Dokument Informacyjny

Organic Farma Zdrowia Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie

sporządzony w celu wprowadzenia akcji na okaziciela serii I do obrotu na rynku NewConnect, 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. (rynku 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.

Autoryzowany Doradca

Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie

Data sporządzenia: 22 czerwca 2016 r.

Oświadczenie Emitenta

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

Sławomir Chłoń
Prezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu
ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.
Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy, Invest Concept Sp. z o.o. oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.) oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że Dokument Informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Marcin Raszkowski
Prezes Zarządu

Maciej Schabowski
Wiceprezes Zarządu

Spis treści

1 Emitent 6

2 Informacje na temat instrumentów finansowych będących przedmiotem wprowadzenia do obrotu 6

3 Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie 6

4 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych oraz określenie, czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne 7

5 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie 28

6 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień 28

6.1 Prawa wynikające z akcji Organic Farma Zdrowia S.A. 28
6.1.1 Prawa o charakterze majątkowym 28
6.1.2 Prawa o charakterze korporacyjnym 29
6.2 Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji Organic Farma Zdrowia S.A. i obowiązki związane z obrotem 31
6.2.1 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające ze Statutu 31
6.2.2 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych i obowiązki wynikające z Ustawy o Obrocie i z Ustawy o Ofercie 31
6.2.3 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów 37
6.2.4 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych i obowiązki wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw 40
6.3 Przewidziane świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy akcji Organic Farma Zdrowia S.A. 41

7 Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) 42

7.1 Informacja o osobach zarządzających 42
7.2 Autoryzowany Doradca Organic Farma Zdrowia S.A. 43
7.3 Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta i biegły rewident dokonujący badania 43

8 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 43

9 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta, emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) 45

10 Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi 46

10.1 Główne czynniki ryzyka związane z Emitentem 47
10.1.1 Ryzyko związane z sytuacja makroekonomiczną 47
10.1.2 Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku produktów ekologicznych 47
10.1.3 Ryzyko związane z konkurencją 47
10.1.4 Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa 48
10.1.5 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży 48
10.1.6 Ryzyko związane z lokalizacją punktów sprzedaży 48
10.1.7 Ryzyko kursu walutowego 49
10.1.8 Ryzyko związane z prowadzeniem przez Spółkę działalności handlowej na podstawie umów najmu lokali 49
10.1.9 Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców 50
10.1.10 Ryzyko związane z czynnikami losowymi 50
10.1.11 Ryzyko związane z utratą doświadczonych pracowników 50
10.2 Główne czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi instrumentami finansowymi 50
10.2.1 Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności rynku 50
10.2.2 Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu 51
10.2.3 Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego 53

11 Historia Emitenta, opis działalności i struktura akcjonariatu. 53

11.1 Opis historii Organic Farma Zdrowia S.A. 53
11.2 Ogólny zarys działalności Emitenta 55
11.2.1 Produkty o istotnym znaczeniu 56
11.2.2 Główne rynki prowadzonej działalności 57
11.2.3 Strategia rozwoju Emitenta 58
11.3 Struktura akcjonariatu, z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZA 60

12 Informacje dodatkowe 60

12.1 Kapitały własne 60
12.2 Dokumenty korporacyjne udostępnione do wglądu 60

13 Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego dokumentu informacyjnego oraz raportów okresowych Emitenta 61

14 Załączniki 62

14.1 Aktualny odpis z KRS 62
14.2 Aktualny tekst statutu Emitenta 72
14.3 Treść podjętych uchwał w sprawie zmian statutu spółki niezarejestrowanych przez sąd 82
14.4 Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania Zarządu w przedmiocie wyceny wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego w spółce 84
14.5 Sprawozdanie Zarządu z wyceny wkładu niepieniężnego 91

15 Definicje i objaśnienia skrótów 119

1 Emitent

Firma:	Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	02-417 Warszawa, ul. Głubczycka 11/1
Adres do korespondencji	03-236 Warszawa ul. Annopol 3 Budynek nr 2
Telefon:	+48 22 851 50 22
Telefaks:	+48 22 851 50 22
Adres poczty elektronicznej:	info@organicmarket.pl
Adres strony internetowej:	www.organicmarket.pl
Numer KRS:	0000293247
Numer REGON:	140478291
Numer NIP:	522-280-57-93

2 Informacje na temat instrumentów finansowych będących przedmiotem wprowadzenia do obrotu

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I spółki Organic Farma Zdrowia S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Łączna wartość nominalna akcji zwykłych na okaziciela serii I będących przedmiotem wprowadzenia wynosi 300.000 (trzysta tysięcy złotych).

3 Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

W dniu 1 lipca 2014 r. zakończyła się subskrypcja prywatna (data rozpoczęcia subskrypcji 30 czerwca 2014 r.) 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki.

W ramach oferty prywatnej inwestor – Pan Jerzy Skonieczny - dnia 1 lipca 2014 r. objął 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, po cenie emisyjnej 10,00 (dziesięć złotych) za jedną akcję. Pokrycie akcji zwykłych imiennych serii I nastąpiło w całości w zamian za wkład niepieniężny stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci sieci 10-ciu delikatesów „TRADYCYJNE JADŁO" oferujących polskie,

ekologiczne i tradycyjne produkty spożywcze, stanowiących własność Pana Jerzego Skoniecznego prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą „Jerzy Skonieczny".

Koszty związane z przygotowaniem i przeprowadzeniem oferty prywatnej akcji serii I wyniosły 106.252 zł, w tym:

- koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty 66.960 zł,
- sporządzenie dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa 15.000 zł,
- koszty promocji oferty 24.292 zł,
- wynagrodzenia subemitentów 0 zł.

Wymienione koszty zostały rozliczone przez Spółkę jako koszty emisji i pomniejszyły kapitał zapasowy.

W dniu 30 października 2014 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), wpisując do rejestru 300.000 akcji zwykłych imiennych serii I.

4 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych oraz określenie, czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne

Akcje serii I zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego. W dniu 24 kwietnia 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Organic Farma Zdrowia S.A. podjęło uchwałę nr 24 w sprawie zmiany statutu dotyczącą m.in. zwiększenia wysokości kapitału docelowego (§13 ust. 4 statutu). W dniu 18 czerwca 2013 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował ww. zmianę statutu.

Treść uchwały:
Uchwała nr 24 z dnia 24 kwietnia 2013 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna w sprawie dokonania zmian Statutu Spółki.

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna postanawia dokonać następujących zmian Statutu Spółki:
Paragraf 13 ust 4 Statutu otrzymuje brzmienie:
„Wysokość kapitału docelowego wynosi 3.136.744 (trzy miliony sto trzydzieści sześć tysięcy siedemset czterdzieści cztery) złote. Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne."
Paragraf 13 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:
„Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd przez trzy lata od dnia rejestracji wysokości podwyższonego kapitału zakładowego. Upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie."

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że zmiany Statutu wymagają wpisu do Rejestru Przedsiębiorców.

Uzasadnienie do projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu w zakresie wysokości kapitału docelowego:
Możliwość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału zakładowego została wprowadzona w momencie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Obecnie proponowana zmiana dotyczy wyłącznie podwyższenia kapitału docelowego, która pozwoli na przeprowadzenie procedury podwyższenia kapitału w sposób uproszczony i ograniczony w czasie, a tym samym ułatwienie pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w najbardziej optymalny i efektywny sposób.
Oddano 4.145.307 głosów ważnych z 3.380.532 akcji, stanowiących 80,83% kapitału zakładowego, z czego 4.145.307 głosów za podjęciem uchwały, 0 głosów przeciw podjęciu uchwały oraz 0 głosów wstrzymujących się. Nie zgłoszono sprzeciwów do uchwały, głosów nieważnych nie oddano.

Akcje serii I zostały objęte za wkład niepieniężny, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci sieci sklepów „Tradycyjne Jadło" obejmującej 10 obiektów handlowych. Szczegółowy opis i wycena wkładu niepieniężnego znajdują się w Uchwale Zarządu o emisji akcji serii I poniżej.
Ponadto, w punkcie 14 Dokumentu Informacyjnego – Załączniki, znajdują się:
- opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania Zarządu w przedmiocie wyceny wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego w spółce - na stronie 84,
- sprawozdanie Zarządu, które było przedmiotem tego badania - na stronie 91.
Wkład niepieniężny na pokrycie akcji serii I został wniesiony dnia 1 lipca 2014 r.

Uchwała Zarządu o emisji akcji serii I:

WYPIS

Kinga Nałęcz, Marek Watrakiewicz, Olga Hupert
Spółka Partnerska. Kancelaria Notarialna
ul. Boya-Żeleńskiego nr 6 lok. 26, 00-621 Warszawa,
tel: +48 22 627 87 60, +48 22 627 87 68; fax: +48 22 629 72 30
NIP 701-037-75-89, REGON 146642550

Repertorium A numer 7700/2014

AKT NOTARIALNY

Dnia trzydziestego czerwca dwa tysiące czternastego roku (30-06-2014) w obecności Kingi Nałęcz, notariusza w Warszawie, prowadzącej kancelarię notarialną w Warszawie przy ulicy Boya-Żeleńskiego nr 6 lokal 26, w siedzibie tej kancelarii, odbyło się posiedzenie Zarządu spółki pod firmą: ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: 02-417 Warszawa, ulica Głubczycka nr 11 lok. 1), REGON 140478291, NIP 522-280-57-93, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII (trzynasty) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000293247 (dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące dwieście czterdzieści siedem), z którego to posiedzenia sporządzony został przez notariusza protokół następującej treści: ----------

PROTOKÓŁ Z POSIEDZENIA ZARZĄDU

§ 1. Posiedzenie Zarządu spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie otworzył Pan Sławomir Chłoń oświadczając, że przedmiotem dzisiejszego posiedzenia jest podjęcie uchwały w trybie art. 446 i następnych Kodeksu spółek handlowych oraz uchwały w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

§ 2. Zarząd spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie podjął uchwałę następującej treści:----------

Uchwała nr 1
Zarządu Spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 czerwca 2014 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki

Zarząd ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna, działając na podstawie § 13 ust. 2 i 4 Statutu Spółki oraz art. 446 w związku z art. 431 i 432 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 ze zm.), postanawia:----------

1. podwyższyć kapitał zakładowy w granicach kapitału docelowego Spółki o kwotę 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), tj. z kwoty 4.182.326,00 zł (cztery miliony sto osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć złotych) do kwoty 4.482.326,00 zł (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć złotych),---
2. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane w drodze emisji 300.000 (trzystu tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii I o wartości nominalnej 1,0 złoty (jeden złoty) każda akcja,----------
3. akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2014, ----------
4. akcje serii I będą oznaczone numerami od I-004.182.327 do 004.482.326,----------
5. emisja akcji serii I zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, -------

6. cena emisyjna akcji serii I ustalona zostaje na 10,00 zł (dziesięć złotych) za każdą akcję. Różnica pomiędzy ceną emisyjną akcji a wartością nominalną akcji zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki,----------
7. pokrycie akcji zwykłych imiennych serii I nastąpi w całości w zamian za wkład niepieniężny stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" obejmujących 10 obiektów handlowych (8 sklepów i 2 wyspy handlowe), szczegółowo opisanych w pkt 8 niniejszego aktu, stanowiąca własność Pana Jerzego Skoniecznego prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą „Jerzy Skonieczny" z siedzibą w 61-221 Poznań, os. Jagiellońskie 108/9, wpisaną do Ewidencji Działalności Gospodarczej przez Prezydenta Poznania pod numerem 256288/2005/S, Regon: 634232573, NIP: 781-103-59-35. Działalność powyższych obiektów handlowych jest organizacyjnie i finansowo wyodrębniona w podmiocie wnoszącym wkład niepieniężny i może stanowić niezależne przedsiębiorstwo. Wartość wkładu niepieniężnego została wyceniona dwoma metodami: dochodową (DCF) zgodnie z modelem FCFE oraz porównawczą. Ostateczna wycena ZCP TJ stanowi średnią z dwóch zastosowanych metod wycen i wynosi 3 075 807 zł. Spółka w zamian za wkład niepieniężny wyda 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji imiennych, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcję. ----------
8. Szczegółowy przedmiot wkładu niepieniężnego i jego wycena:----------

1) Lokal handlowy nr B100 w: KING KROSS w Poznaniu, 60-198 Poznań, ul. Bukowska 156

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	71 150,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	262 850,00
D.	Środki trwałe w leasingu	19 760,11
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	19 760,11
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**334 100,00**

2) Lokal handlowy nr 001 w: CH KUPIEC POZNAŃSKI w Poznaniu, 61-831 Poznań Pl. Wiosny Ludów 2

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	27 585,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	257 400,00
D.	Środki trwałe w leasingu	45 955,28
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	45 955,28
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**285 085,00**

3) Lokal handlowy nr 222 w: CH ETC Swarzędz, 62-020 Swarzędz, ul. Poznańska 6

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	50 780,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	187 450,00
D.	Środki trwałe w leasingu	40 716,89

E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	40 716,89
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**238 330,00**

4) Lokal handlowy nr R22 w: CH SKOROSZE w Warszawie, 02-497 Warszawa, ul. Gen. F. Sławoja - Składkowskiego 4.

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	57 710,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	175 500,00
D.	Środki trwałe w leasingu	6 810,57
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	6 810,57
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**233 310,00**

5) Lokal handlowy nr 25 w: AUCHAN ŁOMIANKI, 05-092 Łomianki, ul. Brukowa 25

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	39 625,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	235 900,00
D.	Środki trwałe w leasingu	52 535,98
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	52 535,98
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**275 625,00**

6) Lokal handlowy nr OGH21 w: GALERIA PRZYMORZE w Gdańsku, 80-398 Gdańsk, ul. Obrońców Wybrzeża 1

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	30 060,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	196 200,00
D.	Środki trwałe w leasingu	29 552,15
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	29 552,15
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**226 360,00**

7) Lokal handlowy nr 31 w: AUCHAN RUMIA, 84-230 Rumia, ul. Grunwaldzka 108

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	19 795,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	79 200,00
D.	Środki trwałe w leasingu	24 151,36
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	24 151,36
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**99 095,00**

8) Lokal handlowy nr 36 w: CH EUROPA w Gliwicach, 44-400 Gliwice, ul. Pszczyńska 315

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00

B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	33 835,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	206 000,00
D.	Środki trwałe w leasingu	59 690,78
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	59 690,78
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**239 935,00**

9) Obiekt handlowy (wyspa) w: CH M1 w Poznaniu, 61-285 Poznań, ul. Szwajcarska 14

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	31 310,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	73 500,00
D.	Środki trwałe w leasingu	31 179,46
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	31 179,46
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**104 910,00**

10) Obiekt handlowy (wyspa) w: CH PESTKA w Poznaniu, 61-696 Poznań, Al. Solidarności 47.

A.	Wartości niematerialne i prawne	100,00
B.	Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	42 160,00
C.	Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane	87 000,00
D.	Środki trwałe w leasingu	18 736,46
E.	Zobowiązania z tytułu leasingu	18 736,46
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**129 260,00**

PODSUMOWANIE

A.	**Wartości niematerialne i prawne**	**1 000,00**
B.	**Urządzenia techniczne i wyposażenie własne**	**404 010,00**
C.	**Inwestycje w obce środki trwałe-nakłady budowlane**	**1 761 000,00**
D.	**Środki trwałe w leasingu**	**329 089,04**
E.	**Zobowiązania z tytułu leasingu**	**329 089,04**
Aktywa netto (A+B+C+D-E)		**2 166 010,00**

WARTOŚC FIRMY POWSTAJĄCEJ PRZY WNIESIENIU APORTU:

Wartość Firmy powstająca w związku z transakcją wynosi 833 990,00 zł.

Wycena sieci handlowej „TRADYCYJNE JADŁO"

Wyceny wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa „TRADYCYJNE JADŁO" (ZCP TJ) dokonano dwoma metodami: dochodową (DCF) zgodnie z modelem FCFE oraz porównawczą. Ostateczna wycena ZCP TJ stanowi średnią z dwóch zastosowanych metod wycen. Dla każdej metody przyjęto wagę 0,5.----------

Wyniki wyceny:----------

Metoda wyceny	DCF	Porównawcza
Wartość ZCP TJ według metody	3 016 881zł	3 134 733 zł
Waga metody wyceny	0,5	0,5
Wartość ZCP TJ	**3 075 807 zł**	

Wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa „TRADYCYJNE JADŁO" szacuje się na 3 075 807 zł.----------

Sprawozdanie Zarządu Spółki z dnia 16 maja 2014 roku, w przedmiocie wyceny wkładów niepieniężnych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w zamian za opisany powyżej wkład niepieniężny, zostało zaopiniowane przez biegłą rewident Grażynę Cichosz, która w opinii z 17-06-2014r. stwierdziła, iż sprawozdanie zawiera poprawne dane i zostało sporządzone w sposób poprawny i rzetelny. Wartość wkładów niepieniężnych w postaci części zorganizowanego przedsiębiorstwa Jerzy Skonieczny (w postaci sieci sklepów „Tradycyjne Jadło") odpowiada wartości emisyjnej obejmowanych za ten wkład akcji Spółki. Opinia biegłej została złożona do akt rejestrowych Spółki 23-06-2014r.----------

9. Przejście wkładu niepieniężnego na Spółkę jest zapewnione najpóźniej w terminie 1 (jednego) roku od daty zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego.----------

10. Termin otwarcia subskrypcji – 30.06.2014r., a termin zamknięcia subskrypcji – 31.07.2014r.,----------

11. W interesie Spółki wyłącza się, za zgodą Rady Nadzorczej, prawo poboru akcji serii I przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. ----------

UZASADNIENIE

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest zamiarem wejścia Spółki w kolejny rosnący segment rynku spożywczego - segment sprzedaży produktów tradycyjnych, wykorzystanie synergii poprzez połączenie potencjałów ekonomicznych, organizacyjnych, finansowych i marketingowych Organic Farma Zdrowia S.A. oraz sieci sklepów Tradycyjne Jadło, co pozwoli na dynamiczny wzrost sprzedaży Spółki.-------

12. zmienić Statut Spółki w ten sposób, że: ----------

§ 6 ust. 1 – 9 Statutu Spółki otrzymują brzmienie:----------

„§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.482.326,00 zł (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć złotych) i dzieli się na 4.482.326 (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć) akcji oznaczonych numerami od 000.000.001 do 004.482.326 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. ----------

2. Akcje są równe i niepodzielne.----------

5 | Strona

3. Akcje serii A o numerach od A-000.000.001 do A-000.764.775 są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do prawa głosu, w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy. Akcje imienne mogą zostać zamienione na akcje na okaziciela po dniu 05 listopada 2009 r.,---

4. Akcje serii B o numerach od B-000.764.776 do B-001.529.550 są akcjami na okaziciela.----------

5. Akcje serii C o numerach od C-001.529.551 do C-001.603.080 są akcjami na okaziciela.----------

6. Akcje serii D o numerach od D-001.603.081 do D-001.941.761 są akcjami na okaziciela.----------

7. Akcje serii E o numerach od E-001.941.762 do E-002.198.764 są akcjami na okaziciela.

8. Akcje serii F o numerach od F-002.198.765 do F-003.472.737 są akcjami na okaziciela.----------

9. Akcje serii G o numerach od G-003.472.738 do G-003.883.696 są akcjami na okaziciela.----------

10. Akcje serii H o numerach od H-003.883.697 do H-004.182.326 są akcjami na okaziciela.----------

11. Akcje serii I o numerach od I-004.182.327 do 004.482.326 są akcjami imiennymi.-------

2) treść dotychczasowego § 6 ust. 11 Statutu Spółki oznacza się jako ust. 12." ----------

Za podjęciem uchwały głosowali wszyscy członkowie Zarządu, wobec czego uchwała została podjęta jednogłośnie.----------

§ 3. Zarząd spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie podjął uchwałę następującej treści: ----------

Uchwała nr 2

Zarządu Spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 czerwca 2014 rok

w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

„Zarząd Spółki Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna postanawia przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki w następującym brzmieniu: ----------

TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI

ORGANIC FARMA ZDROWIA SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE.

§1

1. Firma Spółki brzmi: Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna.----------
2. Spółka może używać skrótu firmy: Organic Farma Zdrowia S.A.----------
3. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym. ----------

§2

1. Siedzibą Spółki jest Warszawa. ----------
2. Spółka działa na terenie Rzeczpospolitej Polskiej i poza jej granicami. ----------
3. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć zakłady, oddziały, biura, filie i przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach, izbach gospodarczych, fundacjach i innych podmiotach gospodarczych w kraju i za granicą.--

§3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. ----------

§4

Spółka powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki pod firmą: ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000254117.----------

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.

§5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:----------
   1) Uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo włączając działalność usługową (PKD 01), ----------
   2) Produkcja artykułów spożywczych (PKD 10), ----------
   3) Produkcja napojów (PKD11), ----------
   4) Produkcja wyrobów tekstylnych (PKD 13), ----------
   5) Produkcja odzieży (PKD 14), ----------
   6) Produkcja papieru i wyrobów z papieru (PKD 17), ----------
   7) Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18), ----------
   8) Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych (PKD 20), ----------
   9) Pozostała produkcja wyrobów (PKD 32), ----------
   10) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33), ----------
   11) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41), ----------
   12) Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46),-
   13) Handel detaliczny z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47), ----------
   14) Zakwaterowanie (PKD 55), ----------
   15) Działalność usługowa związana z wyżywieniem (PKD 56), ----------

7 | Strona

16) Działalność wydawnicza (PKD 58), ----------
17) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59),----------
18) Transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z),----------
19) Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),----------
20) Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),----------
21) Leasing Finansowy (PKD 64.91 Z),----------
22) Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),----------
23) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z),----------
24) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68),----------
25) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),----------
26) Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zielonych (PKD 81),----------
27) Działalność związana z pakowaniem (PKD 82.92.Z),----------
28) Technika (PKD 85.32.A),----------
29) Pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59),-----
30) Działalność paramedyczna (PKD 86.90.D),----------
31) Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 94.99.Z),----------
32) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z.),----------
33) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów(PKD 52.10.B)--------
34) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z)----------
35) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z) ----------
36) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (77.40.Z)----------
37) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (77.11.Z)----------
38) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (77.12.Z). ----------

2. W przypadku przedmiotu działalności Spółki, dla którego prowadzenia wymagane jest uzyskanie stosownych zezwoleń lub koncesji, Spółka podejmie działalność w tym zakresie po uzyskaniu wymaganych prawem koncesji i zezwoleń.----------

III. KAPITAŁ SPÓŁKI.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.482.326,00 zł (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć złotych) i dzieli się na 4.482.326 (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć) akcji oznaczonych numerami od 000.000.001 do 004.482.326 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. ----------

2. Akcje są równe i niepodzielne.----------
3. Akcje serii A o numerach od A-000.000.001 do A-000.764.775 są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do prawa głosu, w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy. Akcje imienne mogą zostać zamienione na akcje na okaziciela po dniu 05 listopada 2009 r.,----------
4. Akcje serii B o numerach od B-000.764.776 do B-001.529.550 są akcjami na okaziciela.----------
5. Akcje serii C o numerach od C-001.529.551 do C-001.603.080 są akcjami na okaziciela.----------
6. Akcje serii D o numerach od D-001.603.081 do D-001.941.761 są akcjami na okaziciela.----------
7. Akcje serii E o numerach od E-001.941.762 do E-002.198.764 są akcjami na okaziciela.
8. Akcje serii F o numerach od F-002.198.765 do F-003.472.737 są akcjami na okaziciela.----------
9. Akcje serii G o numerach od G-003.472.738 do G-003.883.696 są akcjami na okaziciela.----------
10. Akcje serii H o numerach od H-003.883.697 do H-004.182.326 są akcjami na okaziciela.----------
11. Akcje serii I o numerach od I-004.182.327 do 004.482.326 są akcjami imiennymi.------
12. Założycielami Spółki są: ----------
    1) Sławomir Chłoń,----------
    2) Przemysław Eliasz Tomaszewski, ----------
    3) Henryk Ryszard Tomaszewski, ----------
    4) Teresa Jadwiga Dolczewska.----------

§7

Akcje w kapitale zakładowym zostały objęte przez założycieli w następujący sposób: ----------

1) Sławomir Chłoń objął 695.250 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 695.250,00 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) przy czym:----------
   a. 347.625 akcji oznaczonych jako seria A o numerach od A-000.000.001 do A-000.347.625, które są akcjami imiennymi; ----------
   b. 347.625 akcji oznaczonych jako seria B o numerach od B-000.764.776 do B-001.112.400, które są akcjami na okaziciela,----------
2) Przemysław Eliasz Tomaszewski objął 556.200 (słownie: pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 556.200,00 zł (słownie; pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście złotych) przy czym:----------
   a. 278.100 akcji oznaczonych jako seria A o numerach od A-000.347.626 do A-000.625.725, które są akcjami imiennymi; ----------
   b. 278.100 akcji oznaczonych jako seria B o numerach od B-001.112.401 do B-001.390.500, które są akcjami na okaziciela,----------

9 | Strona

3) Henryk Ryszard Tomaszewski objął 139.050 (słownie: sto trzydzieści dziewięć tysięcy pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 139.050,00 zł (sto trzydzieści dziewięć pięćdziesiąt złotych) przy czym: ----------
   a. 69.525 akcji oznaczonych jako seria A o numerach od A-000. 625.726 do A-000.695.250, które są akcjami imiennymi; ----------
   b. 69.525 akcji oznaczonych jako seria B o numerach od B-001.390.501 do B-001.460.025, które są akcjami na okaziciela,----------
4) Teresa Jadwiga Dolczewska objęła 139.050 (słownie: sto trzydzieści dziewięć tysięcy pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 139.050,00 zł (sto trzydzieści dziewięć pięćdziesiąt złotych) przy czym: ----------
   a. 69.525 akcji oznaczonych jako seria A o numerach od A-000.695.251 do A-000.764.775, które są akcjami imiennymi; ----------
   b. 69.525 akcji oznaczonych jako seria B o numerach od B-001.460.026 do B-001.529.550, które są akcjami na okaziciela.----------

Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonywana jest przez Zarząd na żądanie akcjonariusza. Koszty zamiany ponosi Spółka.----------

§ 8

Wyklucza się możliwość zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne. ----------

§ 9

Akcje są zbywalne. ----------

§ 10

1. Zbycie lub obciążenie akcji imiennych wymaga zgody Zarządu Spółki.----------
2. Wniosek o wyrażenie zgody na zbycie lub obciążenie akcji imiennych należy złożyć na piśmie Zarządowi Spółki najpóźniej na 40 dni przed zamierzonym terminem zbycia lub obciążenia akcji. We wniosku należy wskazać nabywcę i cenę zbycia lub zastawnika, liczbę i wartość obciążanych akcji.----------
3. Pierwszeństwo nabycia akcji mają dotychczasowi założyciele Spółki w ilości proporcjonalnej do posiadanych dotychczas akcji imiennych. Jeżeli którykolwiek z założycieli nie korzysta z przysługującego mu prawa pierwszeństwa, wówczas pozostali założyciele mogą nabyć te akcje w proporcji jak wyżej. ----------
4. W przypadku nie skorzystania z prawa pierwszeństwa przez dotychczasowych akcjonariuszy albo odmowy wyrażenia zgody na zbycie akcji imiennych Zarząd wskaże nabywcę akcji. W przypadku nie wskazania nabywcy przez Zarząd w terminie 30 dni, akcje imienne mogą być przeniesione na każdą osobę trzecią.----------
5. Zbycie akcji imiennych osobom innym niż założyciele powoduje utratę uprzywilejowania. ----------

§ 11

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy w drodze ich nabycia przez Spółkę.----------
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających

umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzane akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.----------

3. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki. ----------

§ 12

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały lub uchwał Walnego Zgromadzenia. ----------
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji imiennych lub na okaziciela. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. ----------
3. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.----------
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje. ----------

§ 13

1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony również w granicach kapitału docelowego.
2. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd przez trzy lata od dnia rejestracji wysokości podwyższonego kapitału zakładowego. Upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. ----------
3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu. ----------
4. Wysokość kapitału docelowego wynosi 3.136.744 (trzy miliony sto trzydzieści sześć tysięcy siedemset czterdzieści cztery) złote. Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.----------
5. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych w ust. 4. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki. ----------
6. Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień. ----------
7. Decyzje we wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, w szczególności w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne – podejmuje Zarząd. ----------
8. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej.----------
9. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego. ----------

IX. ORGANY SPÓŁKI.

§ 14

Organami Spółki są:----------

1) Walne Zgromadzenie,----------
2) Rada Nadzorcza,----------
3) Zarząd.----------

Walne Zgromadzenie

§ 15

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. ----------
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż w sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.----------
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub połowę głosów w Spółce. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. ----------
4. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał dotyczących: -
   1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,----------
   2) podziału zysków lub pokrycia straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenia daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, ----------
   3) udzielania absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, ----------
   4) podejmowania postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,----------
   5) podejmowania uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczaniu likwidatora, ----------
   6) podejmowania uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, ----------
   7) zmiany Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,----------
   8) zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,----------
   9) powoływania lub odwoływania członków Rady Nadzorczej oraz pierwszego Zarządu, ----------
   10) ustalania i zmiany zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,----------
   11) uchwalania oraz zmiany regulaminu Walnego Zgromadzenia,----------
   12) zatwierdzania regulaminu Rady Nadzorczej, ----------
   13) umarzania akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę, ----
   14) innych spraw przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw

wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą. ----------

5. Wyłącza się z kompetencji Walnego Zgromadzenia podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Podejmowanie uchwał w tych sprawach należy do kompetencji Zarządu, z uwzględnieniem treści art. 394 Kodeksu spółek handlowych. ----------

6. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. ----------

7. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. ----------

8. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. ----------

9. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. ----------

Rada Nadzorcza

§ 16

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. ----------

2. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Rada, spośród swoich członków, powołuje komitet audytu składający się co najmniej z 3 członków, w tym przynajmniej jeden członek powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Jeżeli Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone Radzie Nadzorczej.

3. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej uznaje się osobę, która jest wolna od jakichkolwiek powiązań, mogących istotnie wpłynąć na zdolność takiego niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji, a w szczególności osobę, która nie jest w jakikolwiek sposób gospodarczo ani rodzinnie powiązana ze Spółką, jej akcjonariuszami, jej pracownikami, podmiotami powiązanymi ze Spółką lub ich pracownikami, jak i nie posiadająca żadnych powiązań z przedsiębiorcami prowadzącymi działalność konkurencyjną, ich pracownikami, podmiotami powiązanymi z takimi przedsiębiorcami lub z ich pracownikami. ----------

4. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie. ----------

5. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi jeden rok. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.----------

6. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, na skutek czego liczba członków Rady Nadzorczej będzie mniejsza niż 5, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów, dokonać uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do 5 członków. Kadencja dokooptowanego w tym trybie członka Rady kończy się wraz końcem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej.----------

7. Na pierwszym w danej kadencji posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Posiedzeniom przewodniczy

13 | Strona

Przewodniczący, a pod jego nieobecność – Wiceprzewodniczący. Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący, kieruje pracami Rady. ----------

8. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność - Wiceprzewodniczący, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym. ----------

9. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeśli jest on nieobecny, głos Wiceprzewodniczącego Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali pisemnie, (także w drodze poczty elektronicznej), powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. ----------

10. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej lub telefaxu, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. ----------

11. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 9 i 10 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. ----------

12. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać będą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. ----------

13. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone w Regulaminie uchwalonym przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie. -----

14. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym: ----------

    1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ----------
    2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty i co do emisji obligacji, ----------
    3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen, ----------
    4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami, ----------
    5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu, ----------
    6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu, ----------
    7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki, ----------
    8) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie członków Zarządu. ----------

15. Niezależnie od obowiązków określonych w ust. 14 do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy wyrażanie zgody w sprawach: ----------

1) ustanowienia ograniczonych praw rzeczowych lub innych obciążeń na wszelkim majątku Spółki oraz na jakichkolwiek prawach należących do Spółki o wartości przekraczającej łącznie 1.000.000 złotych; ----------
2) przejęcia lub założenia spółki zależnej lub wszelkich inwestycji w podmioty zależne, a także rozporządzenia prawem majątkowym jakiegokolwiek rodzaju w Spółce, o wartości przekraczającej 1.000.000 złotych w jednej lub powiązanych ze sobą transakcjach;----------
3) nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości; ----------
4) zawarcia przez Spółkę umowy dzierżawy lub pożyczki o wartości przedmiotu dzierżawy lub pożyczki przekraczającej 100.000 złotych;----------
5) nawiązania współpracy lub jej zakończenia z wszelkimi osobami fizycznymi, prawnymi lub podmiotami nieposiadającymi osobowości prawnej świadczącymi na rzecz Spółki usługi doradcze, prawne lub marketingowe lub pracę bez względu na podstawę prawną świadczenia pracy lub wykonywania usług, które generują koszt (w skali roku) od każdej z tych osób po stronie Spółki na poziomie powyżej kwoty 200.000 złotych, jak również jakiekolwiek zmiany umów wiążących Spółkę z innymi podmiotami, które spowodowałyby wzrost rocznego wynagrodzenia każdej z tych osób powyżej wymienionego wyżej limitu;
6) udzielania przez Spółkę pożyczek w wysokości łącznej na jednego pracownika powyżej 10.000 złotych, pracownikom Spółki innych niż pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych lub zawierania przez Spółkę umów nie wynikających ze zwyczajowej działalności z pracownikami, członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej, akcjonariuszami lub z osobami powiązanymi z osobami wymienionymi powyżej; ----------
7) zbycia lub nabycia akcji lub udziałów w innych podmiotach oraz ustanowienia na nich jakichkolwiek zabezpieczeń, ograniczonych praw rzeczowych lub innych obciążeń a także przystąpienia do spółek osobowych; ----------
8) zawarcia przez Spółkę umowy poręczenia lub gwarancji bez względu na wartość umowy, z wyjątkiem standardowych gwarancji do umów najmu lub umów handlowych;----------
9) udzielenia licencji na używanie znaków towarowych i firmy Spółki oraz innych praw stanowiących własność przemysłową i intelektualną Spółki;----------
10) zatwierdzenia budżetu rocznego Spółki.----------

Zarząd

§ 17

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.----------
2. Zarząd Spółki składa się z od 1 do 3 członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 3 (trzy) lata. ---

15 | Strona

3. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. ----------
4. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. ----------
5. Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje Prezes albo w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu. ----------
6. Zwołujący zawiadamia członków Zarządu wieloosobowego o zwołaniu posiedzenia Zarządu co najmniej na 3 dni przed terminem jego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną.----------
7. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.
8. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym mu uczestnictwo w posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu. ----------
9. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki są uprawnieni: Prezes oraz Wiceprezes Zarządu – jednoosobowo, albo jeden członek Zarządu łącznie z Prezesem albo Wiceprezesem albo prokurentem. ----

§18

Członkowie Zarządu nie mogą bez pisemnego zezwolenia Rady Nadzorczej prowadzić działalności konkurencyjnej. ----------

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 19

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. ----------

§ 20

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: ----------
   1) kapitał zakładowy, ----------
   2) kapitał zapasowy, ----------
   3) kapitał rezerwowy, ----------
   4) fundusze celowe.----------
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§ 21

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. ----------

§22

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych." ----------

Tożsamość biorących udział w niniejszej czynności: ----------

Uchwała Rady Nadzorczej o wyłączeniu prawa poboru:

Załącznik nr. 3 do protokołu z posiedzenia
Rady Nadzorczej w dniu 24.04.2014

Uchwała nr 9/2014
Rady Nadzorczej Organic Farma Zdrowia S.A.
z dnia 24 Kwietnia 2014r.
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

Działając na podstawie art. 447 Kodeksu Spółek Handlowych oraz §13 ust. 8 Statutu Organic Farma Zdrowia S.A., Rada Nadzorcza uchwala co następuje:

§1

W związku z uchwałą Zarządu Spółki w sprawie zamiaru podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę **300.000,00** (trzysta tysięcy) złotych tj. z kwoty 4.182.326,00 zł (cztery miliony sto osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć złotych kapitału zakładowego do wysokości 4.482.326,00 (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć) złotych kapitału zakładowego, po cenie emisyjnej ustalonej przez Zarząd oraz wnioskiem Zarządu o wyrażenie zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Rada Nadzorcza wyraża zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy, w całości prawa poboru akcji w podwyższanym kapitale zakładowym Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę 300.000,00 (trzysta tysięcy) złotych, do wysokości 4.482.326,00 (cztery miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć) złotych kapitału zakładowego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

W głosowaniu uczestniczyło ..5.. członków Rady.
Za uchwałą oddano ..5.. głosów, przeciw uchwale ..0.. głosów, ..0.. głosów wstrzymujących się.

1) Wojciech Matusiak – Przewodniczący Rady

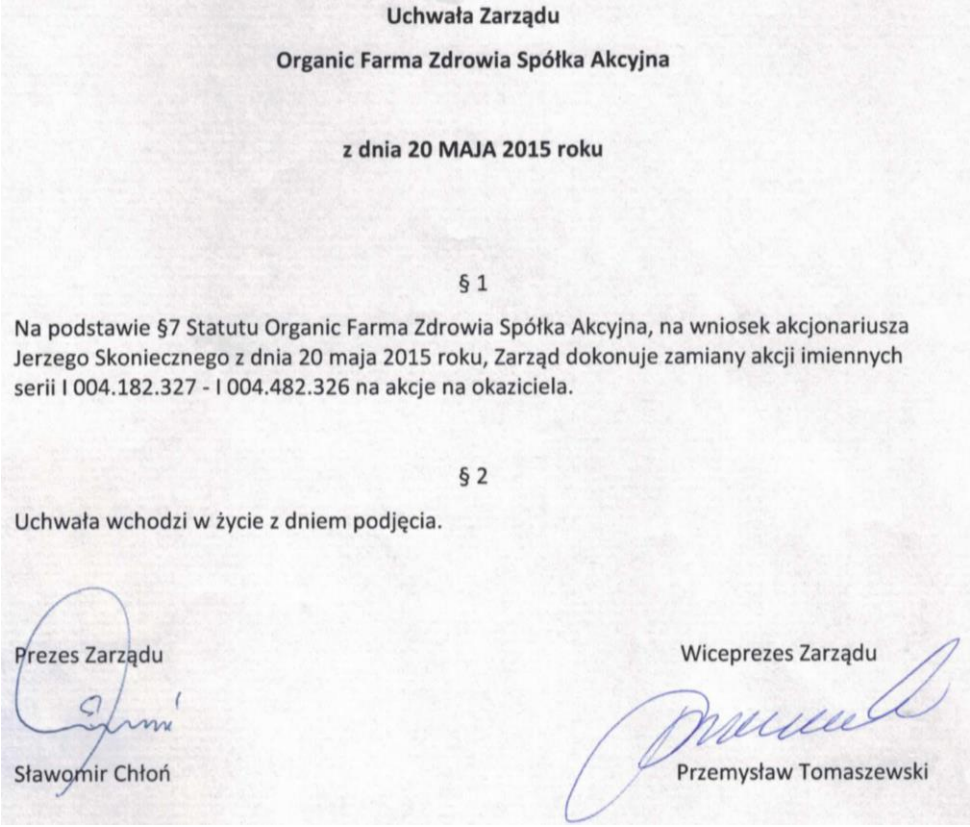
2) Michał Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady

3) Robert Czajkowski

4) Robert Więcławski

5) Klaudiusz Piekut

Uchwała Zarządu o konwersji akcji serii I na akcje na okaziciela:



Uchwała Zarządu

Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna

z dnia 20 MAJA 2015 roku

§ 1

Na podstawie §7 Statutu Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna, na wniosek akcjonariusza Jerzego Skoniecznego z dnia 20 maja 2015 roku, Zarząd dokonuje zamiany akcji imiennych serii I 004.182.327 - I 004.482.326 na akcje na okaziciela.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Prezes Zarządu

Sławomir Chłoń

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski

Uchwała WZA w sprawie dematerializacji i wprowadzenia akcji serii I do ASO:

UCHWAŁA NR 26

Z DNIA 20 MAJA 2015 R.

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

ORGANIC FARMA ZDROWIA SPÓŁKA AKCYJNA

W SPRAWIE DEMATERIALIZACJA AKCJI SERII I

ORAZ

WYRAŻENIA ZGODY NA UBIEGANIE SIĘ O DOPUSZCZENIE I WPROWADZENIE DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU „NEWCONNECT", ORGANIZOWANEGO PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A., AKCJI SERII I.

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na: ----------

(a) złożenie akcji serii I do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;----------

(b) dokonanie dematerializacji akcji serii I w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. z dnia 6 grudnia 2013 r. Dz.U. z 2014 r. poz. 94

(c) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect" organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do: ----------

(a) podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i organizacyjnych, związanych z realizacją niniejszej uchwały, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii I, w tym w szczególności zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii I w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., ----------

(b) złożenia akcji serii I do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.; ----------

(c) podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i organizacyjnych, związanych z realizacją niniejszej uchwały, a niezbędnych do dopuszczenia akcji serii I do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect" organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.----------

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od daty zarejestrowania w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany Statutu uchwalonej na Zgromadzeniu w dniu 20 maja 2015r.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała ***została podjęta*** *w głosowaniu jawnym, przy czym:* ----------

- *oddano głosy z 3.915.032 akcji (uprawniających do 4.679.807 głosów), stanowiących 87,34 % kapitału zakładowego,*----------
- *oddano 4.679.807 ważnych głosów, z czego: 4.679.807 głosów za podjęciem uchwały, 0 głosów przeciw podjęciu uchwały oraz 0 głosów wstrzymujących się,*----------
- *nie zgłoszono sprzeciwów do uchwały,* ----------
- *głosów nieważnych nie oddano.* ----------

5 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje zwykłe na okaziciela serii I uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2014 r. i są równe w prawach pod tym względem z akcjami zwykłymi na okaziciela serii B, C, D, E, F, G i H. Akcje serii B, C, D, E, F, G i H są notowane w ASO na rynku NewConnect.

W dniu 20 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Organic Farma Zdrowia S.A. podjęło uchwałę nr 8 o pokryciu straty za 2014 rok z zysków wypracowanych w następnych latach obrotowych.
W dniu 16 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Organic Farma Zdrowia S.A. podjęło uchwałę nr 8 o pokryciu straty za 2015 rok z zysków wypracowanych w następnych latach obrotowych.

6 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

6.1 Prawa wynikające z akcji Organic Farma Zdrowia S.A.

Prawa wynikające z akcji Organic Farma Zdrowia S.A. określone są w Kodeksie Spółek Handlowych, Ustawie o Obrocie, Ustawie o Ofercie i w innych przepisach prawa. Ponadto prawa wynikające z instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu określone są w Statucie Emitenta.

6.1.1 Prawa o charakterze majątkowym

1) prawo do udziału w zysku – z godnie z art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez WZA do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut Emitenta nie przewiduje innego sposobu podziału zysku. Akcje Organic Farma Zdrowia S.A. wszystkich serii są równe w prawach co do dywidendy.
2) prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) – zgodnie z art. 433 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji. W interesie spółki Walne Zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części. Podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów oddanych. Zgodnie z art. 433 §2 Kodeksu Spółek Handlowych pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad.

3) Prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji – stosownie do art. 474 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy,
4) Prawo do zbywania akcji spółki – zgodnie z art. 337 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcje spółki są zbywalne. Statut Emitenta w §10 wprowadza ograniczenie, że zbycie akcji imiennych serii A może być dokonane za zgodą Zarządu. Pierwszeństwo nabycia akcji imiennych mają dotychczasowi założyciele Spółki w ilości proporcjonalnej do posiadanych dotychczas akcji imiennych. Jeżeli którykolwiek z założycieli nie korzysta z przysługującego mu prawa pierwszeństwa, wówczas pozostali założyciele mogą nabyć te akcje w proporcji jak wyżej. W przypadku nie skorzystania z prawa pierwszeństwa przez dotychczasowych akcjonariuszy albo odmowy wyrażenia zgody na zbycie akcji imiennych Zarząd wskaże nabywcę akcji. W przypadku nie wskazania nabywcy przez Zarząd w terminie 30 dni, akcje imienne mogą być przeniesione na każdą osobę trzecią. Zbycie akcji imiennych osobom innym niż założyciele powoduje utratę uprzywilejowania,
5) Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach – akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z §10 Statutu Emitenta obciążenie akcji imiennych wymaga zgody Zarządu Spółki,
6) Prawo do umorzenia – zgodnie z §11 Statutu Emitenta akcje mogą być umorzone wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy w drodze ich nabycia przez Spółkę. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzane akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
7) Inne, określone w stosownych przepisach.

6.1.2 Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:
1) prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu – na podstawie art. 412 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji. Zgodnie z art. 411 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu. Uczestnictwo w WZA oraz głosowaniu na WZA może być wykonywane przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności,
2) prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych praw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej 5% kapitału zakładowego spółki – zgodnie z art. 400 §1 oraz art. 401 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

bądź umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tym zakresie,

3) prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 Kodeksu Spółek Handlowych,

4) prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej odrębnymi grupami zgodnie z art. 385 §3 Kodeksu Spółek Handlowych,

5) prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych,

6) prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw; uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 i 85 Ustawy o Ofercie),

7) prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane (art. 328 §6 Kodeksu Spółek Handlowych),

8) prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 §4 Kodeksu Spółek Handlowych),

9) prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy ze zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 §1 Kodeksu Spółek Handlowych),

10) prawo do żądania wydania odpisu wniosków sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 §2 Kodeksu Spółek Handlowych),

11) prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie list obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej trzech osób; wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 §2 Kodeksu Spółek Handlowych),

12) prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądanie wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu Spółek Handlowych),

13) prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych,

14) prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 §7 Kodeksu Spółek Handlowych),

15) prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, w szczególności dokumentów, o których mowa w art. 561 Kodeksu Spółek Handlowych (w przypadku przekształcenia spółki),

16) prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożona na piśmie (art. 6 §4 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych),

17) prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o Ofercie),
18) prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce; (art. 83 Ustawy o Ofercie); takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzenia, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów,
19) prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie – zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o Obrocie; zgodnie z art. 328 §6 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych; akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji; roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane,
20) Inne, określone w stosownych przepisach.

6.2 Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji Organic Farma Zdrowia S.A. i obowiązki związane z obrotem

6.2.1 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające ze Statutu

Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

6.2.2 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych i obowiązki wynikające z Ustawy o Obrocie i z Ustawy o Ofercie

Zgodnie z art. 161a Ustawy o Obrocie instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dotyczą przepisy art. 156-160 Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z art. 156 ust 1 i 2 Ustawy o Obrocie osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia,

wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a w szczególności:
a) członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
b) akcjonariusze spółki publicznej, lub
c) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
d) maklerzy lub doradcy,
posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa lub posiadające informację poufną pozyskaną w inny sposób, a przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna –nie mogą wykorzystywać ani ujawniać takiej informacji, a także udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Zgodnie z art. 156 ust 3 Ustawy o Obrocie w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa w ust. 1 art. 156, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te są wprowadzone m.in. do alternatywnego systemu obrotu.
Ponadto zgodnie z art. 156 ust. 5 oraz 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o Obrocie ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych lub nabywania albo zbywania instrumentów finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi

instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z art. 159 ust. 1a Ustawy o Obrocie wyżej wymienione osoby nie mogą również, w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Przepisów art. 159 ust. 1 i 1a Ustawy o Obrocie nie stosuje się do czynności dokonywanych:
1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu wyżej wymieniona osoba zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo
2) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
3) w wyniku złożenia przez wyżej wymienioną osobę zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, albo
4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez wyżej wymienioną osobę wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, albo
5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
6) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie okresem zamkniętym jest:
1) okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
2) w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
3) w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

4) w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie, każdy:

1) kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
2) kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90%, ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
3) kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie zawiera informacje o:

1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów,
5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,
6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c. Ustawy o Ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także wyżej wymienione informacje odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

W przypadku zmiany zamiarów dalszego zwiększania udziałów w ogólnej liczbie głosów lub celu zwiększenia tego udziału, należy niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję oraz spółkę.

Zgodnie z art. 69a Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:
1) zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku gdy podmiot, który osiągnął lub przekroczył określony prób ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej zawiadomienie zawiera również informacje o:
1) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
2) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
3) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

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

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie obowiązki informacyjne wynikające z art. 69 Ustawy o Ofercie odpowiednio spoczywają:
1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie,
b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.
Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadku istnienie porozumienia, dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki obowiązki informacyjne mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:
1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
4) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie:
1) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;

2) po stronie pełnomocnika, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z art. 89 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

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

6.2.3 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z art. 13 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:
1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
2) łączny obrót na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.
Obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:
1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców,
3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.
Zgodnie z art. 94 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku opisanym w pkt 1 poprzedniego akapitu,
2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku opisanym w pkt 2,
3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku opisanym w pkt 3,
4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku opisanym w pkt 4.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.
Zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:
1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z punktem 2 w akapicie powyżej, nie przekroczył na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro (przy czym zgodnie z art. 16 ust. 2 cytowanej ustawy obrót, o którym mowa w niniejszym punkcie obejmuje obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych),
2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje lub udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 Ustawo o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji (art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie

istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku (art. 18 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).
Zgodnie z art. 19 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w akapicie poniżej – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:
1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi – określając w decyzji, o której mowa w akapicie powyżej, termin spełnienia warunków.

Zgodnie z art. 20 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes Urzędu wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności:
1) przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego,
2) może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.
Decyzje o wydaniu zgody na dokonanie koncentracji wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana (art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia (art. 96 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana (art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).
Zgodnie z art. 21 ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów w przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji,

nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Zgodnie z art. 99 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów w przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.
Zgodnie z art. 106 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.
Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane,
Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji (art. 107 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

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

Art. 111 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych, o których mowa w art. 106 – 108, należy uwzględnić w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów ustawy, a także uprzednie naruszenie przepisów ustawy.

6.2.4 Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych i obowiązki wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w rozporządzeniu rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców. Rozporządzenie obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany

struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Rozporządzenie dotyczy jedynie tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym.
Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy jeżeli:
1) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 000 mln EUR oraz
2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej ni dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.
Koncentracja, która nie osiąga ww. progów posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:
1) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2.500 mln EUR,
2) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich, łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej ni 100 mln EUR,
3) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów pkt 2 powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR oraz
4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.
Uznaje się, że koncentracja występuje w przypadku, gdy trwała zmiana kontroli wynika z:
1) łączenia się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw, lub
2) przejęcia, przez jedną lub więcej osób już kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw czy to wartościowych drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, czy to w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób.
Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:
1) zawarciu odpowiedniej umowy,
2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
3) przejęciu większościowego udziału.
Zawiadomienia Komisji Europejskiej może mieć miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

6.3 Przewidziane świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy akcji Organic Farma Zdrowia S.A.

Statut i przepisy prawa nie przewidują żadnych świadczeń na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy akcji Organic Farma Zdrowia S.A.

7 Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

7.1 Informacja o osobach zarządzających

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A., zgodnie z zapisami Statutu, liczy od jednej do trzech osób, w tym Prezesa i Wiceprezesa, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Członkowie Zarządu powoływani są na 3-letnią kadencję. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą za wyjątkiem pierwszego Zarządu, który został powołany przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Organic Farma Zdrowia Sp. z o.o. 24 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza powołała dotychczasowy Zarząd Spółki w składzie: Sławomir Chłoń - Prezes Zarządu i Przemysław Tomaszewski -Wiceprezes Zarządu na nową 3-letnią kadencję. Mandat członków Zarządu wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład Zarządu wchodzą dwie osoby:

Pan Sławomir Chłoń - Prezes Zarządu

Ukończył studia magisterskie na Politechnice Warszawskiej, na Wydziale Samochodów i Maszyn Roboczych, gdzie w 1985 roku uzyskał dyplom mgr inż. mechanika. Od 1985 roku odbył liczne szkolenia w Polsce, Austrii, Wielkiej Brytanii, USA, Japonii i Singapurze z zakresu: marketingu, handlu, przywództwa i zarządzania (w tym 3 kursy na Harvard Business School w Bostonie i jedno w Insead, oddział w Singapurze). Zna biegle język angielski, niemiecki oraz rosyjski w stopniu podstawowym. W latach 1985-1990 pracował w przedstawicielstwie brytyjskiej firmy informatycznej ICL na stanowiskach specjalista ds. marketingu i PR, a następnie handlowiec. W latach 1990-1999 był kolejno współzałożycielem, dyrektorem zarządzającym, wiceprezesem oraz Prezesem spółki informatycznej CSBI S.A. Od września 1996 r. do stycznia 1999 r. był doradcą Zarządu Grupy ComputerLand ds. Oprogramowania. Od stycznia 1999 r. do lutego 2000 r. zajmował stanowisko wiceprezesa w spółce informatycznej Computerland S.A. Od lutego 2000 do marca 2002 był Prezesem zarządzającym w ComputerLand S.A. Od marca 2002 r. do marca 2006 r. był wiceprezesem w ComputerLand S.A. Od 2003 r. współwłaściciel reprezentujący w Wesolandia A.Chłoń S.Chłoń Spółka Jawna. Od marca 2006 r. Prezes Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.. Kilkukrotny Wicemistrz, a w 2000 roku Mistrz Polski w Rajdowych Mistrzostwach Polski Samochodów Terenowych.

Pan Przemysław Eliasz Tomaszewski - Wiceprezes Zarządu

Ukończył studia magisterskie w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie na Wydziale Zarządzania i Finansów, gdzie od 2003 roku jest doktorantem. Ukończył studia podyplomowe Poradnictwa Dietetycznego w Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie na Wydziale Nauk o Żywieniu Człowieka i Konsumpcji i uzyskał tytuł dyplomowanego dietetyka. Współwłaściciel od 1995 "Provita" - Żywność dla Zdrowia, właściciel sklepu ze zdrową żywnością PHU "Janka" (2000-2006). Założył i zarządzał pierwszą w Polsce siecią 7 sklepów ze zdrową żywnością w

centrach Handlowych Warszawy, Poznania i Łodzi - Organic Market (2003-2006). Obecnie członek zarządu Vega Food Sp. z o.o., Wiceprezes a następnie Prezes Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o. od marca 2006 r. Wiceprezes Organic Farma Zdrowia S.A.

7.2 Autoryzowany Doradca Organic Farma Zdrowia S.A.

Funkcję Autoryzowanego Doradcy na podstawie umowy z dnia 29 stycznia 2010 roku pełni spółka Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Invest Concept Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Rybałtów 14 lok. 5, 02-886 Warszawa
www.investconcept.pl
e-mail: mr@investconcept.pl
KRS: 0000344337
NIP: 9512299219

7.3 Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta i biegły rewident dokonujący badania

Grażyna Cichosz Kancelaria Audytorska
ul. Puszczyka 18/66, Warszawa
Nr ewidencyjny 2770

Biegły rewident: Grażyna Cichosz
Nr ewidencyjny 9878

8 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent tworzy grupę kapitałową w skład której wchodzą:

- **Eko-Wital Sp. z o.o.** z siedzibą w (03-301) Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 82 - spółka zależna (100% kapitału i głosów),
- **Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o.** z siedzibą (02-417) Warszawie przy ul. Głubczyckiej 11/1 – spółka zależna (100% kapitału i głosów),
- **Bio Planet Sp. z o.o.** z siedzibą w Wilkowa Wieś 7, (05-084) Leszno - spółka stowarzyszona (25,07% kapitału i głosów),
- **Green Way S.A.** z siedzibą w (81-366) Gdyni przy ul. 10 Lutego 7 - spółka stowarzyszona (27,94% kapitału i głosów).

Eko-Wital Sp. z o.o. – jest wyspecjalizowanym importerem i dystrybutorem produktów ekologicznych i naturalnych o zasięgu ogólnopolskim. Na rynku istnieje od 2001 roku i obecnie reprezentuje wiele najlepszych europejskich i krajowych marek. Oferta Spółki jest tak skonstruowana, aby stanowiła kompleksową bazę produktów, zawierającą szeroką gamę żywności ekologicznej, naturalnej oraz produktów o specjalnym przeznaczeniu żywieniowym, w tym produkty bezmleczne, bezglutenowe, bezcukrowe i wegetariańskie. Eko-Wital oferuje również produkty pod marką własną „Eko-Wital", „Diet-Wital" oraz pod marką „Dr. Zdrowie". Pod marką „Eko-Wital" oferowanych jest kilkadziesiąt pozycji, a ich liczba systematycznie wzrasta. Do oferty produktów pod marką własną dołączyły przetwory warzywne, soki owocowe oraz makarony. Oferta ekologicznych produktów świeżych jest cały czas priorytetem i Spółka w ostatnim czasie poszerzyła ofertę o warzywa i owoce importowane, sery i twarożki oraz wędliny. Marka „Diet-Wital" oferuje produkty dla osób będących na specjalnych dietach.

Głównym odbiorcą spółki jest kanał nowoczesny, czyli sieci delikatesów, supermarkety, hipermarkety, ale również setki wyspecjalizowanych polskim rynku specjalistycznych i konwencjonalnych w całej Polsce.

Spółka Eko-Wital na początku czwartego kwartału 2015 r. zmieniła siedzibę z uwagi na intensywnie rosnące potrzeby magazynowe. Nowy magazyn wysokiego składowania o kubaturze przekraczającej 18.500 m3 z kilkoma dokami rozładunkowymi, chłodniami o łącznej kubaturze 600 m3 oraz możliwością dalszego rozwoju w obrębie parku logistycznego, pozwoli na kontynuację dynamicznego rozwój firmy.

Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o. – spółka została założona jako podmiot celowy do prowadzenia delikatesów internetowych ekosfera.pl, obecnie www.ekosfera24.pl. Ponieważ delikatesy internetowe zostały inkorporowane do Organic Farma Zdrowia celem lepszego wykorzystania wspólnych magazynów produktowych, spółka Ekosfera nie prowadzi obecnie działalności gospodarczej.

Bio Planet Sp. z o.o. – z siedzibą w Wilkowej Wsi pod Warszawą (otulina Puszczy Kampinoskiej) jest liderem polskiego rynku w zakresie konfekcjonowania i dystrybucji produktów rolnictwa ekologicznego. Spółka specjalizuje się w obsłudze specjalistycznych sklepów ekologicznych (indywidualne sklepy ekologiczne oraz sieci sklepów ekologicznych) oraz regałów i wysp ekologicznych tworzonych w sklepach ogólnospożywczych (delikatesy, super i hiper markety). Uzupełniające kanały sprzedaży stanowią HORECA (hotele-restauracje-catering), hurtownie lokalne, sklepy internetowe, przetwórcy i producenci żywności bio oraz eksport.

Spółka konfekcjonuje produkty ekologiczne w Zakładzie Konfekcjonowania w Wilkowej Wsi pod marką BIO PLANET. Spółka rozwija tez dział konfekcjonowania usługowego żywności ekologicznej dla kilku sieci handlowych (Private Labels).

Od 1 kwietnia 2015 r. Spółka notowana w ASO na rynku NewConnect.

Green Way S.A. - skupia się na prowadzeniu sieci barów i restauracji wegetariańskich własnych oraz w formie franczyzy. Pod marką Green Way funkcjonowało na koniec 2015 roku 16 lokali gastronomicznych co daje spółce pozycję lidera na rynku gastronomi wegetariańskiej i prozdrowotnej.

Spółka powstała w 1997 roku w Sopocie, jako przejaw społecznej odpowiedzialności biznesu. Obecnie z jej usług korzystają ogromne rzesze klientów, którzy czerpią z jej oferty dla zachowania zdrowia, prozdrowotnej edukacji, działania na rzecz ochrony środowiska.
W 2011 roku GREEN WAY wydzieliła trzy nowe marki gastronomiczne. Obecnie funkcjonują lokale pod szyldem Green Way, a także według nowszej koncepcji – Green Way Food For Life. Ponadto stworzono koncept barów sałatkowych Vegemania, który rozpoczął swoje funkcjonowanie w lokalu Parku Handlowego Port Łódź. Z początkiem 2015 roku rozpoczęły się również testy konceptu sprzedażowego eat2go. Testy wszystkich ww. konceptów potwierdziły ich duży potencjał rozwojowy, który będzie wykorzystany z chwilą uzyskania przez spółkę nowych środków finansowych.

9 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta, emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

- **Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta**

Prezes Zarządu Pan Sławomir Chłoń wraz z osobami bliskimi i podmiotem powiązanym posiada 902.423 akcje Organic Farma Zdrowia S.A., co stanowi 20,13% kapitału zakładowego i uprawnia do 1.250.048 głosów, co stanowi 23,82% głosów na WZA.

Wiceprezes Zarządu Pan Przemysław Tomaszewski posiada 480.583 akcje Organic Farma Zdrowia S.A., co stanowi 10,72% kapitału zakładowego i uprawnia do 758.683 głosów, co stanowi 14,46% głosów na WZA.

Członek Rady Nadzorczej Pan Jerzy Skonieczny posiada 300.000 akcji Organic Farma Zdrowia S.A., co stanowi 6,69% kapitału zakładowego i uprawnia do 300.000 głosów, co stanowi 5,72% głosów na WZA.

Pan Sławomir Chłoń wraz z panem Przemysławem Tomaszewskim i funduszem Coöperatief Avallon MBO U.A. działają w porozumieniu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 5 oraz ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Spółka otrzymała oświadczenie od pana Roberta Więcławskiego członka Rady Nadzorczej Emitenta zgodnie z którym jest on powiązany z akcjonariuszem AVALLON MBO FUND posiadającym 41,57% głosów na WZA.

- **Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta**

Prezes Zarządu Pan Sławomir Chłoń wraz z osobami bliskimi i podmiotem powiązanym posiada 902.423 akcje Organic Farma Zdrowia S.A., co stanowi 20,13% kapitału zakładowego i uprawnia do 1.250.048 głosów, co stanowi 23,82% głosów na WZA.

Wiceprezes Zarządu Pan Przemysław Tomaszewski posiada 480.583 akcje Organic Farma Zdrowia S.A., co stanowi 10,72% kapitału zakładowego i uprawnia do 758.683 głosów, co stanowi 14,46% głosów na WZA.

Członek Rady Nadzorczej Pan Jerzy Skonieczny posiada 300.000 akcji Organic Farma Zdrowia S.A., co stanowi 6,69% kapitału zakładowego i uprawnia do 300.000 głosów, co stanowi 5,72% głosów na WZA.

Pan Sławomir Chłoń wraz z panem Przemysławem Tomaszewskim i funduszem Coöperatief Avallon MBO U.A. działają w porozumieniu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 5 oraz ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Spółka otrzymała oświadczenie od pana Roberta Więcławskiego członka Rady Nadzorczej Emitenta zgodnie z którym jest on powiązany z akcjonariuszem AVALLON MBO FUND posiadającym 41,57% głosów na WZA.

Poza powyższymi nie istnieją powiązania pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta i znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

- **Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)**

Nie istnieją powiązania majątkowe, organizacyjne i personale pomiędzy Emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów emitenta i głównymi akcjonariuszami) a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów).

10 Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnych dotyczących zakupu akcji Organic Farma Zdrowia S.A. inwestorzy powinni zapoznać się z przedstawianymi w tym rozdziale czynnikami ryzyka. Inwestycja w akcje Emitenta wiąże się z pewnymi czynnikami ryzyka: dotyczącymi działalności Emitenta, otoczenia w jakim Emitent prowadzi działalność, jak również rynku kapitałowego. Zrealizowanie się któregokolwiek z opisywanych w tym rozdziale ryzyk może negatywnie wpłynąć na cenę lub wartość akcji Organic Farma Zdrowia S.A.

Wymienione niżej ryzyka są istotnymi ryzykami znanymi Emitentowi na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że w przyszłości mogą zajść zdarzenia, o których Emitent przy zachowaniu należytej staranności nie mógł wiedzieć na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, a które mogą negatywnie wpłynąć na cenę lub wartość akcji lub spowodować, że ryzyka uznane na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego za nieistotne staną się istotne.

10.1 Główne czynniki ryzyka związane z Emitentem

10.1.1 Ryzyko związane z sytuacja makroekonomiczną

Organic Farma Zdrowia S.A. i spółki Grupy, prowadzą sprzedaż prawie wyłącznie na rynku krajowym w związku z tym działalność Grupy zależy od sytuacji makroekonomicznej Polski. Popyt na sprzedawane towary związany jest głównie z poziomem wydatków konsumpcyjnych, a więc z sytuacją finansową konsumentów. Pomimo odnotowanego w ostatnich okresach ograniczonego wzrostu konsumpcji (a nawet 1% spadku w 2013 roku) sprzedaż spółek Grupy systematycznie rosła co oznacza, iż konsumenci – klienci spółki zostali mniej dotknięci spowolnieniem gospodarczym lub/i dokonali ograniczeń wydatków w innych sferach niż wydatki na ekologiczne produkty spożywcze. Istnieje jednak możliwość zmiany tej sytuacji szczególnie gdyby sytuacja makroekonomiczna znowu ulegała znacznemu pogorszeniu.

10.1.2 Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku produktów ekologicznych

Zdrowy, ekologiczny tryb życia staje się coraz bardziej popularny w Polsce, co przekłada się na ciągły wzrost zainteresowania zdrową żywnością i innymi produktami ekologicznymi. Co prawda rynek żywności ekologicznej w Polsce ciągle jest w fazie kształtowania, ale przewiduje się dynamiczny jego rozwój oraz trwały wzrost zainteresowania produktami ekologicznymi. Przewidywania te potwierdzają informacje z rynków rozwiniętych (Niemcy/Francja), gdzie pomimo, iż rynek ekologiczny jest wielokrotnie większy niż w Polsce oraz dojrzalszy, ciągle obserwowany jest jego wyraźny wzrost. Ostrożne szacunki mówią o nawet 100% wzroście rynku w ciągu następnych 5 lat (do 1,2-1,4 mld PLN). Spółka nie może jednak zapewnić, że szacunki okażą się prawdziwe. Nie jest wykluczone, że na skutek nieprzewidywalnych okoliczności obecnie obserwowana tendencja ulegnie zmianie, co może negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki i sytuację finansową Spółek Grupy.

10.1.3 Ryzyko związane z konkurencją

Obecnie wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Emitenta są pionierami i liderami polskiego rynku w swoim obszarze działania. Zarówno rynek detaliczny, dystrybucyjny jak i gastronomiczny w Polsce są bardzo rozdrobnione. Spółki poprzez dynamiczny rozwój ciągle umacniają swoje pozycje i siłę konkurencyjną. Nie ma

jednak pewności, że w przyszłości na rynku nie pojawią się inne podmioty prowadzące podobną w skali działalność. Ponadto istnieje ryzyko wzrostu konkurencji poprzez umocnienie pozycji podmiotów obecnie funkcjonujących na rynku.

Na polskim rynku nie istnieją sieci delikatesów ekologicznych czy sklepów specjalistycznych prowadzące działalność na taką samą skalę jak Organic Farma Zdrowia S.A. Rynek detalicznej sprzedaży produktów ekologicznych w Polsce jest bardzo rozdrobniony. Poza sklepami specjalistycznymi sprzedaż prowadzą supermarkety i hipermarkety na wydzielonych półkach. Produkty ekologiczne można również nabyć na stałych lub okazjonalnych bazarach i jarmarkach. Pozycję konkurencyjną Spółki na ten moment można określić jako bardzo dobrą.

10.1.4 Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Regulacje prawne w Polsce ulegają ciągłym zmianom. Zachodzi konieczność ponoszenia kosztów monitoringu zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów. Istnieje ryzyko rozbieżności interpretacyjnych przepisów prawa dokonywanych przez Spółkę oraz organy administracji.

10.1.5 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Z uwagi na charakter prowadzonej przez Organic Farma Zdrowia S.A. działalności, przychody Spółki podlegają sezonowym wahaniom. Najsłabsze obroty występują latem zwłaszcza w sezonie urlopowym, kiedy sprzedaż spada o 15-20% w stosunku do średniej rocznej. Najwyższe obroty występują zimą i wiosną, głównie w okresach przedświątecznych. Obroty w grudniu i marcu/kwietniu podnoszą się o 15 - 20% w stosunku do średniej rocznej. Przeważającą część asortymentu Spółki stanowią produkty spożywcze, na które popyt najsilniej podlega wahaniom sezonowym. Spółka stara się zdywersyfikować ofertę wprowadzając do sprzedaży produkty dla alergików, diabetyków, kobiet w ciąży, karmiących mam, jak również produkty niespożywcze – kosmetyki, środki czystości. Działania te mają na celu między innymi zmniejszenie cyklicznych wahań sprzedaży. Analogiczne zachowania sezonowe (nieznacznie przyśpieszone w związku z wcześniejszą pozycją w łańcuchu dostaw) dotyczą spółek Eko-Wital i Bio Planet natomiast odwrotna sytuacja jest w przypadku spółki gastronomicznej Green Way, dla której najlepszy okres sprzedaży to okres wiosna – jesień a najgorszy występuje zimą, kiedy sprzedaż spada nawet o 40%. Niekorzystne warunki pogodowe, wpływające na skłonność/możliwość dokonywania zakupów przez konsumentów, w sezonach najlepszej sprzedaży mogą znacząco wpływać na wyniki roczne Grupy.

10.1.6 Ryzyko związane z lokalizacją punktów sprzedaży

Jednym z najważniejszych czynników wpływających na przyszłe przychody i wyniki Organic Farma Zdrowia S.A. jest dobry wybór lokalizacji punktów sprzedaży, który decyduje o późniejszej ich rentowności. Obecnie działalność delikatesów koncentruje się głównie w dużych centrach handlowych w oparciu o umowy najmu na czas określony, co w przypadku podjęcia błędnej decyzji wiąże się z poniesieniem znacznych strat/kosztów związanych z funkcjonowaniem nierentownych obiektów/opuszczeniem lokalu, jeśli w ogóle umowa najmu dopuszcza taką

możliwość. Dotychczas większość decyzji w tym zakresie była trafiona o czym świadczy ciągły, wysoki wzrost sprzedaży. Niemniej jednak niektóre lokale nadal przynoszą straty ponieważ są zlokalizowane w centrach handlowych, nie przyciągających odpowiedniej liczby klientów. Identyczna sytuacja ma miejsce w stosunku do sieci lokali gastronomicznych Green Way, zlokalizowanych głownie przy najlepszych ulicach handlowych Polskich miast. Zagadnienie to nie dotyczy spółek Eko-Wital i Bio Planet - nie prowadzą one sprzedaży detalicznej.

10.1.7 Ryzyko kursu walutowego

Ze względu na fakt, iż ok. 40% produktów oferowanych w punktach sprzedaży Organic Farma Zdrowia S.A. stanowią produkty importowane (przez dostawców Spółki bądź bezpośrednio), Spółka narażona jest na ryzyko wzrostu kursu walut (głównie Euro) czyli w konsekwencji wzrost cen zakupu u dostawców. Ponadto Organic Farma Zdrowia S.A. związany jest umowami najmu nieruchomości w większości denominowanymi w Euro. W przypadku niekorzystnych wahań kursów walut koszty działalności Spółki wzrastają co negatywnie przekłada się na wynik finansowy. Każde wzmocnienie złotego powoduje automatyczną obniżkę kosztów operacyjnych, a wejście Polski do strefy Euro pozwoliłoby na całkowitą eliminację ryzyka walutowego. Organic Farma Zdrowia S.A. nie posiadała i nie posiada opcji walutowych, kredytów i pożyczek w walutach obcych.

Ryzyko kursu walutowego jest również poważnym zagrożeniem w działalności spółek Eko-Wital i Bio Planet, ponieważ obie spółki importują znaczącą część produktów, które podlegają ich dystrybucji. Importują także surowce i półprodukty, które służą do produkcji produktów pod markami własnymi. Znaczące osłabienia złotówki wpływają na obniżenie marż w tych spółkach i/lub konieczność podnoszenia cen co z kolei rodzi ryzyko zmniejszenia popytu na dane produkty. Ryzyko kursu walutowego nie dotyczy spółki Green Way, która korzysta w główne mierze z krajowych surowców i półproduktów a umowy najmu na lokale przy ulicach miast podpisywane są w walucie krajowej.

10.1.8 Ryzyko związane z prowadzeniem przez Spółkę działalności handlowej na podstawie umów najmu lokali

Obecnie Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. posiada tylko jeden lokal własny mieszczący się w Warszawie na Kabatach. Wszystkie pozostałe delikatesy to działalność handlowa prowadzona w wynajmowanych lokalach. Umowy najmu zawierane są na 5 albo 10 lat, na ogół bez prawa do ich przedterminowego rozwiązania, co zapewnia stabilność funkcjonowania placówek handlowych. W przypadku braku rentowności danej placówki handlowej, treść umów najmu ogranicza możliwość zmiany przeznaczenia lokalu na inny rodzaj działalności albo podnajem, a wcześniejsze opuszczenie lokalu dodatkowo jest obciążone jednorazowym kosztem niezamortyzowanych nakładów inwestycyjnych. Identyczne zagadnienie dotyczy lokali sieci Green Way. Spółki dystrybucyjne Eko-Wital i Bio Planet także prowadzą działalność w wynajmowanych obiektach, co w przypadku braku możliwości przedłużenia umowy najmu, może wiązać się z istotnymi kosztami relokacji siedzib i magazynów.

10.1.9 Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Organic Farma Zdrowia S.A. zaopatruje się u ponad 100 różnych dostawców z czego około 10 można nazwać głównymi. W przypadku wstrzymania dostaw, od któregoś z głównych dostawców istnieje ryzyko chwilowego braku zaopatrzenia w pewne produkty i chwilowe zmniejszenie obrotów powodujące pogorszenie wyniku finansowego. Niemniej jednak żaden z dostawców nie jest na tyle dominujący aby trwale poważnie zagrozić płynności dostaw do Spółki. W każdej grupie produktowej na rynku specjalizuje się kilku dostawców w związku z czym wszelkie braki dostaw związane z wycofaniem się ze współpracy z dostawcą, mogą w krótkim czasie być zastąpione dostawcami konkurencyjnymi. Spółka regularnie prowadzi import części produktów bezpośrednio od producentów i hurtowni zagranicznych. Szerokość oferty produktowej dostępnej za granicą powoduje zwiększenie bezpieczeństwa zatowarowania delikatesów w przypadku ewentualnego braku dostaw od jednego z głównych dostawców Spółki.

W celu uzyskania poprawy warunków handlowych Spółka będzie dążyć do zwiększania obrotów z najważniejszymi dostawcami co może wpłynąć na spadek ich ogólnej ilości w przyszłości, jednakże dywersyfikacja dostaw w zakresie konkretnych grup towarowych będzie zachowywana. Spółki dystrybucyjne Eko-Wital i Bio Planet posiadające w ofercie ponad 1000 produktów także posiadają szeroką bazę dostawców i nie występuje w ich przypadku istotne ryzyko uzależnienia od jednego z nich. Zagadnienie to nie dotyczy spółki Green Way, ponieważ zaopatrzenie w lokalach gastronomicznych tej sieci zawsze jest świeże i pozyskiwane od lokalnych rolników i dystrybutorów żywności, którzy w każdej chwili mogą być zamienieni na innych.

10.1.10 Ryzyko związane z czynnikami losowymi

Spółki Grupy są narażone na ryzyko strat w związku z czynnikami losowymi, takimi jak pożar, zalanie, spięcia instalacji elektrycznej itp. W celu zminimalizowania skutków tego ryzyka Spółki zawsze posiadają umowy ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych, mające na celu ochronę wyposażenia oraz towarów handlowych przed stratami w związku z działaniem czynnika losowego.

10.1.11 Ryzyko związane z utratą doświadczonych pracowników

O sukcesie jednostek handlowych niejednokrotnie decyduje fachowa obsługa i doświadczona kadra. Częsta zmiana pracowników delikatesów powodować może pogorszenie jakości obsługi klienta i spowodować obniżenie wyników sprzedaży. Aby zapobiec częstej fluktuacji pracowników, Spółka wprowadziła stażowy program motywacyjny oraz prowadzi regularne szkolenia.

10.2 Główne czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi instrumentami finansowymi

10.2.1 Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności rynku

Ceny papierów wartościowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu NewConnect ulegają wahaniom, które zależą od trudnych do przewidzenia zmian w kształtowaniu się relacji popytu i podaży. Ponadto obrót papierami wartościowymi w alternatywnym systemie obrotu NewConnect charakteryzuje się stosunkowo niską płynnością. W związku z tym istnieje ryzyko, że inwestor posiadający akcje Organic Farma Zdrowia S.A. nie będzie mógł ich sprzedać po satysfakcjonującej cenie i/lub w założonej przez siebie ilości. Inwestorzy powinni brać pod uwagę możliwość poniesienia straty w wyniku sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny nabycia jak również ewentualność okresowego braku możliwości sprzedaży posiadanych przez siebie akcji.

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

Zgodnie z §11 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:
1) na wniosek Emitenta,
2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17 - 17b Regulaminu ASO, Giełda jako Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:
1) upomnieć emitenta,
2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

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

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, lub też nie zaniechał dotychczasowych działań, bądź też nie podjął działań mających na celu zapobieżenie naruszeniom zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź też nie opublikował określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu Giełda, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może:

1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z wcześniej nałożoną karą pieniężną nałożoną za to samo naruszenie nie może przekraczać 50.000 zł,
2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:
- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:
- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.
Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów

inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.
Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję 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, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zawieszenie notowań akcji lub ich wykluczenie z obrotu może mieć negatywny wpływ na płynność akcji w obrocie wtórnym oraz ich wartość rynkową, a w szczególności może utrudnić akcjonariuszom ich zbywanie.

10.2.3 Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego

Spółki notowane w ASO mają status spółek publicznych w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o Obrocie. W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wynikające z przepisów prawa a w szczególności z Ustawy o Ofercie lub Ustawy o Obrocie KNF może nałożyć na Emitenta kary administracyjne.

Sankcje wynikają w szczególności z art. 96 i art. 97 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz art. 169 – 176 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

11 Historia Emitenta, opis działalności i struktura akcjonariatu.

11.1 Opis historii Organic Farma Zdrowia S.A.

Sieć sklepów z ekologiczną żywnością pod nazwą Organic Market powstała w październiku 2003 r. i została założona przez Przemysława Tomaszewskiego, po sukcesie sieci sklepów Zielone Oko, sklepów założonych w połowie lat 90-tych przez Henryka Tomaszewskiego – ojca Przemysława. W miarę szerzenia się idei zdrowego stylu życia oraz rozwoju rolnictwa ekologicznego w Polsce, rosło zapotrzebowanie na produkty wytwarzane naturalnymi metodami, pozbawione sztucznych środków konserwujących. W odpowiedzi na to zapotrzebowanie w centrach i galeriach handlowych w Warszawie i Poznaniu powstawały kolejne sklepy sieci. Na początku 2006 roku sieć liczyła 5 sklepów (4 w Warszawie i 1 w Poznaniu).

W dniu 23 marca 2006 roku, Przemysław Tomaszewski i Sławomir Chłoń zawiązali spółkę z o.o. pod firmą Organic Farma Zdrowia, która otworzyła własne, nowe delikatesy ekologiczne w Krakowie oraz przejęła sklepy sieci Organic Market metodą wykupu – 4 sklepy, oraz poprzez wniesienie aportem – 2 sklepy na przełomie roku. Przejmowane sklepy zostały przestawione na delikatesy (więcej luksusowych produktów, zmiana wyglądu lokalu, loga itp). Na początku 2007 r. Spółka miała już 7 placówek.
W dniu 26 marca 2007 roku – Organic Farma Zdrowia Sp. z o.o. powołała do życia spółkę córkę - Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o. - w której posiadała 75% udziałów,

a 25% udziałów posiadał założyciel Ekosfery, obecnie Emitent posiada 100% udziałów w Spółce, natomiast działalność sklepu została przeniesiona do Organic Farma Zdrowia S.A. Ekosfera24.pl jest obecnie najlepszym sklepem internetowym w Polsce oferującym ekologiczną żywość, kosmetyki i środki piorąco-czyszczące. Sklep oferuje blisko 2.000 artykułów, które dostarcza klientom w całej Polsce.

W dniu 5 listopada 2007 r. w wyniku przekształcenia Organic Farma Zdrowia Spółka z o.o., powstała spółka akcyjna pod firmą: Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z kapitałem zakładowym w wysokości 1.529.550,00 zł, który dzielił się na 1.529.550 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W wyniku kolejnych emisji akcji serii C, D, E, F, G i H kapitał zakładowy Spółki obecnie wynosi 4.182.326,00 zł.

W dniu 30 stycznia 2008 r. Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Do obrotu zostały wprowadzone akcje serii C i D.

W kwietniu 2008 r. Spółka nabyła 27,94% udziałów w Green Way Sp. z o.o., zajmującej się prowadzeniem, w formie franchisingu, sieci barów i restauracji wegetariańskich (35 lokali).

W lutym i sierpniu 2008 r. Spółka nabyła w sumie 30,01% udziałów w Bio Planet Sp. z o.o., która jest jednym z liderów dystrybucji, importu oraz konfekcjonowania żywnościowych produktów rolnictwa ekologicznego na polskim rynku.

W dniu 5 maja 2010 r. główni akcjonariusze spółki: Sławomir Chłoń i Przemysław Tomaszewski podpisali umowę inwestycyjną z funduszem Coöperatief Avallon MBO U.A. zarejestrowanym w Amsterdamie. W wyniku umowy fundusz Coöperatief Avallon MBO U.A. nabył 1.273.973 akcji zwykłych na okaziciela serii F po cenie emisyjnej 7,30 zł za akcje, stając się tym samym znaczącym akcjonariuszem Spółki. Strony umowy inwestycyjnej zobowiązały się do współdziałania w zakresie zarządzania Spółką oraz wprowadzenia jej akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW do połowy 2013 r.

W dniu 2 września 2010 r. Spółka nabyła 100% udziałów w Eko-Wital Sp. z o.o., wiodącego dystrybutora produktów organicznych, specjalizującego się w dystrybucji ekologicznych, naturalnych i prozdrowotnych napojów i produktów spożywczych dla dużych sieci handlowych oraz sklepów z ekologiczną i naturalną żywnością. Jednocześnie Spółka dokonała dwukrotnego podwyższenia kapitału zakładowego Eko-Wital Sp. z o.o. o łączną kwotę 950 tys. zł, w związku z planowanym rozwojem jej działalności operacyjnej. Inwestycja w Eko-Wital jest elementem strategii rozwoju Organic Farma Zdrowia S.A., która zamierza konsolidować podmioty na rynku ekologicznych i prozdrowotnych produktów spożywczych, a także rozwijać działalność dystrybucyjną równolegle do działalności detalicznej.

W 2010 r. Spółka rozpoczęła proces rewitalizacji istniejących delikatesów – zgodnie z nową koncepcją architektoniczno–wizualno–komunikacyjną Spółki – od najstarszych delikatesów w CH Wola Park w Warszawie. Na początku 2012 roku nastąpiła rewitalizacja delikatesów w CH Sadyba Best Mall oraz w CH Złote Tarasy.

W kwietniu 2012 r. nastąpiła rewitalizacja delikatesów Spółki w Centrum Handlowym Silesia, w Katowicach oraz w delikatesach Spółki przy ulicy Fieldorfa 10A w Warszawie (Gocław).

W maju 2012 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H. Emisja w całości skierowana była do funduszu CoÖperatief Avallon MBO U.A. – obecnego akcjonariusza. Wielkość emisji to 298.630 akcji zwykłych na okaziciela - w ramach tej emisji do spółki wpłynęło 2.179.999 złotych.

We wrześniu 2012 r. nastąpiła rewitalizacja delikatesów Spółki w Centrum Handlowym Stary Browar w Poznaniu, dla których w maju br. rozpoczął się kolejny 5-cio letni okres najmu lokalu.

W listopadzie 2012 r. podpisano umowę odkupienia od poprzednich właścicieli sklep z żywnością ekologiczną w Krakowie przy ulicy Kazimierza Wielkiego 43. Sklep ma powierzchnię całkowitą 80m2 i działa od blisko 3 lat, a od ponad roku posiada również sklep internetowy. Sklep został wyremontowany i rewitalizowany w ramach przyjętej dla całej sieci koncepcji architektoniczno-wizualnej. Odkup sklepów sprzedających żywność ekologiczną i naturalną od ich poprzednich właścicieli jest jedną z przyjętych form pozyskiwania lokali do sieci delikatesów pod marką spółki. Jest to 7 sklep sieci pozyskany od poprzednich właścicieli.

Latem 2013 nastąpiła rewitalizacja delikatesów w CH Auchan Płock oraz w CH Renoma we Wrocławiu.

W lipcu2014 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 300.000 akcji serii I po cenie emisyjnej 10,00 zł za akcje. Emisja w całości była skierowana będzie do Pana Jerzego Skoniecznego właściciela detalicznej sieci handlowej działającej pod nazwą „TRADYCYJNE JADŁO". Pokrycie akcji zwykłych na okaziciela serii I nastąpiło w całości w zamian za wkład niepieniężny stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci sieci 10-ciu Delikatesów „TRADYCYJNE JADŁO" oferujących polskie, ekologiczne i tradycyjne produkty spożywcze, stanowiących własność Pana Jerzego Skoniecznego prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą „Jerzy Skonieczny".

11.2 Ogólny zarys działalności Emitenta

Organic Farma Zdrowia S.A. to pierwsza i obecnie największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów pod nazwą Organic Farma Zdrowia z ekologiczną i prozdrowotną żywnością, kosmetykami i środkami higieny osobistej oraz domowej. Organic Farma Zdrowia została uznana dwukrotnie za najlepszą polską sieć detaliczną sprzedaży produktów ekologicznych podczas Organic Marketing Forum – największej, dorocznej konferencji sektora żywności i produktów ekologicznych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Na koniec I kwartału 2016 roku sieć Organic Farma Zdrowia składała się z 37 jednostek handlowych, w tym: 30 stacjonarnych Delikatesów pod marką Organic Farma Zdrowia, 3 Delikatesy pod marką Tradycyjne Jadło, 3 Delikatesów pod marką Organic Zielone Oko oraz 2 sklepów internetowych: www.ekosfera24.pl - lider w sprzedaży produktów ekologicznych przez Internet oraz www.organic24.pl posiadający pełną ofertę delikatesów stacjonarnych.
Delikatesy stacjonarne sieci działają w najlepszych galeriach i centrach handlowych na terenie Polski. Delikatesy sieci pod marką Organic Farma Zdrowia w obrębie

aglomeracji warszawskiej (13 lokali) zlokalizowane są w następujących centrach handlowych: Złote Tarasy, Arkadia, Galeria Mokotów, Sadyba Best Mall, Wola Park, Atrium Targówek, Atrium Reduta, CH Skorosze, CH Auchan Łomianki, Stara Papiernia w Konstancinie, Galeria Auchan w Piasecznie. Ponadto w Warszawie działają Delikatesy przy ulicach: Chmielnej 16 i Fieldorfa 10a.

Delikatesy Organic Farma Zdrowia w innych miastach kraju (19 lokali) znajdują się w centrach handlowych: Galeria Krakowska, CH Silesia w Katowicach, Galeria Katowicka, CH Manufaktura w Łodzi, CH Renoma we Wrocławiu, CH ETC Swarzędz, CH Poznań Plaza, Stary Browar, CH Kupiec Poznański i CH King-Cross w Poznaniu, Galeria Bałtycka, Centrum Riviera w Gdyni, CH Auchan w Płocku, CH Przymorze w Gdańsku, CH Zielone Arkady w Bydgoszczy oraz w lokalizacjach poza centrami handlowymi: w Krakowie przy ulicy Kazimierza Wielkiego i w Gliwicach przy ulicy Raciborskiej.

Pod marką Tradycyjne Jadło Spółka prowadzi 3 lokale w centrach handlowych w Poznaniu: CH Pestka i CH M1, jak również CH Auchan w Rumi.
Delikatesy typu convenience pod marką Organic Zielone Oko (3 lokale) zlokalizowane są w Warszawie na Saskiej Kępie przy ulicy Zwycięzców 32 i na Kabatach przy ulicy Wąwozowej 36, oraz w Józefowie koło Warszawy.
Nad całością sprzedaży czuwa centrala spółki w Warszawie, gdzie mieści się Zarząd, CDZ (Centralny Dział Zakupów), magazyn centralny, logistyka, dział finansowo-księgowy, kadry oraz dział marketingu i PR.

Obiekty handlowe należące do Organic Farma Zdrowia S.A. na koniec I kwartału 2016r.					
Lokalizacja\Marka	**Organic Farma Zdrowia** (delikatesy ekologiczne)	**Tradycyjne Jadło** (produkty tradycyjne)	**Zielone Oko** (delikatesy ekologiczne typu convenience)	**Inne**	**Razem**
Delikatesy Stacjonarne	29	3	3		**35**
Aglomeracja Warszawska	13		3		**16**
Poznań	5	2			**7**
Pozostałe regiony Kraju	11	1			**12**
Delikatesy internetowe	1			1	**2**
Razem	**30**	**3**	**3**	**1**	**37**

Nad całością sprzedaży czuwa centrala Spółki w Warszawie, gdzie mieści się zarząd, CDZ (Centralny Dział Zakupów), magazyn centralny, logistyka, dział finansowo-księgowy, kadry oraz dział marketingu i PR.

11.2.1 Produkty o istotnym znaczeniu

W delikatesach Organic Farma Zdrowia znajdują się wszystkie podstawowe kategorie produktów pozwalające na dokonanie kompleksowych, zdrowych zakupów.

Oferta delikatesów skierowana jest do osób, które pragną odżywiać się zdrowo i smacznie. W sprzedaży znajduje się ponad 3,4 tys. produktów – najlepsze krajowe i europejskie marki - od ponad 100 różnych dostawców, z których połowa to firmy rodzinne. Głównie są to produkty ekologiczne (certyfikowane), czyli wytworzone bez użycia sztucznych nawozów i środków ochrony roślinnie zawierających także chemicznych środków konserwujących.
Poza certyfikowaną żywnością ekologiczną delikatesy posiadają bogatą ofertę produktów dla wegetarian, wegan, diabetyków, alergików, a także osób stosujących różnego rodzaju diety: bezmięsne, bezglutenowe, bezmleczne, makrobiotyczne i inne. Oferta sieci zawiera również duży wybór artykułów dla kobiet w ciąży, karmiących mam, niemowlaków i małych dzieci.
Oprócz produktów ekologicznych w Organic Farma Zdrowia dostępna jest również żywność niezawierająca glutenu, czyli białka roślinnego czterech podstawowych zbóż (pszenicy, żyta, jęczmienia i owsa), produkty bez laktozy, artykuły dla diabetyków, ściśle wyselekcjonowane produkty regionalne oraz produkty Fair Trade. W związku z przejęciem sieci Tradycyjne Jadło, do oferty spółki weso ok. 100 rodzajów wędlin dostępnych dotąd w tej sieci, a produkowanych według tradycyjnych receptur, bez użycia jakichkolwiek sztucznych konserwantów.
Delikatesy oferują także bardzo bogaty asortyment ekologicznych i naturalnych kosmetyków, środków higieny osobistej oraz środków czyszcząco-piorących.

Wiele produktów znajdujących się w ofercie produkowanych jest dla Spółki pod jej marką własną „Organic Farma Zdrowia". Produkty te są już doskonale rozpoznawane przez klientów i cieszą się coraz większą popularnością. Obecnie Spółka posiada ponad 200 produktów pod marką własną.

Z uwagi na charakter prowadzonej przez Organic Farma Zdrowia S.A. działalności, przychody Spółki podlegają sezonowym wahaniom. Przeważającą część asortymentu Spółki stanowią produkty spożywcze, na które popyt najsilniej podlega wahaniom sezonowym. Najwyższe obroty występują zimą i wiosną, w szczególności w okresach przedświątecznych. Obroty w grudniu i kwietniu/marcu podnoszą się 15 - 20% w stosunku do średniej rocznej. Niższe obroty występują latem zwłaszcza w sezonie urlopowym, kiedy sprzedaż spada o 15-20% w stosunku do średniej rocznej. Spółka stara się zdywersyfikować ofertę wprowadzając do sprzedaży produkty dla alergików, diabetyków, kobiet w ciąży, karmiących mam, jak również produkty niespożywcze – kosmetyki, środki czystości. Działania te mają na celu między innymi zmniejszenie cyklicznych wahań sprzedaży.

11.2.2 Główne rynki prowadzonej działalności

Spółka zakłada, że głównym rynkiem odbiorców dla oferowanych przez nią produktów i usług, w ciągu najbliższych lat jest Polska. Strategią Spółki na lata 2015-2017 jest dalsze otwieranie delikatesów w najlepszych Centrach Handlowych i na najlepszych ulicach handlowych, w miastach powyżej 300 tys. mieszkańców. Natomiast Spółka zamierza również pozyskiwać lokale umiejscowione na najlepszych osiedlach i ulicach handlowych w największych i średnich miastach celem otwierania sklepów w nowym koncepcie convenience Organic Zielone Oko – sklepy te byłyby otwierane i prowadzone przez Partnerów Spółki w ramach - będącego w ostatniej fazie przygotowań – systemu franczyzowego.

Ekosfera24.pl (następca dotychczas prowadzonego sklepu Ekosfera.pl) to delikatesy internetowe oferujące największy w Polsce, dostępny w każdej chwili, wybór produktów ekologicznych: ekologiczną żywość, kosmetyki i środki piorąco-czyszczące. Sklep oferuje blisko 2.500 artykułów, które dostarcza klientom w całej Polsce. Zamówione przez klientów produkty są dostarczane bezpośrednio na terenie Warszawy lub wysyłane z dostawą do domu pocztą kurierską. Realizowane są wszystkie formy płatności. Delikatesy ekosfera24.pl to elektroniczna platforma zakupowa najnowszej generacji zarówno pod względem zastosowanej technologii informatycznej, wdrożonych rozwiązań, ergonomii jak i szybkości dokonywania zakupów. Efektem inwestycji oraz prac prorozwojowych dokonanych w ostatnich dwóch latach jest 150% wzrost sprzedaży. Sklep ekosfera24.pl uzyskuje na niezależnych portalach specjalistycznych (zajmujących się oceną pracy sklepów internetowych), najwyższe oceny jakości obsługi klientów oraz 98,5% skuteczności realizacji dostaw.

11.2.3 Strategia rozwoju Emitenta

Organic Farma Zdrowia S.A.

Spółka zakłada, że głównym rynkiem odbiorców dla oferowanych przez nią produktów i usług, w ciągu najbliższych lat będzie rynek krajowy. Strategią Spółki na lata 2016-2021 jest dynamiczna rozbudowa sieci obiektów handlowych własnych i poprzez otwarcia sklepów partnerskich w ramach franczyzy. Nowością będą planowane przez Spółkę pierwsze w Polsce Supermarkety ekologiczne jako odpowiedź na szybko rosnący popyt na te produkty.

Podstawowe założenia strategii Spółki na lata 2016-2021:

- sieć detaliczna Emitenta będzie beneficjentem rozwoju rynku produktów ekologicznych w Polsce poprzez ciągły wzrost liczby nowych klientów, wzrost wartości zakupów dokonywanych przez istniejących klientów
- wzrost sprzedaży wynikający z osiągania dojrzałości przez sklepy otwarte lub włączone do sieci Organic Farma Zdrowia od 2013 roku (ze względu na zakładany 3 letni okres potrzebny do osiągnięcia przez sklepy pełnej „dojrzałości")
- otwarcie pierwszego w Polsce supermarketu z produktami ekologicznymi w drugiej połowie 2017 roku; otwarcie drugiej placówki tego typu planowane jest w 2019 roku
- oba supermarkety o powierzchni handlowej art.800 m2 będą działać w Warszawie
- powiększenie sieci detalicznej o nowe lokalizacje w centrach handlowych oraz przy ulicach handlowych lub najlepszych osiedlach
- rozwój sklepów pod marką „Organic Zielone Oko" (sklep typu convenience połączony z małym bistro) w największych miastach w Polsce
- akwizycje istniejących pojedynczych sklepów lub małych sieci z artykułami ekologicznymi
- wzrost wartości sprzedaży wysokomarżowych produktów pod markami własnymi zarówno w sklepach własnych jak i franczyzowych
- intensyfikacja działań promocyjnych i marketingowych
- rozwój sieci franczyzowej – 50-60 sklepów w 2021 roku

Eko-Wital Sp. z o.o.

Podstawowe założenia strategii Spółki na lata 2016-2021:

- zwiększony popyt ze strony aktualnych klientów, w szczególności w kanale nowoczesnym oraz ze strony sieci i sklepów detalicznych wyspecjalizowanych w produktach ekologicznych, ze względu na bogatą oraz stale poszerzaną ofertę produktową Emitenta oraz rosnącą popularność internetowej platformy zakupowej uruchomionej przez Emitenta na początku 2015 roku
- rozwój asortymentu do kilku tysięcy produktów, potencjalne akwizycje podmiotów specjalizujących się w wybranych produktach
- wysoka efektywność logistyki, dzięki znaczącej pojemności magazynowej oraz dobrym relacjom z producentami krajowymi i zagranicznymi
- rozwój marek własnych poprzez powiększanie oferty asortymentowej dostępnej pod markami własnymi Emitenta oraz intensyfikację sprzedaży produktów pod markami własnymi
- rozwój terytorialnego zasięgu działalności, zarówno poprzez wzrost organiczny oraz akwizycje podmiotów mających silną pozycję w określonym regionie
- dalsza pionowa integracja modelu biznesowego poprzez rozwój usług konfekcjonowania na wewnętrzne potrzeby Emitenta oraz dla klientów zewnętrznych
- popyt ze strony nowo otwartych sklepów sieci Organic Farma Zdrowia
- sprzedaż eksportowa

Bio Planet S.A.

Cele strategiczne spółki to: utrzymanie pozycji marki Bio Planet jako najbardziej wiarygodnej i popularnej marki konfekcjonowanych produktów ekologicznych w Polsce, wypromowanie marek produktów importowanych bezpośrednio przez Bio Planet art.: Natumi, Alce Nero, BioPlanete, Sobbeke, uzyskanie przez Bio Planet pozycji podstawowego dostawcy dla jak największej liczby sklepów ekologicznych – w tym celu Spółka stale zwiększa liczbę indeksów w ofercie, aby móc zaopatrywać klientów w możliwie kompletnym asortymencie. Obecnie Bio Planet ma w ofercie dla sklepów około 2.100 produktów. Spółka będzie stopniowo zwiększać liczbę indeksów (w zakresie produktów suchych oraz świeżych) oraz będzie kontynuować działania w celu zwiększenia swojego udziału procentowego w dostawach do poszczególnych klientów, a w konsekwencji do zwiększenia obrotów z poszczególnymi klientami (obniżanie kosztów logistyki i obsługi klientów, a przez to zwiększenie rentowności).

Green Way S.A.

Główne elementy strategii na 2016 rok dla spółki to: stała poprawa rentowności istniejących barów, pozyskanie nowych franczyzobiorców marki Green Way Food for Life, wprowadzenie na rynek nowej marki gastronomicznej o charakterze wegetariańskim w sektorze „taniej i szybkiej gastronomii", oraz prace rozwojowe nad dalszą dywersyfikacją sieci w zakresie produktowym.

11.3 Struktura akcjonariatu, z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na WZA

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Coöperatief Avallon MBO UA wraz z pomiotem zależnym*	2.181.041	48,66%	2.181.041	41,57%
2	Sławomir Chłoń wraz z osobami bliskimi i podmiotem zależnym*	902.423	20,13%	1.250.048	23,82%
3	Przemysław E. Tomaszewski*	480.583	10,72%	758.683	14,46%
4	Jerzy Skonieczny	300.000	6,69%	300.000	5,72%
5	pozostali akcjonariusze	618.279	13,79%	757.329	14,43%
	suma	**4.482.326**	**100,00%**	**5.247.101**	**100,00%**

*W dniu 5 maja 2010 r. została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy panem Sławomirem Chłoniem i panem Przemysławem Tomaszewskim a funduszem Coöperatief Avallon MBO U.A. Strony umowy inwestycyjnej zobowiązały się do współdziałania w zakresie zarządzania Spółką i wprowadzenia jej na rynek podstawowy Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie do 30 czerwca 2013 r. Zgodnie z powyższym 15 lipca 2010 r. pan Sławomir Chłoń wraz z panem Przemysławem Tomaszewskim i funduszem Coöperatief Avallon MBO U.A. poinformowali iż działają w porozumieniu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 5 oraz ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

12 Informacje dodatkowe

12.1 Kapitały własne

Według sprawozdania finansowego Emitenta na 31 grudnia 2015 roku kapitał własny Grupy Kapitałowej Emitenta wynosił 18.820.160,44 zł i składały się na niego:

- kapitał zakładowy w wysokości 4.482.326 zł,
- kapitał zapasowy 27.146.436,33 tys. zł,
- strata netto z lat ubiegłych 13.858.398,70 zł,
- zysk netto roku bieżącego 1.049.796,81 zł.

12.2 Dokumenty korporacyjne udostępnione do wglądu

Statut Emitenta, Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Zarządu są dostępne na stronie internetowej Emitenta www.organicmarket.pl.

13 Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego dokumentu informacyjnego oraz raportów okresowych Emitenta

Ostatni dokument informacyjny Emitenta jest dostępny na jego stronie internetowej www.organicmarket.pl oraz na stronie internetowej www.newconnect.pl.

Raporty okresowe Emitenta publikowane są w systemie EBI i systemie ESPI dostępne są na stronie internetowej www.newconnect.pl oraz na stronie internetowej Emitenta www.organicmarket.pl.

14 Załączniki

14.1 Aktualny odpis z KRS

Identyfikator wydruku: RP/293247/21/20160622113921 Strona 1 z 10

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.06.2016 godz. 11:39:21
Numer KRS: 0000293247

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		21.11.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	21	Data dokonania wpisu	14.07.2015
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/29211/15/593/REGON		
	Oznaczenie sądu	------		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 140478291, NIP: 5222805793
3.Firma, pod którą spółka działa	ORGANIC FARMA ZDROWIA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. GŁUBCZYCKA, nr 11, lok. 1, miejsc. WARSZAWA, kod 02-417, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	------

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	05.11.2007 R., NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.LINDLEYA 14 A LOK. 7, REP. A NR 15855/2007
	2	ZMIANA §§ 5,6,7; TEKST JEDNOLITY Z DN.30.11.2007 - NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KN W WARSZAWIE, NR REP.A 17376/2007;
	3	06.02.2008 R., NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ W WARSZAWIE, REP. A NR 1798/2008, ZMIANA: ART. 6 UST. 1, ART. 6 UST. 6
	4	12.06.2008 R., NOTARIUSZ MAREK WATRAKIEWICZ W WARSZAWIE, REP. A NR 8080/2008, ZMIANY STATUTU SPÓŁKI: § 13 UST. 4, § 16 UST. 2, § 16 UST. 6, PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO
	5	29.05.2009 R., REP.A NR 5999/2009, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.BOYA-ŻELEŃSKIEGO NR 6 LOKAL 26; PARAGRAF 5 UST. 1
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 2 LISTOPADA 2009 ROKU, REP. A NR 12779/2009, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.BOYA-ŻELEŃSKIEGO 6 LOK. 26 OŚWIADCZENIEM ZARZĄDU ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A. ZMIENIONO PAR. 6 STATUTU, PRZYJĘTO UCHWAŁĄ ZARZĄDU NR 1 Z 2 LISTOPADA 2009 R. TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	7	31.03.2010 R., REP. A NR 4021/2010, KINGA NAŁĘCZ, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, W § 3 UST. 1 DODANO PKT 33-36; ZMIANA § 13 UST. 4; § 15 UST. 3; § 16 UST. 2;
	8	05.05.2010 R., REP. A NUMER 5733/2010, ASESOR NOTARIALNY ARTUR LEONARSKI, ZASTĘPCA KINGI NAŁĘCZ, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KINFA NAŁĘCZ I MAREK WATRAKIEWICZ SP. P. KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY ULICY BOYA-ŻELEŃSKIEGO NR 6 LOKAL 26; ZMIANA § 6 UST. 1-8 STATUTU SPÓŁKI; TREŚĆ DOTYCHCZASOWEGO § 6 UST. 8 STATUTU SPÓŁKI OZNACZA SIĘ JAKO UST. 9; ZŁOŻENIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.
	9	08.09.2010 R., REP. A NR 11684/2010, KINGA NAŁĘCZ, NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIANA § 13 UST. 4 STATUTU; W § 16 STATUTU DODANO UST. 15
	10	28.01.2011R, KINGA NAŁĘCZ, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP A 1211/2011, ZMIANA: § 6 UST. 1-9, DOTYCHCZASOWY § 6 UST. 9 OZNACZA SIĘ JAKO UST. 10, TEKST JEDNOLITY
	11	24.04.2013 R., REP. A NUMER 5401/2013, KINGA NAŁĘCZ, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KINGA NAŁĘCZ I MAREK WATRAKIEWICZ SP. P. KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY ULICY BOYA-ŻELEŃSKIEGO NR 6 LOKAL 26; ZMIANA § 13 UST. 4 I UST. 2 STATUTU SPÓŁKI;
	12	24.04.2013 R., REP. A NR 5401/2013, KINGA NAŁĘCZ, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KINGA NAŁĘCZ I MAREK WATRAKIEWICZ SP. P. KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY ULICY BOYA-ŻELEŃSKIEGO NR 6 LOKAL 26, ZŁOŻENIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI
	13	16.05.2014 R., REP. A NR 5784/2014, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. BOYA-ŻELEŃSKIEGO NR 6 LOK. 26, ZMIANA § 5 UST. 1, § 12 UST. 2 ZDANIE PIERWSZE, TEKST JEDNOLITY
	14	30.06.2014 R., REP. A NR 7700/2014, KINGA NAŁĘCZ NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA § 6 STATUTU SPÓŁKI, ZŁOŻENIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.
	15	20.05.2015 R., REP. A NR 6211/2015, NOTARIUSZ KINGA NAŁĘCZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.BOYA-ŻELEŃSKIEGO NR 6 LOKAL 26, ZMIANA § 6 UST. 11, § 6 UST. 12, § 16 UST. 5 ZDANIE PIERWSZE STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	------

4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE ORGANIC FARMA ZDROWIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ UCHWAŁĄ NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW ORGANIC FARMA ZDROWIA SP. Z O.O. Z DNIA 05.11.2007R.
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	ORGANIC FARMA ZDROWIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000254117
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	140478291
	6.Numer NIP	------

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	4 482 326,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	3 136 744,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	4482326
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 182 326,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	------

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	300 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	764775
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	LICZBA AKCJI UPRZYWILEJOWANYCH: 764.775 764.775 AKCJI SERII A UPRZYWILEJOWANYCH CO DO PRAWA GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE NA KAŻDĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ 2 (SŁOWNIE: DWA) GŁOSY.
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	764775
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	73530
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	338681
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	257003
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII F
	2. Liczba akcji w danej serii	1273973
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1. Nazwa serii akcji	G
	2. Liczba akcji w danej serii	410959
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII H
	2. Liczba akcji w danej serii	298630
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1. Nazwa serii akcji	SERIA I

2.Liczba akcji w danej serii	300000
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI SĄ UPRAWNIENI: PREZES ORAZ WICEPREZES ZARZĄDU - JEDNOOSOBOWO, ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PREZESEM ALBO WICEPREZESEM ALBO PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CHŁOŃ
	2.Imiona	SŁAWOMIR
	3.Numer PESEL/REGON	62061301173
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TOMASZEWSKI
	2.Imiona	PRZEMYSŁAW ELIASZ
	3.Numer PESEL/REGON	77092200270
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	DĄBROWSKI
		2.Imiona	MICHAŁ JERZY
		3.Numer PESEL	67102100179
	2	1.Nazwisko	WIĘCŁAWSKI
		2.Imiona	ROBERT RYSZARD
		3.Numer PESEL	70051806832
	3	1.Nazwisko	CZAJKOWSKI
		2.Imiona	ROBERT STANISŁAW
		3.Numer PESEL	78070504098
	4	1.Nazwisko	SKONIECZNY
		2.Imiona	JERZY PIOTR
		3.Numer PESEL	61040603659
	5	1.Nazwisko	MICHOŃ
		2.Imiona	TOMASZ GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	86050305012

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	01, , , UPRAWY ROLNE, CHÓW I HODOWLA ZWIERZĄT, ŁOWIECTWO, WŁĄCZAJĄC DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWĄ
	2	10, , , PRODUKCJA ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH
	3	11, , , PRODUKCJA NAPOJÓW
	4	13, , , PRODUKCJA WYROBÓW TEKSTYLNYCH
	5	14, , , PRODUKCJA ODZIEŻY
	6	17, , , PRODUKCJA PAPIERU I WYROBÓW Z PAPIERU
	7	18, , , POLIGRAFIA I REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	8	20, , , PRODUKCJA CHEMIKALIÓW I WYROBÓW CHEMICZNYCH
	9	32, , , POZOSTAŁA PRODUKCJA WYROBÓW
	10	33, , , NAPRAWA, KONSERWACJA I INSTALOWANIE MASZYN I URZĄDZEŃ
	11	41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
	12	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	13	47, , , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI

	SAMOCHODOWYMI
14	55, , , ZAKWATEROWANIE
15	56, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z WYŻYWIENIEM
16	58, , , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
17	59, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO, PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH, NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
18	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
19	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
20	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
21	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
22	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
23	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
24	68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
25	73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
26	81, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z UTRZYMANIEM PORZĄDKU W BUDYNKACH I ZAGOSPODAROWANIEM TERENÓW ZIELENI
27	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM
28	85, 32, A, TECHNIKA
29	85, 59, , POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
30	86, 90, D, DZIAŁALNOŚĆ PARAMEDYCZNA
31	94, 99, Z, DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH ORGANIZACJI CZŁONKOWSKICH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
32	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
33	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
34	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
35	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
36	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
37	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
38	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	03.07.2008	01.01.2007 - 20.11.2007
	2	03.07.2008	21.11.2007 - 31.12.2007
	3	05.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	09.04.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	05.05.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	27.04.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	27.05.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	20.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

	9	15.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2007 - 20.11.2007
	2	*****	21.11.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	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
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 - 20.11.2007
	2	*****	21.11.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	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
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2007 - 20.11.2007
	2	*****	21.11.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	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

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	27.05.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	20.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	15.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2007

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/293247/21/20160622113921 Strona 10 z 10

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 22.06.2016
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

14.2 Aktualny tekst statutu Emitenta

TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
ORGANIC FARMA ZDROWIA SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE.

§1

1. Firma Spółki brzmi: Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: Organic Farma Zdrowia S.A.
3. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§2

1. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
2. Spółka działa na terenie Rzeczpospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć zakłady, oddziały, biura, filie i przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach, izbach gospodarczych, fundacjach i innych podmiotach gospodarczych w kraju i za granicą.

§3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§4

Spółka powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki pod firmą: ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000254117.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
   1) Uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo włączając działalność usługową (PKD 01),
   2) Produkcja artykułów spożywczych (PKD 10),
   3) Produkcja napojów (PKD11),
   4) Produkcja wyrobów tekstylnych (PKD 13),
   5) Produkcja odzieży (PKD 14),
   6) Produkcja papieru i wyrobów z papieru (PKD 17),
   7) Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18),
   8) Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych (PKD 20),
   9) Pozostała produkcja wyrobów (PKD 32),
   10) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33),
   11) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41),

12) Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46),
13) Handel detaliczny z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47),
14) Zakwaterowanie (PKD 55),
15) Działalność usługowa związana z wyżywieniem (PKD 56),
16) Działalność wydawnicza (PKD 58),
17) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59),
18) Transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z),
19) Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
20) Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
21) Leasing Finansowy (PKD 64.91 Z),
22) Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
23) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z),
24) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68),
25) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),
26) Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zielonych (PKD 81),
27) Działalność związana z pakowaniem (PKD 82.92.Z),
28) Technika (PKD 85.32.A),
29) Pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59),
30) Działalność paramedyczna (PKD 86.90.D),
31) Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 94.99.Z),
32) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z.),
33) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów(PKD 52.10.B),
34) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
35) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),
36) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (77.40.Z),
37) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (77.11.Z),
38) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (77.12.Z).

2. W przypadku przedmiotu działalności Spółki, dla którego prowadzenia wymagane jest uzyskanie stosownych zezwoleń lub koncesji, Spółka podejmie działalność w tym zakresie po uzyskaniu wymaganych prawem koncesji i zezwoleń.

III. KAPITAŁ SPÓŁKI.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.182.326,00 zł (cztery miliony sto osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć złotych) i dzieli się na 4.182.326 (cztery miliony sto osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć) akcji oznaczonych numerami od 000.000.001 do 004.182.326 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.
2. Akcje są równe i niepodzielne.
3. Akcje serii A o numerach od A-000.000.001 do A-000.764.775 są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do prawa głosu, w ten sposób, że na każdą akcję przypadają 2 głosy. Akcje imienne mogą zostać zamienione na akcje na okaziciela po dniu 05 listopada 2009 r.,
4. Akcje serii B o numerach od B-000.764.776 do B-001.529.550 są akcjami na okaziciela.
5. Akcje serii C o numerach od C-001.529.551 do C-001.603.080 są akcjami na okaziciela.
6. Akcje serii D o numerach od D-001.603.081 do D-001.941.761 są akcjami na okaziciela.
7. Akcje serii E o numerach od E-001.941.762 do E-002.198.764 są akcjami na okaziciela.
8. Akcje serii F o numerach od F-002.198.765 do F-003.472.737 są akcjami na okaziciela.
9. Akcje serii G o numerach od G-003.472.738 do G-003.883.696 są akcjami na okaziciela.
10. Akcje serii H o numerach od H-003.883.697 do H-004.182.326 są akcjami na okaziciela.
11. Akcje serii I o numerach od I-004.182.327 do 004.482.326 są akcjami na okaziciela.
12. Założycielami Spółki są:
    1) Sławomir Chłoń,
    2) Przemysław Eliasz Tomaszewski,
    3) Henryk Ryszard Tomaszewski,
    4) Teresa Jadwiga Dolczewska.

§7

Akcje w kapitale zakładowym zostały objęte przez założycieli w następujący sposób:

1) Sławomir Chłoń objął 695.250 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 695.250,00 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) przy czym:
   a. 347.625 akcji oznaczonych jako seria A o numerach od A-000.000.001 do A-000.347.625, które są akcjami imiennymi;
   b. 347.625 akcji oznaczonych jako seria B o numerach od B-000.764.776 do B-001.112.400, które są akcjami na okaziciela,
2) Przemysław Eliasz Tomaszewski objął 556.200 (słownie: pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 556.200,00 zł (słownie; pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście złotych) przy czym:

a. 278.100 akcji oznaczonych jako seria A o numerach od A-000.347.626 do A-000.625.725, które są akcjami imiennymi;
b. 278.100 akcji oznaczonych jako seria B o numerach od B-001.112.401 do B-001.390.500, które są akcjami na okaziciela,

3) Henryk Ryszard Tomaszewski objął 139.050 (słownie: sto trzydzieści dziewięć tysięcy pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 139.050,00 zł (sto trzydzieści dziewięć pięćdziesiąt złotych) przy czym:
   a. 69.525 akcji oznaczonych jako seria A o numerach od A-000. 625.726 do A-000.695.250, które są akcjami imiennymi;
   b. 69.525 akcji oznaczonych jako seria B o numerach od B-001.390.501 do B-001.460.025, które są akcjami na okaziciela,

4) Teresa Jadwiga Dolczewska objęła 139.050 (słownie: sto trzydzieści dziewięć tysięcy pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 139.050,00 zł (sto trzydzieści dziewięć pięćdziesiąt złotych) przy czym:
   a. 69.525 akcji oznaczonych jako seria A o numerach od A-000.695.251 do A-000.764.775, które są akcjami imiennymi;
   b. 69.525 akcji oznaczonych jako seria B o numerach od B-001.460.026 do B-001.529.550, które są akcjami na okaziciela.

Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonywana jest przez Zarząd na żądanie akcjonariusza. Koszty zamiany ponosi Spółka.

§ 8

Wyklucza się możliwość zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

§ 9

Akcje są zbywalne.

§ 10

1. Zbycie lub obciążenie akcji imiennych wymaga zgody Zarządu Spółki.
2. Wniosek o wyrażenie zgody na zbycie lub obciążenie akcji imiennych należy złożyć na piśmie Zarządowi Spółki najpóźniej na 40 dni przed zamierzonym terminem zbycia lub obciążenia akcji. We wniosku należy wskazać nabywcę i cenę zbycia lub zastawnika, liczbę i wartość obciążanych akcji.
3. Pierwszeństwo nabycia akcji mają dotychczasowi założyciele Spółki w ilości proporcjonalnej do posiadanych dotychczas akcji imiennych. Jeżeli którykolwiek z założycieli nie korzysta z przysługującego mu prawa pierwszeństwa, wówczas pozostali założyciele mogą nabyć te akcje w proporcji jak wyżej.
4. W przypadku nie skorzystania z prawa pierwszeństwa przez dotychczasowych akcjonariuszy albo odmowy wyrażenia zgody na zbycie akcji imiennych Zarząd wskaże nabywcę akcji. W przypadku nie wskazania nabywcy przez Zarząd w terminie 30 dni, akcje imienne mogą być przeniesione na każdą osobę trzecią.
5. Zbycie akcji imiennych osobom innym niż założyciele powoduje utratę uprzywilejowania.

§ 11

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy w drodze ich nabycia przez Spółkę.

2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzane akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
3. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

§ 12

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały lub uchwał Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji imiennych lub na okaziciela. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.

§ 13

1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony również w granicach kapitału docelowego.
2. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd przez trzy lata od dnia rejestracji wysokości podwyższonego kapitału zakładowego. Upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.
3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu.
4. Wysokość kapitału docelowego wynosi 3.136.744 (trzy miliony sto trzydzieści sześć tysięcy siedemset czterdzieści cztery) złote. Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.
5. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych w ust. 4. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki.
6. Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień.
7. Decyzje we wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, w szczególności w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne – podejmuje Zarząd.
8. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej.
9. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.

IV. ORGANY SPÓŁKI.

§ 14

Organami Spółki są:

1) Walne Zgromadzenie,
2) Rada Nadzorcza,
3) Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§ 15

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż w sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub połowę głosów w Spółce. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.
4. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał dotyczących:
   1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
   2) podziału zysków lub pokrycia straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenia daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
   3) udzielania absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
   4) podejmowania postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
   5) podejmowania uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczaniu likwidatora,
   6) podejmowania uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
   7) zmiany Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
   8) zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
   9) powoływania lub odwoływania członków Rady Nadzorczej oraz pierwszego Zarządu,
   10) ustalania i zmiany zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
   11) uchwalania oraz zmiany regulaminu Walnego Zgromadzenia,
   12) zatwierdzania regulaminu Rady Nadzorczej,
   13) umarzania akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę,

14) innych spraw przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą.

5. Wyłącza się z kompetencji Walnego Zgromadzenia podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Podejmowanie uchwał w tych sprawach należy do kompetencji Zarządu, z uwzględnieniem treści art. 394 Kodeksu spółek handlowych.
6. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
7. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
8. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
9. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza

§ 16

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Rada, spośród swoich członków, powołuje komitet audytu składający się co najmniej z 3 członków, w tym przynajmniej jeden członek powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Jeżeli Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone Radzie Nadzorczej.
3. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej uznaje się osobę, która jest wolna od jakichkolwiek powiązań, mogących istotnie wpłynąć na zdolność takiego niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji, a w szczególności osobę, która nie jest w jakikolwiek sposób gospodarczo ani rodzinnie powiązana ze Spółką, jej akcjonariuszami, jej pracownikami, podmiotami powiązanymi ze Spółką lub ich pracownikami, jak i nie posiadająca żadnych powiązań z przedsiębiorcami prowadzącymi działalność konkurencyjną, ich pracownikami, podmiotami powiązanymi z takimi przedsiębiorcami lub z ich pracownikami.
4. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie.
5. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi trzy lata. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.
6. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, na skutek czego liczba członków Rady Nadzorczej będzie mniejsza niż 5, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów, dokonać uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do 5 członków. Kadencja dokooptowanego w tym

trybie członka Rady kończy się wraz końcem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej.

7. Na pierwszym w danej kadencji posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Posiedzeniom przewodniczy Przewodniczący, a pod jego nieobecność – Wiceprzewodniczący. Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący, kieruje pracami Rady.
8. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność -Wiceprzewodniczący, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.
9. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeśli jest on nieobecny, głos Wiceprzewodniczącego Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali pisemnie, (także w drodze poczty elektronicznej), powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
10. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej lub telefaxu, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
11. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 9 i 10 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.
12. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać będą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
13. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone w Regulaminie uchwalonym przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie.
14. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:
    1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
    2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty i co do emisji obligacji,
    3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,
    4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
    5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
    6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,

7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
8) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie członków Zarządu.

15. Niezależnie od obowiązków określonych w ust. 14 do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy wyrażanie zgody w sprawach:
1) ustanowienia ograniczonych praw rzeczowych lub innych obciążeń na wszelkim majątku Spółki oraz na jakichkolwiek prawach należących do Spółki o wartości przekraczającej łącznie 1.000.000 złotych;
2) przejęcia lub założenia spółki zależnej lub wszelkich inwestycji w podmioty zależne, a także rozporządzenia prawem majątkowym jakiegokolwiek rodzaju w Spółce, o wartości przekraczającej 1.000.000 złotych w jednej lub powiązanych ze sobą transakcjach;
3) nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
4) zawarcia przez Spółkę umowy dzierżawy lub pożyczki o wartości przedmiotu dzierżawy lub pożyczki przekraczającej 100.000 złotych;
5) nawiązania współpracy lub jej zakończenia z wszelkimi osobami fizycznymi, prawnymi lub podmiotami nieposiadającymi osobowości prawnej świadczącymi na rzecz Spółki usługi doradcze, prawne lub marketingowe lub pracę bez względu na podstawę prawną świadczenia pracy lub wykonywania usług, które generują koszt (w skali roku) od każdej z tych osób po stronie Spółki na poziomie powyżej kwoty 200.000 złotych, jak również jakiekolwiek zmiany umów wiążących Spółkę z innymi podmiotami, które spowodowałyby wzrost rocznego wynagrodzenia każdej z tych osób powyżej wymienionego wyżej limitu;
6) udzielania przez Spółkę pożyczek w wysokości łącznej na jednego pracownika powyżej 10.000 złotych, pracownikom Spółki innych niż pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych lub zawierania przez Spółkę umów nie wynikających ze zwyczajowej działalności z pracownikami, członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej, akcjonariuszami lub z osobami powiązanymi z osobami wymienionymi powyżej;
7) zbycia lub nabycia akcji lub udziałów w innych podmiotach oraz ustanowienia na nich jakichkolwiek zabezpieczeń, ograniczonych praw rzeczowych lub innych obciążeń a także przystąpienia do spółek osobowych;
8) zawarcia przez Spółkę umowy poręczenia lub gwarancji bez względu na wartość umowy, z wyjątkiem standardowych gwarancji do umów najmu lub umów handlowych;
9) udzielenia licencji na używanie znaków towarowych i firmy Spółki oraz innych praw stanowiących własność przemysłową i intelektualną Spółki;
10) zatwierdzenia budżetu rocznego Spółki.

Zarząd

§ 17

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd Spółki składa się z od 1 do 3 członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 3 (trzy) lata.
3. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.
4. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
5. Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje Prezes albo w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu.
6. Zwołujący zawiadamia członków Zarządu wieloosobowego o zwołaniu posiedzenia Zarządu co najmniej na 3 dni przed terminem jego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną.
7. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.
8. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym mu uczestnictwo w posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.
9. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki są uprawnieni: Prezes oraz Wiceprezes Zarządu – jednoosobowo, albo jeden członek Zarządu łącznie z Prezesem albo Wiceprezesem albo prokurentem.

§18

Członkowie Zarządu nie mogą bez pisemnego zezwolenia Rady Nadzorczej prowadzić działalności konkurencyjnej.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 19

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§ 20

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
   1) kapitał zakładowy,
   2) kapitał zapasowy,
   3) kapitał rezerwowy,
   4) fundusze celowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§ 21

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

§22

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych.

14.3 Treść podjętych uchwał w sprawie zmian statutu spółki niezarejestrowanych przez sąd

Nie dotyczy.

14.4 Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania Zarządu w przedmiocie wyceny wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego w spółce

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
SPÓŁKI ORGANIC FARMA ZDROWIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
W PRZEDMIOCIE WYCENY WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH
WNOSZONYCH NA POKRYCIE PODWYŻSZONEGO KAPITAŁU
ZAKŁADOWEGO W SPÓŁCE

w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego w zamian za wkład niepieniężny

wnoszony w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" przez Jerzego Skoniecznego

Warszawa, dnia 17 czerwca 2014 roku

Grażyna Cichosz
Biegły rewident
Nr ewiden. 9878

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

Dla:

(1) **Akcjonariuszy Spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Głubczycka 11 lok.1**

(2) **Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie, ul. Czerniakowska 100.**

Sygnatura akt WA XIII NsRejKRS 23359/14/757
Numer KRS 293247

Opinia niniejsza została sporządzona przez Grażynę Cichosz zam. w Warszawie, ul. Puszczyka 18/66 wpisaną na listę biegłych rewidentów, nr ewiden. KIBR 9878

Badanie złożonego Sprawozdania Zarządu Spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej „**Spółką**") z dnia 16 maja 2014 roku przeprowadziłam w oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 06 czerwca 2014 roku na podstawie art. 312 § 1i 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (dalej zwanego „**k.s.h.**") w związku z art. 431 § 7 k.s.h.

1. **DOKUMENTY STANOWIĄCE PODSTAWĘ OPINII**

Opinia moja sformułowana jest na podstawie analizy następujących dokumentów:

(a) Sprawozdania Zarządu Spółki z dnia 16 maja 2014 roku w przedmiocie wyceny wkładów niepieniężnych związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki w zamian za wkłady niepieniężne (dalej zwanego „**Sprawozdaniem Zarządu**"),

(b) Raportu z wyceny wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa – sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" Jerzy Skonieczny (61-221) Poznań, os. Jagiellońskie 108/9 (czyli części podmiotu, którego wyodrębniony majątek będzie przedmiotem wkładów niepieniężnych) przygotowanego przez INVEST CONCEPT Sp. z o.o. w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123a;

(c) Sprawozdań finansowych, dokumentów księgowych i prawno organizacyjnych, umów podmiotu Jerzy Skonieczny Poznań, os. Jagiellońskie 108/9 a dotyczących sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" oraz Protokołu i uchwał Rady Nadzorczej Organic Farma Zdrowia S.A. , projektu aktu notarialnego w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i innych dokumentów organizacyjno prawnych związanych z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego.

2. STAN FAKTYCZNY

Sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone w związku z planowanym aportowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o kwotę 300.000,00 zł poprzez emisję 300.000 akcji zwykłych imiennych serii I o wartości nominalnej 1,00 zł za każdą akcję oraz o cenie emisyjnej 10,0 zł za każdą akcję, wydawanych za wkłady niepieniężne w następującej postaci:

(a) przedmiotem wkładu niepieniężnego jest zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" obejmujących 10 obiektów handlowych (8 sklepów i 2 wyspy handlowe) stanowiące własność Jerzego Skoniecznego. Działalność ta jest organizacyjnie i finansowo wyodrębniona w podmiocie wnoszącym wkład niepieniężny. W skład wnoszonej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wchodzą w szczególności:

- środki trwałe, w tym urządzenia i wyposażenie, przynależne do poszczególnych sklepów;

- prawa majątkowe- licencje do programów komputerowych;

- nakłady adaptacyjne wniesione w poszczególne lokale handlowe;

- prawo do użytkowania nazwy i logo „TRADYCYJNE JADŁO";

- umowy najmu, w tym prawa i obowiązki z nich wynikające;

- pracownicy, w tym prawa i obowiązki wynikające z zawartych umów o pracę oraz umów cywilnoprawnych;

- dokumentacja kadrowa, w tym akta osobowe pracowników;

- umowy handlowe, w tym prawa i obowiązki z nich wynikające;

- zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingowych oraz prawa i obowiązki wynikające z tych umów;

- informacje o kontrahentach, dostawcach i klientach;

- doświadczenia i informacje handlowe.

Powyżej opisane wkłady niepieniężne zostaną wniesione do Spółki przez:

(a) Jerzego Skoniecznego (61-221) Poznań os. Jagiellońskie 108 lok.9, prowadzącego działalność gospodarczą pod numerem 256288/2005/S; właściciela sieci sklepów „ TRADYCYJNE JADŁO".

3

–w zamian za akcje w Spółce, które zostaną wydane w następujący sposób:

(a) emisja 300.000 akcji zwykłych imiennych serii I o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Akcje serii I będą oznaczone numerami od I-004.182.327 do 004.482.326. Emisja akcji serii I zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna akcji serii I ustalona zostaje na 10,00 zł za każdą akcję. Różnica między ceną emisyjną akcji , a wartością nominalną akcji zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki.

3. INFORMACJE WSTĘPNE

Za sporządzenie Sprawozdania Zarządu w przedmiocie wyceny wnoszonych wkładów niepieniężnych na pokrycie 300.000 akcji imiennych serii I o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł. odpowiedzialny jest Zarząd spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Moim zadaniem było (i) zbadanie Sprawozdania Zarządu i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności, (ii) wydanie opinii jaka jest wartość godziwa wkładów niepieniężnych i czy wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej wartości nominalnej obejmowanych za te wkłady akcji, bądź wyższej cenie emisyjnej, a także czy wysokość przyznanego wynagrodzenia lub zapłaty jest uzasadniona.

Moja opinia z badania Sprawozdania Zarządu Spółki została sporządzona wyłącznie do użytku akcjonariuszy Spółki oraz Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie przyjmuję odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

Badanie to przeprowadziłam stosownie do postanowień:

(a) artykułu 312 § 1 i 2 k.s.h. w zw. z art. 431§ 7 k.s.h.,

(b) Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

(c) Międzynarodowego Standardu dotyczącego Usług Atestacyjnych.

Badanie to zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Sprawozdanie Zarządu nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o tym Sprawozdaniu.

W trakcie opracowywania niniejszej opinii przyjęłam założenie oraz polegałam na tym, że wszelkie udostępnione mi dokumenty są rzetelne i kompletne.

4. BADANIE SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

W szczególności badanie Sprawozdania Zarządu polegało na następujących procedurach:

(a) sprawdzeniu, czy Sprawozdanie Zarządu jest kompletne, tzn. zawiera wszystkie elementy wymagane zgodnie z art. 311 k.s.h.;

Potwierdzam, iż Sprawozdanie Zarządu zawiera wszystkie elementy wymagane zgodnie z art. 311 k.s.h.

(b) ocenie, czy zastosowane przez Zarząd Spółki metody wyceny wkładów niepieniężnych są zasadne;

W związku z przygotowywanym Sprawozdaniem Zarządu, Spółka zleciła wycenę wkładów niepieniężnych wnoszonych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Spółki swoim służbom finansowym oraz Invest Concept Sp. z o.o. Al. Jerozolimskie 123a; 02-017 Warszawa. Wyceny te stanowiły podstawę do określenia wartości aportu przez Zarząd.

Wycena wartości wkładów niepieniężnych została sporządzona następującymi metodami:(i) dochodową DCF zgodnie z modelem FCFE i metodą porównawczą. Ostateczna wycena zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowi średnią z dwóch zastosowanych metod wycen. Dla każdej metody przyjęto wagę 0,5.

Zważywszy na rodzaj prowadzonej działalności przez Organic Farma Zdrowia S.A. oraz wnoszony aport w postaci części zorganizowanego przedsiębiorstwa tj. działalność z przewagą handlowej artykułami spożywczymi, a także cel wyceny, wybrane metody wyceny są, w mojej ocenie, w pełni zasadne. Metoda dochodowa jest metodą powszechnie stosowaną przy ocenie efektywności przyszłych inwestycji oraz przy wycenie akcji i udziałów na potrzeby transakcji kapitałowych. Ustaloną także praktyką jest, że projekty inwestycyjne wyceniane są na podstawie metody porównawczej przy użyciu mnożników P/E (cena /zysk) oraz EV/EBITDA (wartość przedsiębiorstwa/zysk operacyjny przed amortyzacją. Takie podejście podaje prawdopodobne odzwierciedlenie wartości rynkowej (godziwej) spółek.

Podsumowując oceniam, iż przyjęte przez Zarząd Spółki metody określenia wartości wnoszonych wkładów niepieniężnych Spółki są właściwe i zasadne.

(c) sprawdzeniu czy wartość wkładów niepieniężnych została poprawnie wyliczona zgodnie z metodą użytą w wycenie aportu oraz czy odpowiada co najmniej wartości nominalnej obejmowanych za te wkłady akcji;

Sprawdzając dowody uzasadniające założenia do projekcji nie stwierdziłam niczego, co kazałoby mi sądzić, że nie stanowią one racjonalnej podstawy sporządzenia wyceny.

5

Na podstawie sporządzonych wycen ujętych w Raporcie z Wyceny wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" sporządzonym przez Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. określił wartość wkładów niepieniężnych na ogólną kwotę (jako średnią z dwóch zastosowanych metod wycen, z przyjętą wagą 0,5) – 3.075.807,00 zł. Tak więc wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa „TRADYCYJNE JADŁO" oszacowano na wartość 3.075.807,00 zł. W zamian za wniesiony wkład niepieniężny o wskazanej wyżej wartości zostanie wydanych 300.000 akcji zwykłych imiennych serii I o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, czyli łączna wartość 300.000,00 zł. i cenie emisyjnej 10,00 zł za każdą akcję o łącznej wartości 3.000.000,00 zł.

Po dokonaniu badania stwierdzam, iż podana wyżej wartość wkładów niepieniężnych została poprawnie określona na podstawie odpowiednich wycen wkładów, a dotyczących zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Wartość wkładów niepieniężnych w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obliczona z zastosowaniem właściwych metod wynosi 3.075.807,00 zł i spełnia wymóg określony w art. 312 § 1 k.s.h.

5. USTOSUNKOWANIE SIĘ I OPIS METODY WYCENY UŻYTEJ PRZEZ ZARZĄD

Z uwagi na brak w powszechnie obowiązujących przepisach prawa polskiego szczegółowych regulacji i wytycznych co do właściwej metody, którą należy stosować w określonym przypadku wyceny, wśród podmiotów świadczących usługi doradcze z zakresu wycen przedsiębiorstw wykształciła się praktyka polegająca na wyborze metody, która w sposób obiektywny w określonym przypadku skutkować będzie ustaleniem wartości godziwej.

W przedmiotowej sytuacji właściwym i słusznym modelem wyceny jest metoda dochodowa z modelem FCFE, jako powszechnie stosowany model wyceny ze względu na jego zorientowanie na główny cel nabywania akcji lub udziałów przez inwestorów, jakim jest czerpanie korzyści z posiadanych akcji lub udziałów w przyszłości. W związku z tym, cel inwestora jest najlepiej odzwierciedlony w metodzie dochodowej modelu FCFE, bowiem odwołuje się on do przyszłych korzyści, przy czym ze względu na niepewność przyszłych wyników w zakładanej wysokości, prognozowane przepływy pieniężne podlegają redukcji w wyniku zastosowania współczynnika dyskonta, celem którego jest ustalenie wartości bieżącej tych przepływów i ich uprawdopodobnienie. Zastosowane stopy dyskontowe w wycenach wartości spółek, których udziały stanowią przedmiot wkładów niepieniężnych, korygują niepewność prognozowanych przez poszczególne spółki przepływów pieniężnych sprowadzając je do bieżącej wartości. Należy tutaj podkreślić, iż istotą metody dochodowej jest co prawda przyjęcie pewnych założeń prognostycznych odnoszących się do okresów przyszłych, jednakże sama wycena sporządzana jest i odzwierciedla wartość wkładów niepieniężnych według stanu na datę jej dokonania, a nie na datę prognozy.

6

Natomiast metoda porównawcza zastosowana została w oparciu o mnożniki charakteryzujące Spółki giełdowe P/E, EV/S oraz EV/EBITDA oraz dane finansowe 2013 roku, dla firm działających sieci delikatesów na terenie Polski w branży dystrybucji artykułów spożywczych. Do wyceny porównawczej zorganizowanej części przedsiębiorstwa sieci sklepów „ TRADYCYJNE JADŁO" posłużono się średnimi wskaźnikami następujących podmiotów: Alma Market S.A., Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego Baltona S.A., Organic Farma Zdrowia S.A.

6. **WNIOSKI**

Uważam, że przeprowadzone przeze mnie badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia niniejszej opinii.

Moim zdaniem:

(a) **Sprawozdanie Zarządu zawiera wszystkie elementy wymagane zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych,**

(b) **Sprawozdanie Zarządu zawiera poprawne dane i zostało sporządzone w sposób poprawny i rzetelny,**

(c) **zastosowane przez Zarząd Spółki metody wyceny wkładów niepieniężnych w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, których wniesienie do Spółki jest planowane, są zasadne,**

(d) **wartość wkładów niepieniężnych w postaci części zorganizowanego przedsiębiorstwa, których wniesienie do Spółki jest planowane, odpowiada wartości emisyjnej obejmowanych za ten wkład akcji Spółki;**

(e) **zbadane Sprawozdanie Zarządu może stanowić podstawę podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze wniesienia określonych w nim wkładów niepieniężnych w postaci części zorganizowanego przedsiębiorstwa.**

Niniejsza opinia zawiera 7 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Powyższą opinię sporządziłam w 4 egzemplarzach. Dwa przekazuję do Sądu, a jeden przekazałam Spółce, a 1 egzemplarz a/a.

Warszawa, dnia 17 czerwca 2014 roku.

Grażyna Cichosz
Biegły rewident
Nr ewiden.9878

7

14.5 Sprawozdanie Zarządu z wyceny wkładu niepieniężnego

SPRAWOZDANIE

ZARZĄDU ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.

z siedzibą w Warszawie

w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego w zamian za wkład niepieniężny

sporządzone dnia 16 maja 2014 roku

W związku z zamiarem wniesienia do spółki Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka") wkładu niepieniężnego na pokrycie 300.000 akcji (słownie: trzysta tysięcy) akcji imiennych serii „I", o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych) Zarząd Spółki działając na podstawie art. 311 § 1 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych („KSH"), sporządził następujące sprawozdanie:

I. PRZEDMIOT WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO

Przedmiotem wkładu niepieniężnego jest **zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" obejmujących 10 obiektów handlowych (8 sklepów i 2 wyspy handlowe)** stanowiąca własność Pana Jerzego Skoniecznego. Działalność ta jest organizacyjnie i finansowo wyodrębniona w podmiocie wnoszącym wkład niepieniężny, mogąca stanowić niezależne przedsiębiorstwo.

1| Strona

W szczególności zorganizowana część przedsiębiorstwa, będąca przedmiotem wkładu niepieniężnego obejmuje:

1. Środki trwałe, w tym urządzenia i wyposażenie, przynależne do poszczególnych sklepów.
2. Prawa majątkowe - licencje do programów komputerowych.
3. Nakłady adaptacyjne wniesione w poszczególne lokale handlowe.
4. Prawo do użytkowania nazwy i logo „TRADYCYJNE JADŁO".
5. Umowy najmu, w tym prawa i obowiązki z nich wynikające.
6. Pracowników, w tym prawa i obowiązki wynikające z zawartych umów o pracę oraz umów cywilnoprawnych.
7. Dokumentację kadrową, w tym akta osobowe pracowników.
8. Umowy handlowe, w tym prawa i obowiązki z nich wynikające.
9. Zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingu oraz prawa i obowiązki wynikające z tych umów.
10. Informacje o kontrahentach, dostawcach i klientach.
11. Doświadczenia i informacje handlowe.

II. LICZBA I RODZAJ AKCJI WYDANYCH W ZAMIAN ZA WKŁAD NIEPIENIĘŻNY

W zamian za wkład niepieniężny Spółka wyda 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji imiennych, serii „I", o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcję.

III. CENA EMISYJNA

Cena emisyjna jednej akcji serii „I" będzie wynosić 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych), co odpowiada wartości 3.000.000 zł za 300.000 emitowanych akcji wydawanych w zamian za aport. Wskazana cena emisyjna została ustalona pomiędzy Zarządem Organic Farma Zdrowia S.A. (jednocześnie istotnymi akcjonariuszami) i głównym akcjonariuszem spółki Funduszem Coöperatief AVALLON MBO U.A., z którym Zarząd działa w porozumieniu, zgodnie z zapisami umowy inwestycyjnej z dnia 5 maja 2010 roku na podstawie art. 69 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 5 oraz ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, ze zm.). Zgodnie z porozumieniem wyznaczona cena emisyjna odzwierciedla wartość godziwą spółki i jej zastosowanie w transakcji chroni interesy dotychczasowych akcjonariuszy Organic Farma Zdrowia S.A.

IV. PODMIOT WNOSZĄCY WKŁAD NIEPIENIĘŻNY

Podmiotem wnoszącym wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa jest Pan JERZY SKONIECZNY prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą „Jerzy Skonieczny" z siedzibą w 61-221 Poznań, os. Jagiellońskie 108/9, wpisaną do Ewidencji Działalności Gospodarczej przez Prezydent Poznania pod numerem 256288/2005/S, Regon: 634232573, NIP: 781-103-59-35.

V. UMOTYWOWANIE ZAMIERZONEJ TRANSAKCJI i POKRYCIA AKCJI WKŁADEM NIEPIENIĘŻNYM

Transakcja wniesienia przez właściciela/założyciela sieci sklepów Tradycyjne Jadło w postaci aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa do Organic Farma Zdrowia S.A. jest motywowana następującymi argumentami:

- Wejście w kolejny rosnący segment rynku spożywczego - segment sprzedaży produktów tradycyjnych.
- Dynamiczny wzrost sprzedaży Organic Farma Zdrowia S.A.
- Znaczące zwiększenie liczby obiektów handlowych Spółki.
- Wkład niepieniężny obejmuje obiekty handlowe, które posiadają satysfakcjonującą sprzedaż za poprzednie okresy. Spółka pozyskując te obiekty omija kosztowny okres pierwszego etapu prowadzenia obiektów handlowych charakteryzujący się wysokimi stratami ponoszonymi w tym okresie.
- Poprzez wykorzystanie know-how Organic Farma Zdrowia S.A. w zakresie oferty produktów ekologicznych i naturalnych Zarząd oczekuje znaczących wzrostów sprzedaży w obiektach wniesionych aportem – dokonane to zostanie poprzez zarówno zmianę zagospodarowania przestrzeni jak i wprowadzenie wyselekcjonowanego asortymentu obecnie dostępnego w sieci delikatesów Organic Farma Zdrowia.
- Pozyskanie Know–how sprzedaży i logistyki wędlin i mięsa.
- Forma transakcji - aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiący sieć sklepów Tradycyjne Jadło - nie obciąży przepływów pieniężnych spółki jednocześnie zwiększając kapitały.
- Transakcja i jednoczesne nawiązanie ścisłej współpracy z zakładem produkcyjnym Tradycyjne Jadło daje możliwość prowadzenia sprzedaży wyrobów marki TRADYCYJNE JADŁO w pozostałych punktach sieci Organic Farma Zdrowa na znacząco atrakcyjniejszych niż dotąd warunkach.
- Transakcja umożliwi uzyskanie synergii poprzez połączenie potencjałów ekonomicznych, organizacyjnych, finansowych i marketingowych Organic Farma Zdrowia S.A. oraz sieci sklepów Tradycyjne Jadło.
- Pozyskanie przez Organic Farma Zdrowia S.A., know-how w zakresie prowadzenia działalności na wyspach handlowych, co pozwoli rozwijać sieć handlową również poprzez użycie tego konceptu handlowego w miejscach gdzie nie jest możliwe lub nie jest uzasadnione otwieranie i prowadzenie sklepu stacjonarnego z wieloletnią umową najmu.

VI. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SIECI SKLEPÓW „TRADYCYJNE JADŁO"

Działalność sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" oparta jest przede wszystkim na sprzedaży detalicznej produkowanych i sprzedawanych pod marką „TRADYCYJNE JADŁO" produktów wędliniarskich, będących własnością Pana Jerzego Skoniecznego. Wyroby te wytwarzane są według starych receptur i tradycji wielkopolskiej, w sposób naturalny bez użycia środków konserwujących i innych dodatków, z najwyższej jakości mięs. W ofercie sieci znajdują się

również inne produkty zdrowej, naturalnej żywności, w tym również żywności ekologicznej, dające w sumie 350 produktów w ofercie.

Marka „TRADYCYJNE JADŁO" nawiązuje do tradycji i natury zarówno pod względem jakości produkowanych pod tą marką produktów jak i wystroju sieci sklepów będących przedmiotem niniejszego aportu. Od lat cieszy się uznaniem i zaufaniem klientów, a z uwagi na coraz większą świadomość konsumentów w zakresie zdrowego żywienia, cieszy się coraz większą popularnością. Produkty marki uzyskały wiele nagród i wyróżnień w zakresie produktów wędliniarskich za ich doskonałą jakość i smak.

Sklepy sieci zlokalizowane są w centrach handlowych Poznania, Warszawy, Trójmiasta oraz Śląska. Szczególnie silną pozycję posiada marka „Tradycyjne Jadło" w Wielkopolsce i Poznaniu – „rodzinnym mieście" marki „TRADYCYJNE JADŁO".

VII. INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SKLEPACH „TRADYCYJNE JADŁO" BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO

Działalność sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" jest zlokalizowana w **10 obiektach handlowych**, będących przedmiotem wycenianego aportu. Poniżej zostały przedstawione szczegółowe informacje na temat poszczególnych obiektów.

1. **Sklep w CH King Cross w Poznaniu**

   Adres: 60-198 Poznań, ul. Bukowska 156
   Wynajmujący: Poznań Żonkil Sp. z o.o.
   Powierzchnia: 137,72 m2
   Data otwarcia: 05.2007

2. **Sklep w CH Kupiec Poznański w Poznaniu**

   Adres: 61-831 Poznań, Pl. Wiosny Ludów 2
   Wynajmujący: Kupiec Poznański Real Estate Sp. z o.o.
   Powierzchnia: 67,81 m2
   Data otwarcia: 11.2011

3. **Sklep w CH ETC Swarzędz w Poznaniu**

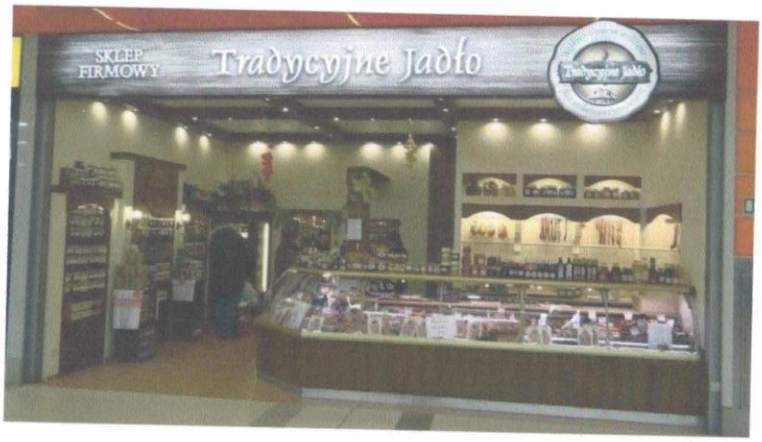
   Adres: 62-020 Swarzędz, ul. Poznańska 6
   Wynajmujący: Portfolio Real Estate 14 Sp. z o.o.
   Powierzchnia: 31,59 m2
   Data otwarcia: 04.2010

4. **Sklep w CH Skorosze w Warszawie**

   Adres: 02-497 Warszawa, ul. Gen. F. Sławoja - Składkowskiego 4
   Wynajmujący: I.I.C. Retail Sp. z o.o.
   Powierzchnia:52,65 m2
   Data otwarcia: 09.2009

5. **Sklep w Auchan Łomianki**

Adres: 05-092 Łomianki, ul. Brukowa 25
Wynajmujący: Auchan Polska Sp. z o.o.
Powierzchnia: 40,07 m2
Data otwarcia: 12.2012



6. **Sklep w Galerii Przymorze w Gdańsku**

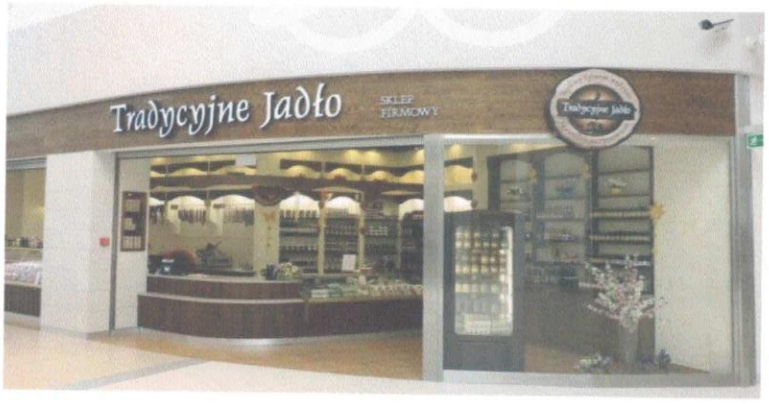
Adres: 80-398 Gdańsk, ul. Obrońców Wybrzeża 1
Wynajmujący: Immogdańsk Sp. z o.o.
Powierzchnia: 62,00 m2
Data otwarcia: 06.2011

7. **Sklep w Auchan w Rumii**

Adres: 84-230 Rumia, ul. Grunwaldzka 108
Wynajmujący: Auchan Polska Sp. z o.o.
Powierzchnia: 50,04 m2
Data otwarcia: 11.2011

8. **Sklep w CH Europa w Gliwicach**

Adres: 44-400 Gliwice, ul. Pszczyńska 315
Wynajmujący: Helical Sośnica Sp. z o.o.
Powierzchnia: 57,50 m2
Data otwarcia: 03.2013



9. **Wyspa handlowa w CH M1 w Poznaniu**

Adres: 61-285 Poznań, ul. Szwajcarska 14
Wynajmujący: Metro Properties Sp. z o.o.
Data otwarcia: 10.2009

10. **Wyspa handlowa w CH Pestka w Poznaniu**

Adres: 61-696 Poznań, Al. Solidarności 47
Wynajmujący: Poznań Retail Sp. z o.o.
Data otwarcia: 09.2010

VIII. METODA WYCENY WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO

Poszczególne elementy składowe majątku i zobowiązań przedmiotu wkładu niepieniężnego zostały wycenione w wartościach godziwych stanowiących dla:

1. Środków trwałych – wartość rynkową
2. Wartości niematerialnych i prawnych – wartość oszacowaną, wyznaczoną w oparciu o ceny rynkowe takich samych lub podobnych wartości niematerialnych i prawnych
3. Zobowiązań z tytułu leasingu – kwotę wymaganą zapłaty

Wycena wartości sieci sklepów „TRADYCYJNE JADŁO" została przeprowadzona metodą dochodową (DCF) i metodą porównawczą przez specjalistyczną firmę Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, autoryzowanego doradcę na alternatywnym rynku NewConnect na GPW w Warszawie.

Metoda DCF – polega na dyskontowaniu przepływów pieniężnych generowanych przez firmę. Metoda uważana za jeden z najlepszych sposobów szacowania wartości przedsiębiorstw. Wadą metody jest duża wrażliwość na zmiany parametrów modelu.

Metoda porównawcza – polega na porównaniu wskaźników cenowych wycenianej firmy ze wskaźnikami innych, porównywalnych firm. Mocną stroną tej metody jest mała liczba parametrów. Słabymi stronami jest niepewność dotycząca odpowiedniego wyboru przedsiębiorstw do porównania oraz oparcie wyceny na danych historycznych, które mogą znacznie odbiegać od ich przyszłych wyników.

IX. WYCENA WKŁADU NIEPIENIĘŻNEFO

1. Wycena składników majątku i zobowiązań wchodzących w skład przedmiotu wkładu niepieniężnego

Poniższa tabela przedstawia wycenę poszczególnych składników majątku i zobowiązań, w podziale na poszczególne obiekty handlowe.

a. Obiekt handlowy: KING KROSS w Poznaniu

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2007	600,00	100,00
SUMA	**x**	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Ciąg lad chłodniczych Grenada	1	2007	30 840,00	13 500,00
Szafa chłodnicza Jola 4/DRE	1	2007	6 320,00	2 500,00
Szafa chłodnicza Jola 4/DRE	1	2011	6 320,00	1 800,00
Chłodnia Tarczyn	1	2007	18 000,00	8 500,00
Zestaw komputerowo-kasowy	1	2007	7 000,00	1 600,00
Zestaw komputerowo-kasowy	1	2011	8 000,00	3 600,00
Drukarka fiskalna	1	2007	2 800,00	500,00
Drukarka fiskalna	1	2011	2 800,00	1 400,00
Zamrażarka	1	2011	1 000,00	400,00
Waga etykietująca LP 1,6	2	2007	5 380,00	2 500,00
Drukarka HP	1	2007	400,00	100,00
Router VPN	1	2007	100,00	50,00
Router/ Internet	1	2007	100,00	50,00
Rejestrator monitoringu Aper	1	2007	2 000,00	750,00
Kamery Samsung	4	2007	4 000,00	2 000,00
Komputer/serwer księgowy Asus	1	2007	2 000,00	500,00
Monitor	1	2007	5 000,00	350,00
AmpitunerOnkyo	1	2007	400,00	100,00
Telefon/ FAX Panasonic	1	2007	200,00	100,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2007	3 400,00	1 000,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2011	3 400,00	1 700,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2007	500,00	120,00
Urządzenie GN/chłodniczy Dora	1	2007	2 000,00	500,00
Urządzenie GN/podgrzewacz Dora	1	2007	2 000,00	500,00
Sztaluga	1	2007	300,00	100,00
GN do wędlin 1/2 mały	23	2007	3 000,00	1 000,00
GN do wędlin 1 duży	5	2007	1 000,00	200,00
Kosze do wędlin	17	2007	850,00	200,00
Koszyki do pieczywa	14	2007	300,00	100,00

Kamionki do ekspozycji	3	2007	150,00	20,00
Deska do wędlin	4	2007	200,00	20,00
Konstrukcja drewniana słupy/belki	1	2007	15 000,00	8 800,00
Regały metalowe	10	2007	5 000,00	2 500,00
Biurko/półka	1	2007	500,00	200,00
Szafa odzieżowa	1	2007	500,00	200,00
Półka metalowa	2	2007	1 000,00	500,00
Regały drewniane	2	2007	2 000,00	900,00
Komody ekspozycyjne	3	2007	1 500,00	500,00
Logo drewniane	3	2007	800,00	300,00
Maszynka do cięcia papieru	1	2007	400,00	140,00
Stół drewniany	1	2011	200,00	50,00
Stół barowy	2	2011	600,00	350,00
Krzesło barowe	6	2011	900,00	250,00
Krzesło biurowe	3	2011	450,00	140,00
Szafka gospodarcza	1	2011	200,00	60,00
Półka drewniana	8	2011	1 800,00	550,00
Regały drewniane	7	2011	7 000,00	2 350,00
Drabina	1	2007	150,00	50,00
Garnki	3	2011	300,00	60,00
Mikrofalówka	1	2011	300,00	80,00
Płyta elektryczna	1	2011	500,00	80,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2007	200,00	50,00
Nadstawki/półki drewniane	3	2007	900,00	250,00
Klimatyzatory	2	2007	5 000,00	2 000,00
Kuchenka indukcyjna	1	2007	200,00	100,00
Wózek dostawczy	1	2011	500,00	100,00
Logo z nazwą	1	2011	10 000,00	4 800,00
Czajnik elektryczny	1	2007	100,00	30,00
SUMA	**x**	**x**	**175 760,00**	**71 150,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość godziwa
Podłogi drewniane	2007	20 500,00
Sufit podwieszany	2007	20 800,00
Klimatyzacja	2007	19 000,00
Wentylacja	2007	25 000,00
Drewniana konstrukcja sufitu	2007	17 000,00
Zraszacze	2007	20 400,00
Płytki gresowe	2007	7 500,00
Instalacja elektryczna	2007	19 000,00
Granity	2007	12 000,00
Płytki ceramiczne	2007	4 500,00
Ścianki działowe	2007	35 000,00
Tynki	2007	22 500,00
Oświetlenie	2007	23 000,00
Urządzenia sanitarne	2007	650,00
Witryna wejściowa	2007	16 000,00
SUMA	**x**	**262850,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Komora chłodnicza	2013	25 650,00	18 630,28
Meble do sklepu	2011	32 000,00	1 129,83
SUMA	**x**	**57 650,00**	**19 760,11**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Komora chłodnicza	18 630,28	18 630,28
Meble do sklepu	1 129,83	1 129,83
SUMA	**19 760,11**	**19 760,11**

b. Obiekt handlowy: CH KUPIEC POZNAŃSKI w Poznaniu

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2012	600,00	100,00
SUMA	**x**	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Drukarka fiskalna	1	2012	2 800,00	1 800,00
Szafa chłodnicza Jbla 4/ DRE	1	2012	6 320,00	4 200,00
Waga etykietująca LP 1,6	2	2012	3 150,00	2 140,00
Drukarka HP	1	2012	400,00	100,00
Router VPN	1	2012	100,00	30,00
Router/ Internet	1	2012	100,00	30,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2012	500,00	180,00
Rejestrator monitoringu Aper	1	2012	2 000,00	700,00
Kamery Samsung	4	2012	2 000,00	800,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2012	3 400,00	2 000,00
Sztaluga	1	2012	300,00	100,00
GN do wędlin 1/2 mały	20	2012	2 500,00	900,00
Kosze do wędlin	1	2012	50,00	10,00
Kamionki do ekspozycji	1	2012	50,00	10,00
Deska do wędlin	2	2012	100,00	30,00
Stół drewniany	1	2012	200,00	60,00
Stolik barowy	2	2012	600,00	120,00
Krzesło barowe	6	2012	600,00	120,00
Krzesło biurowe	1	2012	150,00	45,00
Szafka gospodarcza	1	2012	200,00	60,00

Półka drewniana	7	2012	1 400,00	400,00
Szafa odzieżowa	1	2012	300,00	110,00
Regały drewniane	7	2012	7 000,00	5 900,00
Logo drewniane	2	2012	400,00	230,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2012	200,00	70,00
Drabina	1	2012	150,00	50,00
Garnki	2	2012	200,00	50,00
Kuchenka indukcyjna	1	2012	200,00	70,00
Garnki do indukcji	1	2012	100,00	10,00
Patelnia do indukcji	1	2012	100,00	20,00
Mikrofalówka	1	2012	300,00	150,00
Czajnik elektryczny	1	2012	100,00	30,00
Płyta elektryczna	1	2012	200,00	45,00
Grzejniki (Farelki)	2	2012	200,00	65,00
Wózek dostawczy	1	2012	200,00	50,00
Logo z nazwą	1	2012	10 000,00	6 900,00
SUMA	**x**	**x**	**46 570,00**	**27 585,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/zakupu	Wartość godziwa
Witryna szklana	2012	14 700,00
Konstrukcja NIDA gipsowa	2012	11 000,00
Rolety wejściowe	2012	27 000,00
Pylon świetlny	2012	15 500,00
Drewniana konstrukcja sufitu	2012	21 000,00
Pylony reklamowe	2012	24 800,00
Zraszacze	2012	17 000,00
Sufit podwieszany	2012	14 500,00
Klimatyzacja	2012	24 500,00
Wentylacja	2012	23 400,00
Płytki gresowe	2012	7 500,00
Instalacje elektryczne	2012	12 400,00
Granity	2012	4 000,00
Płytki ceramiczne	2012	5 500,00
Ścianki działowe	2012	19 600,00
Oświetlenie	2012	15 000,00
SUMA	**x**	**257 400,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Witryna/krata FC76	2012	10 065,00	2 360,18
Meble do sklepu	2012	34 000,00	7 972,80
Lady chłodnicze (4szt)	2012	35 774,00	19 806,87
Zestaw komputerowo-kasowy	2013	5 950,00	3 302,50
Komora chłodnicza	2012	22 600,00	12 512,93
SUMA	**x**	**108 389,00**	**45 955,28**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Witryna/krata FC76	2 360,18	2 360,18
Meble do sklepu	7 972,80	7 972,80
Lady chłodnicze (4szt)	19 806,87	19 806,87
Zestaw komputerowo-kasowy	3 302,50	3 302,50
Komora chłodnicza	12 512,93	12 512,93
SUMA	**45 955,28**	**45 955,28**

c. **CH ETC Swarzędz w Poznaniu**

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2010	600,00	100,00
SUMA	x	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Meble do sklepu	1	2010	20 000,00	10 500,00
Lady chłodnicze Santiago	1	2010	23 382,00	11 500,00
Zestaw komputerowo-kasowy	1	2010	8 000,00	2 000,00
Drukarka fiskalna	1	2010	2 800,00	1 200,00
Szafa chłodnicza Jola 4/DRE	1	2010	6 320,00	1 500,00
Waga etykietująca LP 1,6	1	2010	2 820,00	1 100,00
Drukarka HP	1	2010	400,00	100,00
Router VPN	1	2010	100,00	20,00
Router/Internet	1	2010	100,00	20,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2010	500,00	130,00
Rejestrator monitoringu	1	2010	2 000,00	650,00
Kamery Samsung	4	2010	2 000,00	800,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2010	3 400,00	1 300,00
GN do wędlin 1/2 mały	20	2010	2 500,00	950,00
Kosze do wędlin	8	2010	400,00	100,00
Kamionki do ekspozycji	1	2010	50,00	10,00
Deska do wędlin	3	2010	150,00	20,00
Stolik barowy	1	2010	300,00	50,00
Krzesło barowe	1	2010	150,00	40,00
Półka drewniana	3	2010	600,00	220,00
Szafa odzieżowa	2	2010	600,00	220,00
Regały drewniane	6	2010	6 000,00	3 560,00
Logo drewniane	3	2010	600,00	260,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2010	200,00	40,00
Drabina	1	2010	150,00	50,00
Garnki	2	2010	100,00	20,00
Garnki do indukcji	1	2010	100,00	20,00
Czajnik elektryczny	1	2010	100,00	50,00

Płyta elektryczna	1	2010	200,00	50,00
Komody ekspozycyjne	4	2010	2 000,00	1 100,00
Klimatyzator	1	2010	3 600,00	1 200,00
Logo z nazwą	2	2010	20 000,00	12 000,00
SUMA	**x**	**x**	**109 622,00**	**50 780,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość godziwa
Klimatyzacja	2010	25 400,00
Konstrukcja NIDA gipsowa	2010	10 500,00
Witryna szklana	2010	12 000,00
Pylon reklamowy	2010	8 800,00
Zraszacze	2010	10 000,00
Sufit podwieszany	2010	7 500,00
Wentylacja	2010	12 000,00
Płytki gresowe	2010	11 000,00
Instalacja elektryczna	2010	15 400,00
Granity	2010	5 900,00
Płytki ceramiczne	2010	3 400,00
Krata/witryna wejściowa	2010	14 000,00
Ścianki działowe	2010	19 500,00
Tynki	2010	14 000,00
Oświetlenie	2010	17 400,00
Urządzenia sanitarne	2010	650,00
SUMA	**x**	**187 450,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Lady chłodnicze Rodos, Santiago	2013	30 566,80	22 171,62
Meble do sklepu	2013	29 000,00	18 545,27
SUMA	**x**	**59 566,80**	**40 716,89**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Lady chłodnicze Rodos, Santiago	22 171,62	22 171,62
Meble do sklepu	18 545,27	18 545,27
SUMA	**40 716,89**	**40 716,89**

d. CH SKOROSZE w Warszawie

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2010	600,00	100,00
SUMA	**x**	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Meble do sklepu	1	2009	20 000,00	15 000,00
Lada chłodnicza Santiago	1	2009	31 200,00	17 000,00
Zestaw komputerowo-kasowy	1	2009	8 000,00	2 500,00
Drukarka fiskalna	1	2009	2 800,00	1 200,00
Komora chłodnicza	1	2009	15 600,00	7 500,00
Waga etykietująca LP 1,6	1	2009	3 100,00	1 400,00
Drukarka HP	1	2009	400,00	50,00
Router VPN	1	2009	100,00	20,00
Router/Internet	1	2009	100,00	20,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2009	500,00	150,00
Rejestrator monitoringu Aper	1	2009	2 000,00	800,00
Kamery Samsung	4	2009	2 000,00	800,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2009	3 400,00	1 700,00
Sztaluga	1	2009	300,00	120,00
GN do wędlin 1/2 mały	31	2009	4 000,00	1 400,00
Kosze do wędlin	9	2009	400,00	300,00
Kamionki do ekspozycji	5	2009	250,00	70,00
Deska do wędlin	5	2009	250,00	30,00
Krzesło biurowe	2	2009	150,00	20,00
Stolik barowy	1	2009	300,00	50,00
Krzesło barowe	2	2009	300,00	50,00
Szafka gospodarcza	1	2009	200,00	30,00
Półka drewniana	15	2009	3 000,00	1 100,00
Szafa odzieżowa	1	2009	300,00	100,00
Regały drewniane	2	2009	2 000,00	600,00
Logo drewniane	1	2009	200,00	120,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2009	200,00	40,00
Drabina	1	2009	150,00	40,00
Garnki	1	2009	100,00	20,00
Patelnia do indukcji	1	2009	50,00	10,00
Czajnik elektryczny	1	2009	100,00	20,00
Płyta elektryczna	1	2009	200,00	50,00
Logo z nazwą	1	2009	10 000,00	5 400,00
SUMA	**x**	**x**	**111 650,00**	**57 710,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość godziwa
Zraszacze	2009	15 500,00
Sufit podwieszany	2009	12 000,00
Klimatyzacja	2009	29 000,00
Wentylacja	2009	23 200,00
Płytki gresowe	2009	12 500,00
Instalacje elektryczne	2009	17 500,00
Granity	2009	5 500,00
Płytki ceramiczne	2009	4 500,00
Urządzenia sanitarne	2009	500,00
Ścianki działowe	2009	19 000,00
Tynki	2009	11 800,00
Oświetlenie	2009	16 500,00
Krata/witryna	2009	8 000,00
SUMA	**x**	**175 500,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Komora chłodnicza	2011	14 800,00	6 810,57
SUMA	**x**	**14 800,00**	**6 810,57**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Komora chłodnicza	6 810,57	6 810,57
SUMA	**6 810,57**	**6 810,57**

e. **AUCHAN ŁOMIANKI**

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2012	600,00	100,00
SUMA	**x**	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Drukarka fiskalna	1	2012	2 800,00	1 500,00
Szafa chłodnicza Jola 4/DRE	1	2012	6 320,00	4 300,00
Waga etykietująca LP 1,6	2	2012	6 150,00	4 200,00
Drukarka HP	2	2012	800,00	350,00
Drukarka fiskalna	1	2013	2 800,00	1 400,00
Waga etykietująca LP 1,6	1	2013	2 800,00	1 750,00
Router VPN	1	2012	100,00	20,00
Router/Internet	1	2012	100,00	20,00
UPS-zasilanie awaryjne	2	2012	1 000,00	600,00
Rejestrator monitoringu Aper	2	2012	3 000,00	1 400,00
Kamery Samsung	3	2012	1 500,00	500,00
Krajalnica MA-GA 612P	2	2012	6 000,00	3 550,00
Sztaluga	1	2012	300,00	100,00
GN do wędlin 1/2 mały	39	2012	5 000,00	2 500,00
Kosze do wędlin	15	2012	1 250,00	400,00
Kamionki do ekspozycji	1	2012	50,00	10,00
Deska do wędlin	3	2012	150,00	45,00
Stolik barowy	1	2012	300,00	120,00
Krzesło barowe	2	2012	300,00	85,00
Krzesło biurowe	1	2012	150,00	35,00
Szafka gospodarcza	2	2012	400,00	140,00
Półka drewniana	4	2012	800,00	240,00
Szafa odzieżowa	2	2012	600,00	230,00

Regały drewniane	6	2012	3 500,00	1 600,00
Logo drewniane	2	2012	400,00	200,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2012	200,00	45,00
Drabina	1	2012	150,00	45,00
Garnki	1	2012	100,00	20,00
Patelnia do indukcji	1	2012	100,00	35,00
Mikrofalówka	1	2012	300,00	100,00
Czajnik elektryczny	1	2012	100,00	20,00
Płyta elektryczna	1	2012	200,00	65,00
Logo z nazwą	2	2012	20 000,00	14 000,00
SUMA	**x**	**x**	**67 720,00**	**39 625,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość godziwa
Pompy ciepła	2012	23 000,00
Wentylacja	2012	24 600,00
Alarmy	2012	3 400,00
Zraszacze	2012	16 800,00
Drewniana konstrukcja sufitu	2012	8 700,00
Sufit podwieszany	2012	14 500,00
Klimatyzacja	2012	29 400,00
Wentylacja	2012	21 200,00
Płytki gresowe	2012	10 500,00
Instalacja elektryczna	2012	7 500,00
Granity	2012	7 300,00
Płytki ceramiczne	2012	4 000,00
Pylon reklamowy	2012	12 500,00
Urządzenia sanitarne	2012	1 500,00
Ścianki działowe	2012	29 800,00
Oświetlenie	2012	21 200,00
SUMA	**x**	**235 900,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Zestaw komputerowo-kasowy	2012	10 437,24	2 374,90
Komora chłodnicza	2012	20 540,00	13 144,16
Lada chłodnicza Santiago, Jola	2012	28 135,80	18 045,83
Meble do sklepu	2012	29 000,00	12 743,90
Krata/witryna FC76	2012	14 112,00	6 227,19
SUMA	**x**	**102 225,04**	**52 535,98**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Zestaw komputerowo-kasowy	2 374,90	2 374,90
Komora chłodnicza	13 144,16	13 144,16
Lada chłodnicza Santiago, Jola	18 045,83	18 045,83
Meble do sklepu	12 743,90	12 743,90
Krata/witryna FC76	6 227,19	6 227,19
SUMA	**52 535,98**	**52 535,98**

f. **GALERIA PRZYMORZE w Gdańsku**
g.

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2011	600,00	100,00
SUMA	**x**	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Zestaw komputerowo-kasowy	2	2 011	16 000,00	8 600,00
Drukarka fiskalna	2	2 011	3 600,00	2 400,00
Szafa chłodnicza Jola 4/DRE	2	2 011	12 820,00	4 100,00
Waga etykietująca LP 1,6	2	2 011	4 200,00	2 250,00
Drukarka HP	2	2 011	800,00	200,00
Router VPN	1	2 011	100,00	20,00
Router/Internet	1	2 011	100,00	20,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2 011	500,00	180,00
Rejestrator monitoringu Aper	1	2 011	2 000,00	740,00
Kamery Samsung	3	2 011	1 500,00	500,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2 011	3 400,00	1 560,00
Sztaluga	1	2 011	300,00	100,00
GN do wędlin 1/2 mały	32	2 011	4 000,00	1 600,00
Kosze do wędlin	2	2 011	100,00	10,00
Kamionki do ekspozycji	1	2 011	50,00	10,00
Deska do wędlin	3	2 011	150,00	25,00
Stolik barowy	1	2 011	300,00	70,00
Krzesło biurowe	2	2 011	150,00	35,00
Szafka gospodarcza	1	2 011	200,00	50,00
Półka drewniana	4	2 011	800,00	300,00
Szafa odzieżowa	1	2 011	300,00	50,00
Regały drewniane	3	2 011	3 000,00	1 100,00
Logo drewniane	6	2 011	1 000,00	450,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2 011	200,00	70,00
Czajnik elektryczny	1	2 011	100,00	50,00
Drabina	1	2 011	150,00	50,00
Garnki	1	2 011	100,00	20,00
Logo z nazwą	1	2 011	10 000,00	5 500,00
SUMA	**x**	**x**	**65 920,00**	**30 060,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość godziwa
Zraszacze	2011	15 800,00
Klimatyzacja	2011	29 000,00
Wentylacja	2011	26 800,00

Płytki gresowe	2011	14 300,00
Instalacja elektryczna	2011	16 800,00
Granity	2011	7 500,00
Płytki ceramiczne	2011	6 300,00
Urządzenia sanitarne	2011	900,00
Sufity podwieszane	2011	14 500,00
Ścianki działowe	2011	28 800,00
Oświetlenie	2011	19 500,00
Drewniana konstrukcja sufitu	2011	16 000,00
SUMA	**x**	**196 200,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Krata/witryna	2011	8 116,00	3 644,14
Meble do sklepu	2011	32 000,00	317,38
Lady chłodnicze 3 szt	2011	42 496,28	19 046,89
Komora chłodnicza	2011	14 600,00	6 543,74
SUMA	**x**	**97 212,28**	**29 552,15**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Krata/witryna	3 644,14	3 644,14
Meble do sklepu	317,38	317,38
Lady chłodnicze 3 szt	19 046,89	19 046,89
Komora chłodnicza	6 543,74	6 543,74
SUMA	**29 552,15**	**29 552,15**

h. **AUCHAN RUMIA**

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2011	600,00	100,00
SUMA	**x**	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Zestaw komputerowo-kasowy	1	2011	8 000,00	3 600,00
Drukarka fiskalna	1	2011	2 800,00	1 200,00
Szafa chłodnicza Jola 4/DRE	1	2011	6 320,00	1 800,00
Waga etykietująca LP 1,6	1	2011	3 150,00	1 450,00
Drukarka HP	1	2011	400,00	100,00

Router VPN	1	2011	100,00	20,00
Router/Internet	1	2011	100,00	20,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2011	500,00	160,00
Rejestrator monitoringu Aper	1	2011	2 000,00	750,00
Kamery Samsung	3	2011	1 500,00	450,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2011	3 400,00	1 350,00
Sztaluga	1	2011	300,00	100,00
GN do wędlin 1/2 mały	20	2011	2 500,00	850,00
Kosze do wędlin	1	2011	50,00	10,00
Kamionki do ekspozycji	1	2011	50,00	10,00
Deska do wędlin	2	2011	100,00	30,00
Stolik barowy	1	2011	300,00	70,00
Krzesło biurowe	1	2011	150,00	45,00
Szafka gospodarcza	1	2011	200,00	50,00
Półka drewniana	1	2011	200,00	70,00
Szafa odzieżowa	1	2011	300,00	120,00
Regały drewniane	3	2011	3 000,00	900,00
Logo drewniane	1	2011	200,00	100,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2011	200,00	60,00
Drabina	2	2011	300,00	100,00
Garnki	1	2011	100,00	20,00
Regał metalowy	1	2011	500,00	170,00
Komody ekspozycyjne	3	2011	3 000,00	850,00
Kuchenka indukcyjna	1	2011	200,00	40,00
Logo z nazwą	1	2011	10 000,00	5 300,00
SUMA	**x**	**x**	**49 920,00**	**19 795,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość godziwa
Drewniana konstrukcja sufitu	2011	13 700,00
Sufit podwieszany	2011	13 000,00
Płytki gresowe	2011	10 500,00
Granity	2011	4 300,00
Płytki ceramiczne	2011	3 800,00
Krata/witryna	2011	5 500,00
Oświetlenie	2011	6 800,00
Ścianki działowe	2011	21 000,00
Urządzenia sanitarne	2011	600,00
SUMA	**x**	**79 200,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Meble do sklepu	2011	24 000,00	2 350,97
Lady chłodnicze	2011	28 043,47	10 433,00
Komora chłodnicza	2011	22 700,00	8 070,30
Meble do sklepu	2011	38 000,00	3 297,09
SUMA	**x**	**112 743,47**	**24 151,36**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Meble do sklepu	2 350,97	2 350,97
Lady chłodnicze	10 433,00	10 433,00
Komora chłodnicza	8 070,30	8 070,30
Meble do sklepu	3 297,09	3 297,09
SUMA	**24 151,36**	**24 151,36**

i. **CH EUROPA w Gliwicach**

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2011	600,00	100,00
SUMA	**x**	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Drukarka fiskalna	1	2 013	2 800,00	2 000,00
Szafa chłodnicza Jola 4/DRE	1	2 013	6 320,00	4 500,00
Waga etykietująca LP 1,6	1	2 013	3 150,00	2 600,00
Drukarka HP	2	2 013	800,00	340,00
Router VPN	1	2 013	100,00	20,00
Router/ Internet	1	2 013	100,00	25,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2 013	500,00	180,00
Rejestrator monitoringu Aper	1	2 013	2 000,00	750,00
Kamery Samsung	4	2 013	2 000,00	1 400,00
Krajalnica MA-GA 612P	2	2 013	4 200,00	3 200,00
Sztaluga	1	2 013	300,00	100,00
GN do wędlin 1/2 mały	30	2 013	3 500,00	1 300,00
Kosze do wędlin	2	2 013	100,00	20,00
Kamionki do ekspozycji	1	2 013	50,00	10,00
Deska do wędlin	3	2 013	150,00	50,00
Stół drewniany	1	2 013	200,00	65,00
Stolik barowy	1	2 013	300,00	80,00
Krzesło barowe	2	2 013	300,00	100,00
Krzesło biurowe	1	2 013	150,00	50,00
Szafka gospodarcza	1	2 013	200,00	75,00
Półka drewniana	2	2 013	400,00	120,00
Szafa odzieżowa	1	2 013	300,00	120,00
Regały drewniane	8	2 013	8 000,00	7 000,00
Logo drewniane	2	2 013	400,00	230,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2 013	200,00	55,00
Drabina	1	2 013	150,00	45,00
Garnki	1	2 013	100,00	30,00
Kuchenka indukcyjna	1	2 013	200,00	70,00

Garnki do indukcji	1	2 013	100,00	30,00
Płyta elektryczna	1	2 013	400,00	250,00
Czajnik elektryczny	1	2 013	100,00	20,00
Logo z nazwą	1	2 013	10 000,00	9 000,00
SUMA	**x**	**x**	**47 570,00**	**33 835,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość godziwa
Pompy ciepła	2013	15 000,00
Wentylacja	2013	24 000,00
Alarmy	2013	3 200,00
Zraszacze	2013	14 500,00
Drewniana konstrukcja sufitu	2013	25 000,00
Sufit podwieszany	2013	10 400,00
Klimatyzacja	2013	21 000,00
Płytki gresowe	2013	10 800,00
Instalacja elektryczna	2013	13 500,00
Granity	2013	4 600,00
Płytki ceramiczne	2013	3 600,00
Pylon reklamowy	2013	15 500,00
Urządzenia sanitarne	2013	1 100,00
Oświetlenie	2013	24 800,00
Ścianki działowe	2013	19 000,00
SUMA	**x**	**206 000,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Lady chłodnicze 4szt	2013	25 022,02	16 539,19
Krata/witryna	2013	23 500,00	11 720,00
Meble do sklepu	2013	30 000,00	14 962,34
Zestaw komputerowo-kasowy	2013	8 683,05	2 852,90
Komora chłodnicza	2013	20 600,00	13 616,35
SUMA	**x**	**107 805,07**	**59 690,78**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Lady chłodnicze 4szt	16 539,19	16 539,19
Krata/witryna	11 720,00	11 720,00
Meble do sklepu	14 962,34	14 962,34
Zestaw komputerowo-kasowy	2 852,90	2 852,90
Komora chłodnicza	13 616,35	13 616,35
SUMA	**59 690,78**	**59 690,78**

j. **CH M1 w Poznaniu**

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2010	600,00	100,00
SUMA	x	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Meble stoiska	1	2010	12 000,00	6 000,00
Lady chłodnicze Santiago	1	2010	30 140,00	16 000,00
Zestaw komputerowo-kasowy	1	2010	8 000,00	1 500,00
Drukarka fiskalna	1	2010	2 800,00	1 000,00
Waga etykietująca LP 1,6	1	2010	3 159,00	1 200,00
Lodówka /zaplecze	1	2010	3 200,00	800,00
Drukarka Lexmark	1	2010	400,00	50,00
Router VPN	1	2010	100,00	20,00
Router/Internet	1	2010	100,00	20,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2010	500,00	130,00
Rejestrator monitoringu Aper	1	2010	2 000,00	650,00
Kamery Samsung	4	2010	2 000,00	800,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2010	3 400,00	1 400,00
GN do wędlin 1/2 mały	19	2010	2 500,00	850,00
Kosze do wędlin	10	2010	450,00	150,00
Kamionki do ekspozycji	2	2010	100,00	20,00
Deska do wędlin	3	2010	150,00	30,00
Krzesło barowe	2	2010	300,00	80,00
Szafka gospodarcza	1	2010	200,00	50,00
Logo drewniane	2	2010	200,00	90,00
Maszynka do cięcia stretchu	1	2010	200,00	40,00
Garnki	1	2010	100,00	20,00
Czajnik elektryczny	1	2010	100,00	20,00
Płyta elektryczna	1	2010	200,00	70,00
Kotara/zasłona	1	2010	1 000,00	300,00
Wiatrak	1	2010	100,00	20,00
SUMA	x	x	**73 399,00**	**31 310,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/zakupu	Wartość godziwa
Pompa wodna	2010	7 500,00
Konstrukcja drewniana wyspy	2010	34 000,00
Gresy	2010	7 500,00
Instalacja elektryczna	2010	12 000,00
Oświetlenie	2010	12 000,00
Urządzenia sanitarne	2010	500,00
SUMA	x	**73 500,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Lady chłodnicze	2011	42 376,64	19 500,67
Komora chłodnicza	2011	24 080,00	11 678,79
SUMA	**x**	**66 456,64**	**31 179,46**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Lady chłodnicze	19 500,67	19 500,67
Komora chłodnicza	11 678,79	11 678,79
SUMA	**31 179,46**	**31 179,46**

k. CH PESTKA w Poznaniu

Wartości niematerialne i prawne

Określenie składnika majątku	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Licencja na program komputerowy SUBIEKT	2010	600,00	100,00
SUMA	**x**	**600,00**	**100,00**

Urządzenia techniczne i wyposażenie własne

Określenie składnika majątku	Liczba sztuk	Rok produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Meble stoiska	1	2010	20 000,00	13 500,00
Lady chłodnicze Santiago	1	2010	36 904,00	18 000,00
Zestaw komputerowo-kasowy	1	2010	8 000,00	2 200,00
Drukarka fiskalna	1	2010	2 800,00	1 200,00
Waga etykietująca Lp 1,6	1	2010	3 159,00	1 300,00
Drukarka HP	1	2010	400,00	100,00
Router VPN	1	2010	100,00	20,00
Router/Internet	1	2010	100,00	20,00
UPS-zasilanie awaryjne	1	2010	500,00	180,00
Rejestrator monitoringu Aper	1	2010	2 000,00	750,00
Kamery Samsung	4	2010	2 000,00	800,00
Krajalnica MA-GA 612P	1	2010	3 400,00	1 500,00
GN do wędlin 1/2 mały	24	2010	3 000,00	1 200,00
Kosze do wędlin	23	2010	1 100,00	300,00
Kamionki do ekspozycji	2	2010	100,00	20,00
Deska do wędlin	5	2010	250,00	75,00
Biurko	1	2010	300,00	50,00
Krzesło biurowe	1	2010	150,00	40,00
Szafka gospodarcza	1	2010	200,00	35,00
Półka drewniana	1	2010	200,00	35,00
Szafa odzieżowa	1	2010	300,00	75,00

Logo drewniane	1	2010	200,00	100,00
Maszynka do cięcia streczu	1	2010	200,00	50,00
Drabina	2	2010	300,00	80,00
Garnki	1	2010	100,00	20,00
Garnki do indukcji	2	2010	150,00	20,00
Patelnia do indukcji	1	2010	100,00	20,00
Mikrofalówka	1	2010	300,00	80,00
Czajnik elektryczny	1	2010	100,00	20,00
Płyta elektryczna	1	2010	200,00	70,00
Kotara/zasłona	1	2010	800,00	300,00
SUMA	**x**	**x**	**87 413,00**	**42 160,00**

Inwestycje w obce środki trwałe

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość godziwa
Pompa wodna	2010	7 500,00
Konstrukcja drewniana wyspy	2010	46 000,00
Gresy	2010	7 500,00
Urządzenia sanitarne	2010	600,00
Instalacja elektryczna	2010	13 900,00
Oświetlenie	2010	11 500,00
SUMA	**x**	**87 000,00**

Środki trwałe w leasingu

Określenie składnika majątku	Data produkcji/ zakupu	Wartość nabycia	Wartość godziwa
Lady chłodnicze 3 szt	2011	38 568,00	18 736,46
SUMA	**x**	**38 568,00**	**18 736,46**

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu

Określenie składnika majątku	Kwota wymagana do zapłaty	Wartość godziwa
Lady chłodnicze 3 szt	18 736,46	18 736,46
SUMA	**18 736,46**	**18 736,46**

PODSUMOWANIE

Składnik majątku/zobowiązań	Wartość godziwa
Wartości niematerialne i prawne	**1 000,00**
Urządzenia techniczne i wyposażenie własne	**404 010,00**
Inwestycje w obce środki trwałe – nakłady budowlane	**1 761 000,00**
Środki trwałe w leasingu	**329 089,04**
Zobowiązania z tytułu leasingu	**329 089,04**
SUMA MAJĄTKU	**2 495 099,04**
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	**329 089,04**

2. Wycena sieci handlowej „TRADYCYJNE JADŁO"

Wyceny wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa „TRADYCYJNE JADŁO" (ZCP TJ) dokonano dwoma metodami: dochodową (DCF) zgodnie z modelem FCFE oraz porównawczą. Ostateczna wycena ZCP TJ stanowi średnią z dwóch zastosowanych metod wycen. Dla każdej metody przyjęto wagę 0,5.

Poniżej zaprezentowano wyniki wyceny:

Metoda wyceny	**DCF**	**Porównawcza**
Wartość ZCP TJ według metody	3 016 881zł	3 134 733 zł
Waga metody wyceny	0,5	0,5
Wartość ZCP TJ	**3 075 807 zł**	

Wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa „TRADYCYJNE JADŁO" szacuje się na 3 075 807 zł.

Szczegółowa wycena sieci handlowej „TRADYCYJNE JADŁO" stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania.

Warszawa, dnia 16 maja 2014 roku

Prezes Zarządu

Sławomir Chłoń

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski

ORGANIC FARMA ZDROWIA SA
ul. Głubczycka 11/1
02-417 Warszawa
NIP 522-280-57-93

Załączniki:

1. Sprawozdania Jerzy Skonieczny za lata 2012-2013
2. Wycena wartości sieci handlowej „TRADYCYJNE JADŁO"
3. Wypis z działalności gospodarczej Jerzy Skonieczny

15 Definicje i objaśnienia skrótów

Termin / skrót	Wyjaśnienie
ASO, alternatywny system, alternatywny system obrotu, NewConnect	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A
Organizator ASO, Organizator alternatywnego systemu obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Regulamin ASO, Regulamin alternatywnego systemu obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. z późn. zm.
Emitent, Spółka, Organic Farma Zdrowia	Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KSH, Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami)
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Statut	Statut Emitenta
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 94
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. nr 50 poz. 331 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 1382)
WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
Zarząd	Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A.