emitenta, powiększoną o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, obliczoną na podstawie ostatniego raportu, o którym mowa w punkcie 8.1.3 Warunków Emisji.

Grupa Emitenta oznacza Emitenta oraz spółkę Espol Trade spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Gwarant oznacza Espol Trade spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Gottlieba Daimlera 2, 02-460 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000785644, REGON: 38335130000000, NIP: 5252789604, kapitał zakładowy w wysokości 1.500.000 PLN.

IFRS oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB).

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub stosownie do kontekstu oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW lub przez spółkę, której KDPW przekazała wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

Kwota do Zapłaty oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą, w zależności od okoliczności, Należności Głównej, Kwocie Odsetek lub premii, o której mowa w punkcie 5.6.6 Warunków Emisji, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji.

Kwota Odsetek oznacza kwotę odsetek należnych od każdej Obligacji za okres oraz w wysokości ustalonej zgodnie z postanowieniami paragrafu 3 Warunków Emisji.

Marża oznacza marżę właściwą dla ustalania Stopy Procentowej dla Obligacji, określoną w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem że Marża ulegnie podwyższeniu o odpowiednią ilość punktów bazowych (bp) w przypadku przekroczenia przez Wskaźnik ZFN / EBITDA podanych wartości zgodnie z tabelą poniżej (*step-up coupon*):

Step-up	+ 50 bp	+ 100 bp	+ 150 bp	
Wskaźnik ZFN / EBITDA	do 31.12.2021	>3,25	>3,75	>4,25
od 01.01.2022	>3,25	>3,75	-	

Podwyższenie Marży obowiązuje przez Okres Badania następujący bezpośrednio po Okresie Badania, w trakcie którego, zgodnie z zaświadczeniem, o którym mowa w punkcie 8.1.4 Warunków Emisji, doszło do przekroczenia przez Wskaźnik ZFN / EBITDA wartości stanowiących podstawę do podwyższenia Marży; w sytuacji, w której w danym Okresie Badania wartość Wskaźnika ZFN / EBITDA spadła poniżej wartości uzasadniającej uprzednie podwyższenie Marży, obniżenie albo całkowite usunięcie podwyższenia Marży obowiązuje przez Okres Badania następujący bezpośrednio po tym Okresie Badania.

Należność Główna oznacza określoną w Suplemencie Emisyjnym wartość nominalną jednej Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu, dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu zgodnie z Warunkami Emisji.

Obligatariusz oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. osobę wskazaną w ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez agenta emisji, jako osoba uprawniona z tych papierów wartościowych, a od chwili zarejestrowania Obligacji w KDPW - posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku.

Okres Badania oznacza każdy okres 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych kończący się 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia danego roku kalendarzowego.

Papiery Dłużne oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne.

PLN oznacza złoty polski.

Rachunek oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.

Rachunek Zbiorczy oznacza zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

Regulacje Catalyst oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określające zasady alternatywnego systemu obrotu Catalyst.

Regulacje KDPW oznaczają obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo rozliczeniowego, a w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Rozporządzenie oznacza dokonanie w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub niepowiązanych transakcji sprzedaży, darowizny, przeniesienia lub innego rozporządzenia składnikami majątkowymi, (przy czym nie dotyczy to obciążenia takich składników majątkowych w wyniku ustanawiania zabezpieczeń).

Sprawozdanie Finansowe oznacza sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta półroczne lub roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta lub skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta, przy czym jeśli Emitent sporządza zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, za Sprawozdania Finansowe uznaje się również skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta.

Stopa Bazowa oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktami 3.5.2 - 3.5.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*).

Stopa Procentowa oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.5 (*Ustalenie Stopy Procentowej*), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.

Strona Internetowa oznacza www.anwim.pl.

Świadectwo Depozytowe oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych - dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez agenta emisji - zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

Ustawa o Obrocie oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Wskaźnik ZFN/EBITDA oznacza wskaźnik obliczony jako iloraz Zadłużenia Finansowego Netto i EBITDA, obliczony przez Emitenta oraz wskazany w podpisany przez Zarząd Emitenta zaświadczeniu, o którym mowa w punkcie 8.1.4 Warunków Emisji.

Współczynnik Finansowy oznacza dla danego Okresu Badania, współczynnik stanu niebędących przedmiotem Zabezpieczenia (innego niż zabezpieczenie ustalone w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających Obligacji): (i) środków pieniężnych, (ii) aktywów rzeczowych (rozumianych jako rzeczowe aktywa trwałe i zapasy pomniejszone o paliwo stanowiące rezerwę obowiązkową) oraz (iii) wartości niematerialnych i prawnych Grupy Emitenta do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, wskazany w podpisany przez Zarząd Emitenta zaświadczeniu, o którym mowa w punkcie 8.1.4 Warunków Emisji.

Zabezpieczenie oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie oraz przewłaszczenie na zabezpieczenie lub inne zabezpieczenie, zabezpieczające wykonanie zobowiązania jakiejkolwiek osoby. Dla uniknięcia wątpliwości, Zabezpieczeniem nie jest weksel własny oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

Zadłużenie Finansowe oznacza, wyłączając zobowiązania wewnątrzgrupowe pomiędzy podmiotami należącymi do Grupy Emitenta, zobowiązanie do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, faktoringu z regresem i faktoringu odwróconego, leasingu, emisji Papierów Dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny mark-to-market transakcji pochodnych (bez podwójnego liczenia).

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza dla danego Okresu Badania, określoną przez Emitenta sumę Zadłużenia Finansowego Emitenta według wartości bilansowych, pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obligacjach oraz Warunkach Emisji Obligacji.