

Prospekt UE na rzecz odbudowy



SKOTAN SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Chorzowie (ul. Dyrekcyjna 6, 41-506 Chorzów), KRS: 0000031886, REGON: 070629344, NIP: 548-007-69-67

sporządzony w związku z:

a) ofertą publiczną z zachowaniem prawa poboru nowo emitowanych od 38.880.000 do 40.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda (Akcje Oferowane, Nowe Akcje);

b) zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW): od 38.880.000 do 40.500.000 Akcji Oferowanych

Komisja zatwierdzając prospekt, stosownie do art. 2 lit. r Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia Dyrektywy 2003/71/WE, weryfikuje, czy zawarte w nim informacje o emitencie oraz papierach wartościowych, będących przedmiotem oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, są kompletne, zrozumiałe i spójne. Zatwierdzając prospekt, Komisja nie weryfikuje ani nie zatwierdza modelu biznesowego emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w tym prospekcie informacji, ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez emitenta działalnością, oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem tych papierów wartościowych.

Organem, który zatwierdził Prospekt jest Komisja Nadzoru Finansowego. Zatwierdzenie takie nie jest zatwierdzeniem Emitenta ani jakości akcji, których dotyczy Prospekt. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt jedynie jako spełniający określone w Rozporządzeniu wymogi kompletności, zrozumiałości i spójności. Prospekt został sporządzony zgodnie z art. 14a Rozporządzenia.

I. PODSUMOWANIE

1. WPROWADZENIE

Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do niniejszego prospektu UE na rzecz odbudowy („Prospekt”). Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe objęte Prospektem powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie – skarżący inwestor mógłby, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu – podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane papiery wartościowe.

- nazwa papierów wartościowych i międzynarodowe kody identyfikujące papiery wartościowe (ISIN): Przedmiotem Oferty Publicznej objętej Prospektem jest subskrypcja Akcji Serii D Spółki, prowadzona z zachowaniem Prawa Poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta. Spółka zamierza ubiegać się o oznaczenie Akcji Oferowanych tym samym kodem ISIN, co Akcje Spółki znajdujące się w obrocie na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW, tj. kodem ISIN PLSKTAN00010. Spółka zamierza złożyć wniosek o rejestrację Akcji Oferowanych po publikacji Prospektu. Prospekt został również sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie: od 38.880.000 do 40.500.000 Akcji Oferowanych, do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.
- Dane identyfikacyjne i kontaktowe emitenta, w tym jego identyfikator podmiotu prawnego (LEI): SKOTAN SPÓŁKA AKCYJNA prawa polskiego, z siedzibą w Chorzowie (ul. Dyrekcyjna 6, 41-506 Chorzów), KRS: 0000031886, REGON: 070629344, NIP: 548-007-69-67, KOD LEI: 2594000E93KANI38, tel. +48 32 603 06 30, strona internetowa: www.skotansa.pl, e-mail: biuro@skotansa.pl
- Dane identyfikacyjne i kontaktowe Firmy Inwestycyjnej, w tym kod LEI: DOM MAKLERSKI BANKU BPS SPÓŁKA AKCYJNA prawa polskiego, z siedzibą w Warszawie (ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa), KRS: 0000304923, REGON: 141428071, NIP: 1080005418, KOD LEI: 25940027GR9BGSPPE298, tel. +48 22 539 55 55, strona internetowa: www.dmbps.pl, e-mail: dm@dmbps.pl
- Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu, który zatwierdza prospekt: Komisja Nadzoru Finansowego: adres: ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, Polska; tel. +48 22 262 50 00; faks: +48 22 262 51 11; email: knf@knf.gov.pl; strona internetowa: www.knf.gov.pl
- data zatwierdzenia prospektu: Prospekt został zatwierdzony przez KNF w dniu 04 kwietnia 2022 r.

2. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

Emitentem akcji jest: SKOTAN SPÓŁKA AKCYJNA prawa polskiego, z siedzibą w Chorzowie (ul. Dyrekcyjna 6, 41-506 Chorzów). Emitent jest wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000031886. Kapitał zakładowy w wysokości 65 880 000,00 zł został wpłacony w całości, przy czym zgodnie z Uchwałą Emisyjną kapitał zakładowy Spółki zostanie obniżony do kwoty 27 000 000,00 zł, jednocześnie z podwyższeniem do kwoty nie większej niż 67.500.000,00 zł, jednak na Dzień Prospektu zmiana kwoty kapitału zakładowego nie została zarejestrowana w KRS.

Od momentu rewizji strategii w 2009 roku Spółka koncentrowała się na prowadzeniu działalności badawczo – rozwojowej w obszarze biotechnologii. W 2015 r. nastąpiła finalizacja projektów badawczo - rozwojowych (B+R), skutkująca powstaniem zdywersyfikowanego portfolio innowacyjnych produktów i technologii (tj. zrealizowanych w ramach Programu Operacyjnego „Innowacyjna Gospodarka” projektów badawczych, dotyczących w szczególności opracowania technologii namnażania drożdży *Yarrowia lipolytica* i wytwarzania estrów etylowych kwasów tłuszczowych, których rezultat stanowią nowe produkty – suplementy diety dla ludzi i preparaty weterynaryjne, wykorzystujące dotychczas niedostępną na rynku biomasę drożdży YL i estry etylowe z gamy kwasów Omega 3,6,9. Wykaz opracowanych technologii i produktów dostępny jest pod adresem www.skotansa.pl – zakładka „Innowacje” i „Produkty”), które aktualnie znajdują się w fazie komercjalizacji (wdrożenia na rynek oferty produktów i usług). Obecnie dominujący obszar działalności Spółki stanowią nutraceutyki (innowacyjne środki spożywcze) o statusie suplementów diety, skomponowane z estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega 3/6/9 (przetworzonych w procesie chemicznym trójglicerydów) kwasów tłuszczowych Omega 3,6,9 do formy monocząsteczek – estrów. Opis technologii oraz produktów dostępny jest pod adresem www.estrovita.pl – zakładka „Produkty”/”O nas”), pod marką własną EstroVita (www.estrovita.pl). Wzrost pozycji rynkowej i identyfikacji konsumenckiej marki EstroVita zdeterninował rozwój oferty technologicznej Skotan i zainicjował produkcję marek kontraktowych, realizowanych na zlecenie zewnętrznych kontrahentów. Spółka planuje dywersyfikację kierunków wykorzystania estrów Omega 3/6/9 o nowe zastosowania w kosmetyce i żywności funkcjonalnej. Kompatybilnym projektem biotechnologicznym Spółki pozostaje rozwój technologii i spektrum produktowego związanego z gatunkiem drożdży *Yarrowia lipolytica*. Spółka kontynuuje działania, mające na celu lokację produktów linii Yarrowia Animal w sektorze „premium” rynku żywienia zwierząt (www.yarrowiaequinox.pl, www.yarrowiacanifloxx.pl). Szeroki potencjał aplikacyjny drożdży *Yarrowia lipolytica* (YL) Spółka planuje wykorzystywać, tworząc specjalistyczne suplementy diety ludzkiej z kategorii „Novel Food” (rodzaj żywności, która definiowana jest jako żywność innowacyjna, wytworzona przy pomocy nowoczesnych technologii i procesów produkcyjnych). Uzyskane notyfikacje Europejskiego Urzędu ds. Bezpieczeństwa Żywności umożliwiły Spółce rynkową implementację biomasy drożdży YL, wyznaczając nowe kierunki jej zastosowania w kategorii suplementów diety i żywności funkcjonalnej. Ponadto, Spółka prowadzi działania w sektorze remediacji zanieczyszczeń z gleby i wody oraz w sektorze rolniczym.

Model Biznesowy – Linie przychodowe:

- **Skotan Pharma** – rozwiązania z dziedziny suplementacji ludzi, obejmujące produkty zawierające kompleks estrów etylowych kwasów Omega – 3, 6, 9 i preparaty wykorzystujące biomasę *YL*
- **Novel Food**. Portfolio produktowe i usługowe: marka własna *EstroVita*; marki kontraktowe; produkcja surowców wykorzystywanych w kosmetykach/suplementach diety. Kanały dystrybucji: apteki sieciowe, hurtownie farmaceutyczne, sklepy *Bio/Eko*, drogerie, e – commerce, produkcja kontraktowa. Rynki: w 2020 r. poziom akwizycji krajowej wyniósł 83 %, a zagranicznej 17 %.
- **Skotan Animal** – rozwiązania z dziedziny dietetyki i żywienia zwierząt, obejmujące preparaty weterynaryjne bazujące na szczepie *Yarrowia lipolytica*. Portfolio produktowe i usługowe: marka własna *Yarrowia Equinox*; marka własna *Yarrowia Canifelix*; marka własna *Yarrowia Farminox*; marki kontraktowe. Kanały dystrybucji: sieci zoologiczne, gabinety weterynaryjne, hurtownie zoologiczne i weterynaryjne, producenci pasz i mieszanek uzupełniających dla zwierząt, e – commerce, produkcja kontraktowa. Rynki: W 2020 r. krajowa dystrybucja kształtowała się na poziomie 67 %, a zagraniczna 33 %.
- **Skotan Agro** – ekologiczne rozwiązania z dziedziny bioremediacji i agrotechniki. Kanały dystrybucji: produkcja kontraktowa. Rynki: w 2020 r. sprzedaż krajowa wyniosła 100 %.

Skutki gospodarcze i finansowe pandemii COVID-19 dla Emitenta

Podczas trwającej pandemii COVID-19 działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez większych zakłóceń. Spółka stale utrzymuje ciągłość produkcji i kontynuuje działalność handlową, pomimo utrudnionych warunków rynkowych, związanych z ograniczeniami w prowadzeniu tradycyjnej sprzedaży. W celu zagwarantowania bezpieczeństwa pracowników, Spółka zorganizowała pracę działu handlowego w formule zdalnej, pozbawionej ryzyka bezpośredniego kontaktu z czynnikiem chorobowym. Spółka stara się korzystać z kilku źródeł dostaw tych samych surowców i materiałów. Chcąc zapewnić regulame funkcjonowanie zakładów produkcji drożdży i estrów etylowych, w obliczu ryzyka zerwania łańcucha dostaw, Spółka poczyniła zapasy surowców i materiałów produkcyjnych, alokując istotne nakłady finansowe w utrzymanie rezerw magazynowych. Działania Spółki motywowane były utrzymującą się na stałym poziomie wielkością zamówień. W wyniku podjętych czynności, zarówno zatrudnienie w przedsiębiorstwie nie zostało zredukowane, jak i czas pracy nie został ograniczony. Dodatkowo, zaostrzono dyscyplinę finansową i mechanizmy kontrolingowe, ograniczając wydatki lub odraczając koszty w czasie. Część umów zewnętrznych (B2B) została tymczasowo zawieszona lub wypowiedziana. Obecnie Spółka funkcjonuje zgodnie z planem, nie odnotowując istotnych zakłóceń utrzymania ciągłości działania oraz dostępności produktów. Spółka nie identyfikuje zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z epidemią COVID-19. Jednakże, przewidzenie skutków powyższego zjawiska w skali kraju i świata w przyszłości, a tym samym określenie jego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki w kolejnych okresach, jest niemożliwe w chwili obecnej.

3. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT AKCJI, W TYM NA TEMAT PRAW ZWIĄZANYCH Z TYMI AKCJAMI I WSKAZANIE OGRANICZEŃ TYCH PRAW

Na podstawie Prospektu, w związku z wykonaniem Uchwały Emisyjnej, oferuje się do objęcia od 38.880.000 do 40.500.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

Prawa związane z Akcjami Oferowanymi

Prawa i obowiązki związane z akcjami określone są w szczególności w KSH, Ustawie o Ofercie Publicznej, Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Statucie. Najważniejsze prawa związane z akcjami: (i) prawo do rozporządzania akcjami; (ii) prawo do udziału w zysku Emitenta (prawo do dywidendy); (iii) prawo do objęcia akcji nowej emisji Emitenta w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); (iv) w przypadku likwidacji Emitenta, prawo do proporcjonalnego udziału w majątku pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Emitenta; (v) prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (każda akcja daje prawo do jednego głosu); (vi) prawo do zwoływania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i wyznaczenia jego przewodniczącego (akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego Emitenta lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu); (vii) prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia (akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego); (viii) prawo do zgłaszania przed terminem Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta); (ix) prawo do żądania udzielenia przez Zarząd wnioskującemu akcjonariuszowi informacji dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia; (x) prawo do żądania wyboru członków Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami (akcjonariusze reprezentujący przynajmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta); (xi) prawo do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie; oraz (xii) prawo do żądania powołania przez Walne Zgromadzenie rewidenta do spraw szczególnych (na koszt Emitenta) w celu zbadania określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Emitenta lub prowadzeniem jego spraw (akcjonariusze posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu).

Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności

Statut nie zawiera postanowień dotyczących uprzywilejowania Akcji w przypadku niewypłacalności Emitenta.

Ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych

Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenie MAR przewidują, między innymi, następujące ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności akcji: (i) obowiązek ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w przypadku: (i) przekroczenia progu 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (ii) przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (ii) zakaz nabywania lub zbywania, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną, (iii) zakaz nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w czasie trwania okresu zamkniętego przez osoby określone w Rozporządzeniu MAR.

Ograniczenia umowne swobodnej zbywalności papierów wartościowych

Emitent nie posiada informacji o umownych ograniczeniach, które dotyczyłyby przenoszenia praw z akcji Spółki.

Polityka dywidendy lub polityka wypłat

Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy, w którym zostaną zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych. Emitent nie przyjął polityki dywidendy.

4. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ ORAZ DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Oferta Publiczna

W ramach Oferty Spółka oferuje od 38.880.000 do 40.500.000 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, z zachowaniem Prawa Poboru, tj. na zasadach prawa pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia Akcji Oferowanych w stosunku do liczby posiadanych Akcji Istniejących. Oferta kierowana jest do osób uprawnionych do zapisania się na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru oraz do złożenia Zapisu Dodatkowego.

Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym

Emitent zamierza złożyć wniosek do GPW o dopuszczenie i wprowadzenie od 38.880.000 i nie więcej niż 40.500.000 Akcji Oferowanych na rynku regulowanym (ryнку oficjalnych notowań giełdowych) prowadzonym przez GPW. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji, Emitent podejmie działania mające na celu wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o Nowe Akcje przez sąd rejestrowy, zostaną one zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, na których były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu (w przypadku Zapisu Podstawowego i Dodatkowego), na rachunku wskazanym w dyspozycji deponowania Akcji serii D (w przypadku objęcia Akcji serii D w drodze zaproszenia Zarządu). Rejestracja Nowych Akcji na kontaktach w KDPW nastąpi w dniu wprowadzenia Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Spis treści

| | | |
|-------|--|----|
| I. | PODSUMOWANIE..... | 1 |
| 1. | WPROWADZENIE..... | 1 |
| 2. | KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA..... | 1 |
| 3. | KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT AKCJI, W TYM NA TEMAT PRAW ZWIĄZANYCH Z TYMI AKCJAMI I WSZELKICH OGRANICZEŃ TYCH PRAW | 2 |
| 4. | KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ ORAZ DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM..... | 2 |
| II. | NAZWA EMITENTA, KRAJ ZAŁOŻENIA, LINK DO STRONY INTERNETOWEJ EMITENTA | 4 |
| III. | OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI ORAZ OŚWIADCZENIA WŁAŚCIWEGO ORGANU | 5 |
| IV. | CZYNNIKI RYZYKA..... | 8 |
| V. | SPRAWOZDANIA FINANSOWE | 11 |
| VI. | POLITYKA DOTYCZĄCA DYWIDEND | 14 |
| VII. | INFORMACJE O TENDENCJACH..... | 14 |
| VIII. | WARUNKI OFERTY, WIĄŻĄCE ZOBOWIĄZANIA I ZAMIARY DOTYCZĄCE SUBSKRYPCJI ORAZ GŁÓWNE CECHY UMÓW O GWARANTOWANIU I PLASOWANIU EMISJI..... | 17 |
| IX. | PODSTAWOWE INFORMACJE O AKCJACH I SUBSKRYPCJI | 18 |
| X. | PRZESŁANKI OFERTY I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW..... | 24 |
| XI. | OTRZYMANIE WSPARCIA W POSTACI POMOCY PAŃSTWA..... | 28 |
| XII. | OŚWIADCZENIE O KAPITALE OBROTOWYM..... | 29 |
| XIII. | KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE..... | 29 |
| XIV. | KONFLIKTY INTERESÓW..... | 30 |
| XV. | ROZWODNIENIE I AKCJONARIAT PO EMISJI | 30 |
| XVI. | DOSTĘPNE DOKUMENTY | 30 |
| XVII. | DEFINICJE I SKRÓTY | 31 |

II. NAZWA EMITENTA, KRAJ ZAŁOŻENIA, LINK DO STRONY INTERNETOWEJ EMITENTA

Informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części Prospektu, i nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez KNF, chyba że włączono je do Prospektu przez odniesienie.

| | |
|--|--|
| Nazwa Emitenta | Skotan Spółka Akcyjna |
| Identyfikator Emitenta – KOD LEI | 25940000ENJE93KANI38 |
| Kraj założenia | Polska |
| Strona internetowa na której inwestor może znaleźć informacje o działalności gospodarczej Emitenta, wytwarzanych przez Emitenta produktach i świadczonych usługach, głównych rynkach, na których konkuruje, jego głównych akcjonariuszach, składzie organów administracyjnych, zarządzających oraz nadzorczych oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla | https://skotansa.pl https://skotansa.pl/historia/ https://skotansa.pl/oferta-technologiczna-2/ https://estrovita.pl https://yarrowiaequinox.pl https://yarrowiacanifelox.pl https://yarttica.pl/ https://skotansa.pl/wladze-spolki/ https://skotansa.pl/akcjonariat/ |
| Informacje włączone do Prospektu przez odniesienie | |
| Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1246/raport-roczny-sa-r-2020-22-04-21.pdf |
| Sprawozdanie i opinia firmy audytorskiej z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1252/sprawozdanie-i-opinia-firmy-audytorskiej-z-badania-jednostkowego-sprawozdania-za-2020r.pdf |
| Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1261/raport-gk-skotan-2020-sig-sig.pdf |
| Sprawozdanie i opinia firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1259/sprawozdanie-i-opinia-firmy-audytorskiej-z-badania-skonsolidowanego-za-2020.pdf |
| Sprawozdanie Zarządu Emitenta z działalności w roku 2020 | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1253/sprawozdanie-zarzadu-z-dzialalnosci-2020-sig.pdf |
| Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. Korekta skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1509/skotan_sa_sprawozdanie_finansowe_i_informacja_dodatkowa_ih2021.pdf https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1505/skotan_sa_sprawozdanie_z_dzialalnosci_ih2021.pdf https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1620/skotan_sa_sprawozdanie_finansowe_i_informacja_dodatkowa_ih2021-sig.pdf https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1615/skotan_sa_sprawozdanie-z-dzialalnosci-zarzadu_ih2021r-sig.pdf |
| Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1508/raport_przegląd_2021.pdf |
| Statut Emitenta | https://skotansa.pl/download/4/dokumenty-korporacyjne/1498/statut-skotan-sa-z-siedziba%cc%a8-w-chorzowie-z-dnia-16_06_2021-pdf.pdf |
| Uchwała Emisyjna | https://skotansa.pl/download/17/walne-zgromadzenia/1311/uchwaly_zwz_skotan_s-a-_31-05-2021-2.pdf https://skotansa.pl/download/17/walne-zgromadzenia/1530/uchwaly-nwz-skotan-sa-04-11-2021-r.pdf |

III. OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI ORAZ OŚWIADCZENIA WŁAŚCIWEGO ORGANU

Oświadczenie o odpowiedzialności Emitenta

Działając w imieniu Skotan S.A. z siedzibą w Chorzowie, będącej odpowiedzialną za wszystkie informacje zawarte w Prospekcie UE na rzecz odbudowy, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Prospekcie UE na rzecz odbudowy są zgodne ze stanem faktycznym oraz, że Prospekt UE na rzecz odbudowy nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Jacek Kostrzewa – Prezes Zarządu

Oświadczenie o odpowiedzialności Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w Ofercie Publicznej

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w częściach Prospektu UE na rzecz odbudowy, za które Dom Maklerski Banku BPS S.A. S.A. jest odpowiedzialny, są zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w częściach tych nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na znaczenie Prospektu.

Odpowiedzialność Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. ograniczona jest do następujących części Prospektu:

Rozdział IV ust. 2 Czynniki ryzyka dotyczące akcji będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym (z wyłączeniem ust. 2 pkt. 2.2.)

Rozdział VIII ust. 1 - Przedstawienie ceny ofertowej, liczby oferowanych akcji, wartość emisji/oferty, warunków, jakim podlega oferta i trybu skorzystania z prawa pierwszeństwa.

Rozdział IX - Podstawowe informacje o akcjach i subskrypcji (z wyłączeniem ust. 2 pkt. 2.1., 2.2, 2.3, ust. 3 pkt. 3.4, 3.5., 3.8.)

Katarzyna Szpunar – p.o. Prezesa Zarządu

Marta Kazimierska – Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie dotyczące właściwego organu

Organem, który zatwierdził Prospekt jest Komisja Nadzoru Finansowego. Zatwierdzenie takie nie jest zatwierdzeniem Emitenta ani jakości akcji, których dotyczy Prospekt. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt jedynie jako spełniający określone w Rozporządzeniu wymogi kompletności, zrozumiałości i spójności. Prospekt został sporządzony zgodnie z art. 14a Rozporządzenia.

Komisja zatwierdzając prospekt, stosownie do art. 2 lit. r Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia Dyrektywy 2003/71/WE, weryfikuje, czy zawarte w nim informacje o emitencie oraz papierach wartościowych, będących przedmiotem oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, są kompletne, zrozumiałe i spójne. Zatwierdzając prospekt, Komisja nie weryfikuje ani nie zatwierdza modelu biznesowego emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w tym prospekcie informacji, ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez emitenta działalnością, oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem tych papierów wartościowych.

IV. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o inwestycji w Akcje Oferowane, Inwestor powinien dokonać wnikliwej analizy przedstawionych poniżej czynników ryzyka oraz pozostałych informacji zawartych w Prospekcie. Wystąpienie któregokolwiek z poniższych czynników ryzyka może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta lub jego grupy kapitałowej, a w konsekwencji na cenę Akcji Oferowanych. Spadek ceny rynkowej Akcji Emitenta, w tym Akcji Oferowanych, może spowodować, że Inwestor poniesie stratę równą wartości inwestycji w Akcje Emitenta lub jej części. Przedstawione poniżej ryzyka w danym czasie mogą okazać się niekompletne. Emitent oraz inwestycja w Akcje Emitenta, w tym w Akcje Oferowane mogą być narażone na dodatkowe ryzyka, które w Dacie Prospektu nie są znane podmiotom odpowiedzialnym za sporządzenie Prospektu. W pierwszej kolejności w każdej z poniższych kategorii czynników ryzyka wskazano według najlepszej wiedzy Emitenta najbardziej istotne czynniki ryzyka w oparciu o prawdopodobieństwo ich wystąpienia, kwalifikując odpowiednio ryzyko jako „wysokie”, „średnie” lub „niskie” oraz, tam gdzie było możliwe, poziom jego istotności.

1. Czynniki ryzyka dotyczące Emitenta i prowadzonej działalności

1.1. Ryzyko płynnościowe

Ryzyko utraty płynności finansowej, czyli ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności to największe ryzyko na jakie w chwili obecnej narażona jest Spółka. Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco, starając się zapewnić dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Spółki ze zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej efektywnych źródeł finansowania. Możliwości Spółki w tym obszarze z uwagi jednak na pozycję bilansową i zdolność do generowania wyniku pozostają mocno ograniczone. Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych na rachunki skonsolidowane. Spółka podejmuje działania zmierzające do skrócenia okresu spływu należności oraz jednoczesnego wydłużenia okresu regulowania zobowiązań. Spółka monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi i dokonuje odpisów aktualizujących. W 2020 roku strata netto Spółki wyniosła 36 tys. zł względem straty w wysokości 3 267 tys. zł w 2019 roku. Pozostałe wskaźniki finansowe Spółki zanotowały dodanie wartości, potwierdzając pozytywne tendencje poprawy sytuacji operacyjnej i płynnościowej oraz determinując decyzje akcjonariuszy o konieczności dokapitalizowania Spółki poprzez emisję akcji. W 2020 roku zysk z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 867 tys. zł (- 3 230 tys. zł w 2019 r.), a wskaźnik EBITDA osiągnął wartość 1 646 tys. zł (- 2 469 tys. zł w 2019 r.). W I półroczu 2021 roku Spółka wykazała stratę w wysokości 534 tys. zł, będącą konsekwencją utworzenia rezerwy w wysokości 1 436 tys. zł na potencjalne zobowiązania wynikające z decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z dnia 16 kwietnia 2021 r. dotyczącej zwrotu przez SKOTAN S.A. środków pochodzących z umowy o dofinansowania projektu pn. „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”, co stanowi decydujący czynnik ostatecznego wyniku finansowego Spółki w I półroczu 2021 r. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z płynnością na działalność Spółki jako wysoki, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie. W dotychczasowej historii działalności Spółki występowały przejściowe trudności płynnościowe, jednakże nie stawały Spółki w stan trwałego braku wypłacalności. Pojawiające się w latach 2015-2019 deficyty finansowe Spółka pokrywała emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone na aktywach Spółki. Aktualnie Spółka finansuje bieżącą działalność operacyjną własnym kapitałem, nie zaciągając kolejnych zobowiązań z tytułu emisji instrumentów dłużnych, jednak pozostały wymagalne i niezrealizowane świadczenia z tytułu emisji obligacji. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość wymagalnych i niezrealizowanych świadczeń z tytułu emisji obligacji wynosiła 247 tys. zł. Analizując strukturę krótkoterminowych zobowiązań finansowych, uwzględniając zobowiązania z tytułu pożyczki i obligacji, w przypadku niepowodzenia Oferty Publicznej objętej Prospektem, Spółka nie będzie dysponować wystarczającym kapitałem obrotowym, niezbędnym do wykupu papierów dłużnych w terminie ich wymagalności, aktualnie przypadającym w 2022 r. i równoczesnym rozwojem działalności. W przypadku identyfikacji ryzyka utraty płynności Zarząd Spółki podejmie działania zmierzające albo do zmiany warunków emisji obligacji lub konwersji wyemitowanych obligacji na akcje Spółki lub inaczej skonstruowanej kolejnej próby emisji akcji (na przykład dla wybranych inwestorów i z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) lub sprzedaży linii biznesowych i aktywów pracujących o najniższej rentowności, a w ostateczności zrealizuje czynności przewidziane w prawie upadłościowym. Natomiast powodzenie Oferty Publicznej objętej Prospektem spowoduje pozytywny efekt dla zmniejszenia ryzyka płynnościowego w zasadzie do zera.

Wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej Skotan S.A. na dzień 30.09.2021 r.:

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 30.09.2021 |
|---------------------------------------|---|------------------|------------|
| Wskaźnik płynności szybkiej | (inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe | 0,8 - 1,2 | 0,1 |
| Wskaźnik płynności bieżącej | (aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe | 1,5 - 2,0 | 0,2 |
| Pokrycie zobowiązań należnościami | należności handlowe/ zobowiązania handlowe | >1 | 1 |
| Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.) | aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące | - | -13 218 |
| Współczynnik zadłużenia | kapitał obcy / kapitały ogółem | 0,3 - 0,5 | 3,1 |
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym | kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami | >1 | -0,7 |

| | | | |
|---|------------------------------|-----|------|
| Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny/aktywa trwałe | >1 | -5,7 |
| Trwałość struktury finansowania | kapitał własny/pasywa ogółem | Max | -2,1 |

1.2. Ryzyko związane z kontynuacją działalności

W sprawozdaniu finansowym za 2020 rok, kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2020 r. wykazywał kwotę minus 11 404 tys. zł, pozycja zobowiązania krótkoterminowe wynosiła 15 935 tys. zł, a suma aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych osiągnęła wartość 4 997 tys. zł. W stanowisku z badania sprawozdania finansowego za 2020 rok Audytor wyraził opinię, iż istnieje niepewność co do kontynuacji działalności przez Spółkę. Stosownie do wymogów art. 397 Ksh Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego jej istnienia. W dniu 31 maja 2021 r. WZA Spółki podjęło uchwałę nr 11 w sprawie kontynuacji działalności, mimo że strata Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki oraz uchwałę nr 10 w sprawie pokrycia straty za 2020 rok zyskami z lat przyszłych. W związku z zatwierdzonymi przez WZA uchwałami, na moment publikacji prospektu Spółka utrzymuje działalność produkcyjną, handlową i usługową, a przedmiotowe ryzyko pozostaje bez wpływu na funkcjonowanie Spółki. Nie można przy tym wykluczyć, że – z uwagi na dotychczasowe wyniki Spółki – w przyszłości wystąpią przesłanki podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki zgodnie z wymogami art. 397 KSH, zaś WZA podejmie uchwałę o rozwiązaniu Spółki. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z kontynuacją działalności Spółki jako wysoki, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie. W ocenie Emitenta osiągnięta w ostatnim okresie dodatnia kondycja płynnościowa Spółki oraz wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, pozwala oczekiwać, że ryzyko to spadnie do kategorii niskich. Pozytywny efekt dla zmniejszenia ryzyka związanego z kontynuacją działalności będzie mieć również zakończenie z powodzeniem Oferty Publicznej objętej Prospektem.

1.3. Ryzyko związane z pandemią COVID-19:

W czasie trwania pandemii COVID 19 Spółka nieprzerwanie prowadzi działalność gospodarczą, podejmując czynności zabezpieczające ciągłość produkcji i akwizycji, w efekcie nie odnotowując istotnych zaburzeń operacyjnych w funkcjonowaniu. Widoczne w II kwartale 2020 r. spowolnienie dynamiki sprzedaży produktów, umożliwiło Spółce pozyskanie pomocy publicznej i zachowanie płynności finansowej. W IV kwartale 2020 r. Spółka wprowadziła nowe produkty do linii suplementów diety EstroVita oraz wdrożyła drożdże YL Novel Food w zastosowaniach spożywczych, osiągając przychody ze sprzedaży produktów i usług w wysokości 3 708 tys. zł, wobec 6 735 tys. zł zrealizowanych w I, II i III kwartale 2020 r. W chwili obecnej nie ma możliwości przewidzenia konsekwencji występowania pandemii COVID-19 w skali kraju i świata w przyszłości, a tym samym możliwości określenia jej wpływu na działalność operacyjną Spółki w kolejnych okresach. Pomimo aktualnie obserwowanego otwarcia gospodarek i szybkiego postępu programu szczepień, Spółka identyfikuje ryzyko wystąpienia kolejnych mutacji, skutkujących pogorszeniem sytuacji epidemiologicznej, co z kolei może skłonić władze państwowe do nałożenia kolejnych ograniczeń mających wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej. Utrzymujący się stan epidemiczny może wpływać na zachwianie łańcucha dostaw surowców produkcyjnych, wymuszając na Spółce kumulację zapasów, zwiększając poziom zaangażowania kapitału obrotowego. Jednocześnie analizy rynkowe branż, w których operuje Spółka wskazują, że pandemia COVID 19 będzie dynamizować sprzedaż produktów profilaktyki zdrowotnej (m.in. suplementów diety), które stanowią główny strumień przychodów. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z pandemią COVID-19 na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

1.4. Ryzyko związane z warunkami makroekonomicznymi

Warunki makroekonomiczne oddziałują na działalność Spółki, której produkty plasują się w kategorii „premium”, gdzie popyt uzależniony jest m.in. od poziomu zamożności społeczeństwa. Aktualnie główne źródło przychodów Spółki stanowią suplementy diety, wytwarzane pod marką własną oraz markami kontraktowymi, dystrybuowane przez sieci apteczne i hurtownie farmaceutyczne. Tempo wzrostu sprzedaży kluczowych produktów Spółki warunkuje kondycja branży farmaceutycznej. Wzrost siły nabywczej oraz dynamika wzrostu wynagrodzeń w gospodarce, obserwowane w ubiegłych latach, rzutują na poziom konsumpcji farmaceutyków, w szczególności suplementów diety oraz żywności funkcjonalnej. Czynniki makroekonomiczne, takie jak stabilność zatrudnienia, wzrost dochodów, starzenie się społeczeństwa oraz wzrost gospodarczy stymulują popyt na produkty i usługi, znajdujące się w ofercie Spółki, bezpośrednio wpływając na wzrost przychodów i poprawę rentowności produkcji. Natomiast rewizja tempa wzrostu gospodarczego generuje ryzyko obniżenia dynamiki rozwoju rynku farmaceutycznego, skutkując negatywnym trendem sprzedaży (spadkiem popytu) produktów i usług Spółki. Prognozowane przez Bank Światowy tempo wzrostu PKB w Polsce szacuje się na poziomie 4,6 % w 2021 r., co stanowi pozytywny sygnał dla rozwoju działalności Spółki. Spółka stale monitoruje poziom rynku farmaceutycznego i podejmuje działania adaptacyjne względem oferowanego portfolio produktowego i usługowego. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z warunkami makroekonomicznymi na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

1.5. Ryzyko związane z niezrealizowaniem przyjętej strategii

Zdefiniowane cele strategiczne Spółki uwzględniają w szczególności istotne zwiększenie skali działalności produkcyjnej i handlowej, umocnienie aktualnej pozycji rynkowej produktów Spółki, rozwój marek własnych z linii Skotan Pharma, rozszerzenie oferty produktowej i zbudowanie trwałej lojalności konsumenckiej. Realizacja przyjętej strategii nastąpi poprzez koncentrację działań sprzedażowych i marketingowych, zwiększanie obecności w sieciach aptecznych i hurtowniach farmaceutycznych oraz rozwoju bazy punktów sprzedaży detalicznej, zaangażowanie dodatkowego personelu handlowego, relokację zasobów i rozwój infrastruktury produkcyjnej oraz intensyfikację działań na rynkach zagranicznych. Spółka identyfikuje ryzyko niepowodzenia przyjętej strategii rozwoju bądź niepełne osiągnięcie określonych celów strategicznych w związku z wystąpieniem szeregu okoliczności oraz czynników zewnętrznych i wewnętrznych, m.in. natury regulacyjnej (zmiany przepisów w zakresie suplementów diety), prawnej (nowelizacja ustawy prawo farmaceutyczne), finansowej, społecznej (epidemia COVID-19) lub operacyjnej (zmiany notowań surowców), które znajdują się poza kontrolą Spółki. Materializacja przedmiotowych ryzyk może skutkować spowolnioną dynamiką wzrostu przychodów i zysku Spółki. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z niezrealizowaniem strategii na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

1.6. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek farmaceutyczny wykazuje tendencje do sezonowości wyrażającą się redukcją wolumenu zamówień w sieciach aptecznych i hurtowniach farmaceutycznych w okresie letnim. Efekt sezonowości wyraża się w zmniejszonych przychodach finansowych Spółki osiągniętych w miesiącach wakacyjnych i ogranicza jej sytuację płynnościową. Prowadzona przez Spółkę polityka finansowa zakłada akumulowanie zapasów finansowych z pozostałych okresów w ciągu roku w celu kompensacji finansowej okresów letnich. Spółka odnotowuje występowanie efektu sezonowości w II kwartałach okresów sprawozdawczych. W 2019 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług własnych pomiędzy I a II kwartałem roku spadły o 44 %. W 2020 roku różnica w poziomie przychodów wyniosła 28 %, a w 2021 r. – 22 %. Okresowa tendencja spadkowa ulega stopniowemu wyplaszczeniu, a zdywersyfikowane portfolio produktowe i usługowe Spółki pozwala zminimalizować lukę w konsumpcji

poprzez świadczenie usług produkcji kontraktowej, ofertę technologiczną dla rynku agro i zwierzęcego. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z sezonowością na działalność Spółki jako średnie, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako wysokie.

1.7. Ryzyko zmian cen surowców i wzrostu kosztów produkcji

Spółka monitoruje stopniowy wzrost kosztów produkcji, stanowiący konsekwencję rosnących cen surowców i mediów oraz kosztów wynagrodzeń. Stałe zwiększanie wolumenu produkcji pozwoli równoważyć rosnącą bazę kosztową. Produkcja drożdży wymaga zastosowania gliceryny, której cena warunkowana jest notowaniami na giełdzie paliw w Rotterdamie. Nagłe i niekorzystne wahania cen mogą wpłynąć negatywnie na osiągnięcie przez Emitenta marże, determinując osiągnięte wyniki finansowe. Utrzymanie efektywności operacyjnej i osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu marżowości wymaga dalszego zachowania przez Spółkę dyscypliny finansowej, kontroli kosztów i optymalizacji produkcji. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z zmianą cen surowców i wzrostem kosztów produkcji na działalność Spółki jako średni, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako wysokie.

1.8. Wzrost działalności firm konkurencyjnych

Spółka prowadzi swoją działalność na rynkach charakteryzujących się dużą dynamiką wzrostów i jednocześnie wysokim poziomem marżowości. Z tego powodu widać znaczne zainteresowanie nowych firm wejściem na rynek, tworząc potencjalne zagrożenie konkurencyjne. Pomimo zabezpieczenia Emitenta w postaci ochrony patentowych posiadanych produktów jak i technologii, istnieje ryzyko wzrostu konkurencji lub wprowadzenia nowych innowacyjnych zmian technologicznych lub produktowych, które w sposób nagły i nieoczekiwany mogą zmniejszyć atrakcyjność asortymentu oferowanego przez Spółkę. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z działalnością firm konkurencyjnych na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

1.9. Ryzyko związane z tendencjami rozwoju branży farmaceutycznej

Rosnąca świadomość zdrowotna społeczeństwa, kontynuacja trendu zdrowego żywienia i dbałości o kondycję oraz globalna orientacja na zachowanie profilaktyki zdrowotnej, stanowią czynniki skutecznej implementacji rynkowej nowych marek. Analogicznie do linii produktów EstroVita, Spółka musi zbudować świadomość konsumentką w zakresie prozdrowotnych właściwości drożdży YL Novel Food i przewag konkurencyjnych, wykorzystując rynkowe tendencje popularyzacji zdrowego żywienia i suplementacji, będące konsekwencją pandemii COVID-19. Produkty Spółki reprezentują segmenty wschodzące, które wykazują istotny potencjał wzrostu. Według prognoz globalny rynek żywności funkcjonalnej osiągnie w 2024 roku wartość 253 mld USD, a w analogicznym okresie wartość rynku OTC w Polsce ma wynieść 16,5 mld zł. Spółka identyfikuje ryzyko, że powyższa prognoza nie zostanie zrealizowana, zaś trendy związane z tendencjami rozwoju branży nie będą prowadziły do popularyzacji zdrowego żywienia i suplementacji, co utrudni lub uniemożliwi Spółce zbudowanie świadomości konsumentkiej co do produktów Spółki, co skutkować może spowolnioną dynamiką wzrostu przychodów i zysku Spółki. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z trendami rozwoju branży farmaceutycznej na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie.

1.10. Ryzyko kursowe

Spółka narażona jest na ryzyko kursowe z tytułu wystawianych faktur dla kontrahentów zagranicznych w walutach obcych oraz importu surowców, denominowanych głównie w walutach EUR i USD. Aktualnie Spółka eksportuje ok. 25 % wytwarzanych produktów na rynek Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii, co prowadzi do powstania ryzyka związanego ze zmiennością kursów EUR/PLN i USD/PLN. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany po dacie transakcji są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat. Ryzyko to może się pogłębiać w latach kolejnych w wyniku ekspansji produktowej na rynki zagraniczne. Spółka ocenia wpływ ryzyka kursowego na działalność Spółki jako niski, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako wysokie.

1.11. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych z tytułu obligacji, opartych głównie o zmienne stopy procentowe. W konsekwencji Spółka jest narażona na ryzyko wahań stóp procentowych, których wzrost powoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia. Planowana emisja skutkować będzie zmianą struktury kapitału i redukcją zadłużenia. Ryzyko stóp procentowych dotyczy także aktywów finansowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, gdzie stopa odsetkowa obliczana jest na podstawie stawki WIBOR. Spółka ocenia wpływ ryzyka stóp procentowych na działalność Spółki jako niski, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako wysokie.

1.12. Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności wypełnienia zobowiązań przez klienta lub kontrahenta będącego stroną transakcji handlowych, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych aktywów. Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka ocenia wpływ ryzyka kredytowego na działalność Spółki jako niski, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

1.13. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

Spółka nie prowadzi działalności handlowej na terenie Ukrainy, Rosji i Białorusi oraz nie wytwarza marek kontraktowych, dystrybuowanych na wskazanych rynkach. Prowadzone działania wojenne na obszarze Ukrainy pozostają bez wpływu na sprzedaż eksportową Spółki. W procesach produkcyjnych Spółka nie wykorzystuje surowców ani materiałów, które pochodzą bezpośrednio z Ukrainy, Rosji i Białorusi. Wobec powyższego nie identyfikuje ryzyka dla prowadzonej działalności operacyjnej, skutkującego ograniczeniami w produkcji bądź jej całkowitym wstrzymaniem ze względu na brak dostępności materiałów produkcyjnych. W związku z sankcjami wymierzonymi w gospodarkę rosyjską, Spółka dostrzega potencjalne ryzyko zmiany stóp procentowych i osłabienia kursu PLN wobec EUR i USD oraz wzrostu cen surowców, będącego konsekwencją przerwania łańcucha dostaw paliw, w szczególności gazu ziemnego. Spółka posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w surowce produkcyjne i stale poszukuje alternatywnych dostawców w celu zoptymalizowania kosztów produkcji. Spółka nie stwierdza bezpośredniego wpływu wyżej wskazanej sytuacji na działalność w sferze zatrudnienia. Ze względu na dynamikę zmian uwarunkowań zewnętrznych, w chwili obecnej nie jest możliwe oszacowanie całokształtu ewentualnych czynników ekonomicznych, finansowych i gospodarczych pośrednio oddziałujących na funkcjonowanie Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje wpływ tych okoliczności na prowadzoną działalność. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z konfliktem na Ukrainie na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie.

2. Czynniki ryzyka dotyczące akcji będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym

2.1. Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Oferowanych

Oferta nie dojdzie do skutku gdy: (i) nie zostanie objęte i należycie opłacone przynajmniej 38.880.000 Akcji Nowej Emisji, lub (ii) Zarząd Spółki nie złoży wniosku dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji w terminie

przewidzianym przez prawo, lub (iii) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji. Ponadto Oferta nie dojdzie do skutku w przypadku odstąpienia Spółki od przeprowadzenia Oferty.

Zgodnie z treścią art. 432 § 1 pkt 1 KSH uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego powinna określać sumę, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony. Dopuszcza się także widełkowe określenie sumy. W wypadku Akcji Nowej Emisji Walne Zgromadzenie określiło minimalną sumę podwyższenia kapitału zakładowego na 38.880.000 zł, tj. aby emisja doszła do skutku objętych i należycie opłaconych powinno zostać 38.880.000 Akcji Oferowanych.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie nastąpi, a w efekcie emisja Akcji Nowej Emisji nie dojdzie do skutku, jeżeli Zarząd nie złoży w odpowiednim terminie, tj. w terminie dwunastu miesięcy od zatwierdzenia niniejszego prospektu oraz nie później niż po upływie miesiąca od dnia przydziału Akcji serii D do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z wymaganymi dokumentami, w szczególności oświadczeniem określającym ostateczną sumę, o jaką został podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie kapitału zakładowego Spółki, na podstawie liczby Akcji Nowej Emisji objętych ważnymi zapisami. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie nastąpi również, jeżeli właściwy sąd rejestrowy - z jakiegokolwiek przyczyny, której nie można z góry przewidzieć - prawomocnie odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

W przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji Nowej Emisji na skutek niedokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, kwoty wpłacone na Akcje serii D zostaną zwrócone inwestorom bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek. Spółka ocenia istotność w odniesieniu do akcji Spółki w przypadku materializacji ryzyka jako wysoką, natomiast prawdopodobieństwo materializacji jako niskie.

2.2. Ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez Spółkę wymogów dotyczących dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego, oraz z dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji Oferowanych w terminach innych, niż pierwotnie zakładano

Wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego na rynku oficjalnych notowań giełdowych wymaga spełnienia warunków określonych w Rozporządzeniu ws. warunków, oraz Regulaminie GPW i wymaga decyzji Zarządu GPW. Zarząd GPW może odmówić dopuszczenia Akcji Oferowanych do obrotu na rynku podstawowym, jeżeli warunki określone w Rozporządzeniu ws. warunków lub Regulaminie GPW nie zostaną spełnione. Istnieje ryzyko, iż Emitent może nie spełnić kryteriów zawartych w Rozporządzeniu ws. warunków oraz Regulaminie GPW, a także nie uzyskać stosownej zgody Zarządu GPW i w konsekwencji Akcje Oferowane nie zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu na GPW, co może mieć negatywny wpływ na ich płynność. Zarząd Emitenta zamierza ubiegać się o dopuszczenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku podstawowym GPW. Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu Akcji Oferowanych nastąpi po rejestracji przez sąd rejestrowy obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Na Datę Prospektu, Zarządowi Emitenta nie są znane jakiegokolwiek inne czynniki, które mogłyby doprowadzić do wydania negatywnej decyzji Zarządu GPW lub inne zdarzenia lub uwarunkowania mogące przeszkodzić w dopuszczeniu Akcji Oferowanych do obrotu na rynku podstawowym GPW. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

2.3. Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Polski rynek papierów wartościowych charakteryzuje się wciąż stosunkowo małą płynnością, w związku z czym ceny papierów wartościowych notowanych na GPW mogą wykazywać większą zmienność niż na innych rynkach. Tym samym mogą wystąpić trudności w sprzedaży dużej liczby Akcji Oferowanych w krótkim czasie, co może spowodować znaczne obniżenie cen Akcji Oferowanych. Cena Akcji Oferowanych może być niższa niż ich cena w Ofercie Publicznej również na skutek szeregu innych czynników, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych Akcji (w szczególności w przypadku sprzedaży mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż oferowana w ramach Oferty Publicznej), poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych giełdach papierów wartościowych na świecie.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

2.4. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji z obrotu na rynku regulowanym

Akcje Oferowane mogą zostać wprowadzone do obrotu giełdowego po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd i po ich zarejestrowaniu w KDPW. Ewentualne przedłużanie się okresu rejestracji Akcji Oferowanych przez sąd lub KDPW, w szczególności z przyczyn leżących po stronie Emitenta, skutkować będzie opóźnieniem we wprowadzaniu Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego, w stosunku do zakładanego przez Spółkę terminu rozpoczęcia obrotu. Ponadto, Zarząd GPW może podjąć decyzję o czasowym zawieszeniu obrotu akcjami (zarówno Akcjami Oferowanymi jak i dotychczasowymi akcjami Emitenta) lub wykluczeniu akcji z obrotu m.in. w sytuacji uznania, że zawieszenia lub wykluczenia wymaga interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub w wypadku naruszenia przez Emitenta przepisów obowiązujących uczestników rynku regulowanego GPW.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

2.5. Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnianiem obowiązków informacyjnych i potencjalnymi karami, jakie mogą być nałożone na Emitenta przez KNF

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Rozporządzenia MAR.

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

Spółka ocenia istotność dla Emitenta materializacji tego ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie.

V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Z uwagi na fakt, że Spółka jest spółką publiczną, której Akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW, i podlega obowiązkowi informacyjnym wynikającym z obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji giełdowych, wskazane poniżej informacje zostały zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie:

| | |
|---|---|
| Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1246/raport-roczny-sa-r-2020-22-04-21.pdf |
| Sprawozdanie i opinia firmy audytorskiej z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1252/sprawozdanie-i-opinia-firmy-audytorskiej-z-badania-jednostkowego-sprawozdania-za-2020r.pdf |
| Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1261/raport-gk-skotan-2020-sig-sig.pdf |

| | |
|--|--|
| Sprawozdanie i opinia firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1259/sprawozdanie-i-opinia-firmy-audytorskiej-z-badania-skonsolidowanego-za-2020.pdf |
| Sprawozdanie Zarządu Emitenta z działalności w roku 2020 | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1253/sprawozdanie-zarzadu-z-dzialalnosci-2020-sig.pdf |
| Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1509/skotan_sa_sprawozdanie_finansowe_i_informacja_dodatkowa_ih2021.pdf https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1505/skotan_sa_sprawozdanie_z_dzialalnosci_ih2021.pdf |
| Korekta skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1620/skotan_sa_sprawozdanie_finansowe_i_informacja_dodatkowa_ih2021-sig.pdf https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1615/skotan_sa_sprawozdanie-z-dzialalnosci-zarzadu_ih2021r-sig.pdf |
| Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. | https://skotansa.pl/download/13/raporty-okresowe/1508/raport_przeglad_2021.pdf |

Emitent informuje, że w sprawozdaniu niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r. zawarto opinię z następującym zastrzeżeniem:

„Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego SKOTAN Spółka Akcyjna, na które składa się: - jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 roku przedstawiający sumę bilansową 4 997 tys. zł, - jednostkowy rachunek zysków i strat przedstawiający stratę netto w wysokości 36 tys. zł, - jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zmniejszenie stanu kapitału własnego w kwocie 37 tys. zł - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2020 do 31.12.2020 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 90 tys. zł - informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”). Naszym zdaniem, za wyjątkiem możliwych skutków sprawy opisanej w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniem, załączone sprawozdanie finansowe: - przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 2020.12.31 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości; - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki; - zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.). Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Rady Nadzorczej, które wydaliśmy dnia 21 kwietnia 2021 r.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

W zbadanym przez nas sprawozdaniu kapitał własny na dzień 31.12.2020 r. wykazuje kwotę minus 11 404 tys. zł, kwotę w pozycji zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 15 935 tys. zł, suma aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych wynosi 4 997 tys. zł. Naszym zdaniem istnieje niepewność co do kontynuacji działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki poinformował we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w punkcie 2 Założenie kontynuacji działalności, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd poinformował, że warunkiem kontynuacji działalności jest uzyskanie dodatkowego finansowania w 2021 roku. Ponadto w punkcie 18 dodatkowych informacji i objaśnień wskazano zagrożenia, które mają istotne znaczenie dla niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę, w tym wydarzeń, okoliczności, zdarzeń oraz planów Zarządu. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020 r. wykazuje w pozycji zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych kwotę 14 371 tys. zł. Do chwili wydania niniejszego raportu Zarząd skutecznie negocjował zmiany terminów płatności obligacji. Naszym zdaniem istnieje niepewność co do możliwości spłaty w terminie wyemitowanych obligacji. Spółka prezentuje w pozycji udzielone pożyczki jednostkom powiązanim kwotę w wysokości 443 tys. zł. Naszym zdaniem Spółka powinna dokonać oceny utraty wartości tych wierzycielności, a następnie dokonać odpisu aktualizującego tych wierzycielności na dzień bilansowy. Odpis zwiększyłby stratę netto do kwoty 480 tys. zł. W dniu 2 lutego 2021 roku Spółka połączyła się poprzez przejęcie Skotan-Ester Sp. z o.o. oraz Alchemia-Ester Sp. z o.o. i Omega 3 Sp. z o.o., co skutkowało kompensatą wyżej wymienionych wierzycielności ze Spółką. W związku z tym w 2021 roku nie będą zachodziły przesłanki do utrzymania takiego odpisu. Zarząd jednostki dominującej odnosi się do niniejszego zastrzeżenia w sprawozdaniu zarządu z działalności jednostki w punkcie XXXI. Uzasadniając, że z punktu prowadzenia biznesu ten odpis byłby zdarzeniem jednorazowym polegającym na zawiązaniu w 2020 r. a następnie rozwiązaniu 2021 r. tego odpisu z uwagi na fakt połączenia, a taka prezentacja zaburzałaby obraz spółki. Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2019 r. poz. 1421). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego. Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE. Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.”

Informacja od Zarządu Spółki dotycząca powodów wydania zastrzeżeń:

1. W zbadanym przez Grupę Audyt i Podatki Sp. z o. o. Sprawozdaniu finansowym za 2020 rok, kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2020 r. wykazywał kwotę minus 11 404 tys. zł, pozycja zobowiązań krótkoterminowe wynosiła 15 935 tys. zł, a suma aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych osiągnęła wartość 4 997 tys. zł. W opinii Audytora istnieje niepewność co do kontynuacji działalności przez Spółkę. We wprowadzeniu do Sprawozdania Finansowego, pkt. 2 „Założenie kontynuacji działalności” Zarząd Spółki poinformował, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w

dającej się przewidzieć przyszłości nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd poinformował, że warunkiem kontynuacji działalności jest uzyskanie dodatkowego finansowania w 2021 roku. Ponadto w pkt. 18 dodatkowych informacji i objaśnień wskazano zagrożenia, które mają istotne znaczenie dla niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę, w tym wydarzeń, okoliczności, zdarzeń oraz planów Zarządu. W dniu 31 maja 2021 r. WZA Skotan podjęło uchwałę nr 11 w sprawie kontynuacji działalności, mimo że strata Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie, na przedmiotowym WZA podjęto uchwałę nr 18 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D w drodze subskrypcji zamkniętej akcji na okaziciela serii D z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia 15 lipca 2021 roku jako dnia prawa poboru akcji serii D, dematerializacji akcji serii D oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii D i praw poboru do akcji i praw do akcji serii D oraz w sprawie zmiany Statutu.

2. W zbadanym przez Grupę Audyt i Podatki Sp. z o. o. Sprawozdaniu finansowym za 2020 rok, pozycja zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na dzień 31.12.2020 r. wykazywała kwotę 14 371 tys. zł. W opinii Audytora istnieje niepewność co do możliwości spłaty w terminie wyemitowanych obligacji. Do chwili obecnej Zarząd skutecznie negocjował zmiany terminów płatności obligacji.
3. W zbadanym przez Grupę Audyt i Podatki Sp. z o. o. Sprawozdaniu finansowym za 2020 rok, Spółka prezentowała w pozycji udzielone pożyczki jednostkom powiązanim kwotę w wysokości 443 tys. zł. W opinii Audytora Spółka powinna dokonać oceny utraty wartości tych wierzytelności, a następnie dokonać odpisu aktualizującego tych wierzytelności na dzień bilansowy. Odpis zwiększyłby stratę netto do kwoty 480 tys. zł. W dniu 2 lutego 2021 r. Spółka połączyła się poprzez przejęcie Skotan – Ester Sp. z o.o. oraz Alchemia – Ester Sp. z o.o. i Omega 3 Sp. z o.o., co skutkowało kompensatą wyżej wymienionych wierzytelności ze Spółką. W związku z tym w 2021 roku nie będą zachodziły przesłanki do utrzymania takiego odpisu. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że dokonanie odpisu z punktu widzenia prezentacji prowadzonego biznesu było nieuzasadnione, bowiem gdyby Sąd w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrował połączenie jeszcze przed końcem roku obrotowego 2020, Spółka nie wykazywałaby tych należności. Zarząd uzasadnia przyjęte stanowisko następująco: z punktu prowadzenia biznesu odpis ten byłby zdarzeniem jednorazowym, polegającym na związaniu w 2020 r. a następnie rozwiązaniu 2021 r. tego odpisu z uwagi na fakt połączenia, a taka prezentacja zaburzałaby obraz Spółki.

Opis wszystkich istotnych zmian w finansowej sytuacji grupy, zaistniałych od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdania finansowe, tj. od dnia 30 czerwca 2021 r.

Poprawa wskaźników operacyjnych:

Spółka zakończyła III kwartał 2021 r. osiągając wstępnie szacowane przychody ze sprzedaży na poziomie 7 509 tys. zł, co stanowi wzrost o 11 % względem analogicznego okresu 2020 r. oraz odnotowała dodatnią dynamikę sprzedaży we wszystkich kluczowych sektorach działalności. W strukturze przychodów dominujący udział miały przychody ze sprzedaży produktów własnych, których poziom wzrósł o 27 % r/r. Zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 3 898 tys. zł i wzrósł o 479 tys. zł w porównaniu do wyników za III kwartał 2020 r. Zgodnie z zaleceniem audytora, Spółka zobowiązana była utworzyć rezerwę w wysokości 1 436 tys. zł na potencjalne zobowiązania wynikające z decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z dnia 16 kwietnia 2021 r. dotyczącej zwrotu przez SKOTAN S.A. środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu pn. „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”, co stanowi główny determinant ostatecznego wyniku finansowego Spółki. Związana rezerwa ma charakter warunkowy, a Zarząd Spółki w dniu 4 maja 2021 r. złożył do Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej odwołanie.

Poprawa sytuacji płynnościowej:

Na przestrzeni 2020 r. do momentu publikacji prospektu, Spółka nie wyemitowała krótkoterminowych obligacji zabezpieczonych, finansując działalność operacyjną wyłącznie własnym kapitałem obrotowym. Spółka skutecznie prolongowała termin wykupu obligacji serii F, I, K, L, M, N, O i P, wydłużając termin spłaty do dnia 31 marca 2022 r. a w przypadku serii C, D, E, G, H, i J odpowiednio do dnia 30 czerwca 2022 r. oraz zawarła z RKK Investments Sp. z o.o. aneks wydłużający termin spłaty pożyczki do dnia 31 marca 2022 r. Jednocześnie wprowadzono następujące zmiany warunków emisji obligacji:

- W odniesieniu do obligacji serii C, D, E, G, H i J ustalono, iż koniec kolejnych okresów odsetkowych tych obligacji będzie przypadał odpowiednio na 31 marca 2022 r. i 30 czerwca 2022 r., a stopą procentową dla danego okresu odsetkowego ww. obligacji będzie stopa procentowa ogłoszona na stronie WIBOR serwisu Reuters Money News System (lub na innej stronie zastępującej ten serwis, która zawiera taką informację) w dniu poprzedzającym dzień ustalenia stopy procentowej, powiększona w przypadku obligacji serii C, D i E o 4,20 pkt. proc. w skali roku, w przypadku obligacji serii G i H o 3,65 pkt. proc. w skali roku, a w przypadku obligacji serii J o 4,30 pkt. proc.
- W odniesieniu do obligacji serii I ustalono, że dla okresu odsetkowego po dniu 31 grudnia 2021 r. marża wynosić będzie 4,75 pkt. proc.
- W odniesieniu do obligacji serii F, K, L, M, N, O i P nie dokonano zmian warunków emisji. Spółka zobowiązana jest do przedterminowego wykupu tych obligacji na żądanie obligatariusza przed datą 31 marca 2022 r. Wykup obligacji w takim przypadku ma nastąpić w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania.

W dniu 30 marca 2022 r. Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z RKK Investments Sp. z o. o. oraz porozumienia zmieniające termin wykupu obligacji serii F, I, K, L, M, N, O i P, wydłużające termin spłaty przedmiotowych zobowiązań do dnia 30 czerwca 2022 r. Nie prowadzono zmian do warunków emisji obligacji serii F, I, K, L, M, N, O i P. Spółka zobligowana jest do przedterminowego wykupu tych obligacji na żądanie obligatariusza przed datą 30 czerwca 2022 r.

Likwidacja instalacji badawczej „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”:

Spółka dokonała likwidacji instalacji badawczej w Kędzierzynie Koźlu, co jest celowe ze względu na koszty jej utrzymania, przy ograniczonej bezpośredniej dostępności paliwa (odpadowego wodoru), umożliwiającego jej operacyjne funkcjonowanie. Jednocześnie, Spółka w dniu 30 czerwca 2021 r. rozwiązała umowy zastawu rejestrowego z obligatariuszami posiadającymi obligacje serii K, L, M, N, O i P wyemitowane przez Spółkę, w których wymienieni obligatariusze wyrazili zgodę na wykreślenie z rejestru zastawów instalacji badawczej wytworzonej w ramach projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”, zlokalizowanej na terenie dzierżawionym przez Spółkę od Grupy Azoty Zakładów Azotowych Kędzierzyn S.A. w Kędzierzynie Koźlu. Również w dniu 30 czerwca 2021 r. obligatariusz obligacji serii I, wyraził zgodę na zmianę przedmiotu zabezpieczenia roszczeń z tytułu nabycia tych obligacji tj. na zdjęcie zastawu ustanowionego na wymienionej instalacji w Kędzierzynie Koźlu i zastąpienie go zastawem na instalacji badawczej do produkcji estrów etylowych wyższych kwasów tłuszczowych, wchodzącej w skład projektu „Produkty i metoda wytwarzania nutraceutyków opartych na estrach etylowych kwasów tłuszczowych omega-3 i omega-6”, zlokalizowanej w Czechowicach Dziedzicach.

VI. POLITYKA DOTYCZĄCA DYWIDEND

W okresie od 2000 roku do dnia publikacji niniejszego Prospektu Emitent nie wypłacał dywidendy. Emitent nie posiada sformalizowanej polityki dywidendy. W tym zakresie, Emitent podlega bezwzględnie obowiązującym przepisom prawa.

Uchwała dotycząca podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmowana jest przez zwyczajne Walne Zgromadzenie przy uwzględnieniu, między innymi, rekomendacji Zarządu (przy czym rekomendacje Zarządu nie są dla Walnego Zgromadzenia wiążące).

W przypadku wypracowania przez Spółkę w okresie najbliższych 3 lat obrotowych zysku netto, intencją Zarządu jest przeznaczenie osiągniętego zysku na pokrycie strat poniesionych w poprzednich latach obrotowych, a w dalszej kolejności na inwestycję w rozwój podstawowej działalności Emitenta. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki oraz obecną sytuację ekonomiczną Spółki, Zarząd nie zamierza w okresie najbliższych 3 lat obrotowych rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy. Pozwoli to na podtrzymanie tendencji wzrostowej kapitałów własnych Emitenta oraz zapewni, obok środków finansowych pozyskanych w ofercie publicznej, zgromadzenie środków finansowych niezbędnych dla zapewnienia dalszego dynamicznego rozwoju Emitenta.

Zasady wypłaty dywidendy w przyszłości będą jednak w miarę potrzeby podlegały przeglądowi przez Zarząd w zależności od okoliczności, a decyzje w tej sprawie będą podejmowane z uwzględnieniem szeregu różnych czynników dotyczących Spółki, w tym perspektyw dla dalszej działalności, przyszłych zysków, zapotrzebowania na środki pieniężne, sytuacji finansowej, wskaźników zadłużenia, planów ekspansji oraz wymogów prawa w tym zakresie. Wszystkie Akcje (włącznie z Akcjami Oferowanymi po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS) będą miały równe prawa do dywidendy (oraz zaliczki na poczet dywidendy) i uprawniają (lub będą uprawniać) posiadaczy do udziału w zyskach Spółki od daty ich nabycia, pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o podziale zysku (lub odpowiednio w przypadku zaliczki na poczet dywidendy uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej) i ustaleniu dnia wypłaty dywidendy jako daty przypadającej po dacie nabycia Akcji.

Statut Spółki nie zawiera ograniczeń dotyczących wypłaty dywidendy; zgodnie jednak z KSH, uchwała w przedmiocie wypłaty dywidendy wymaga bezwzględnej większości oddanych głosów, chyba że statut danej spółki stanowi inaczej.

VII. INFORMACJE O TENDENCJACH

1. Opis najistotniejszych ostatnio występujących tendencji w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od końca ostatniego roku obrotowego do daty prospektu UE na rzecz odbudowy

1.1. Otoczenie rynkowe w obszarze suplementów diety

Rynek suplementów diety i żywności funkcjonalnej w Polsce i Europie znajduje się w fazie wzrostu. Stale rosnący popyt na suplementy diety wynika z coraz większej świadomości społeczeństwa na temat profilaktyki zdrowotnej oraz roli odpowiednio zbilansowanej diety dla zachowania zdrowia organizmu. Jednocześnie ważnym czynnikiem jest rozwój sprzedaży internetowej w tym poprzez platformy e-commerce, które znacznie ułatwiają dotarcie do klienta. Ponadto ważnym elementem stymulującym rozwój rynku są częste zalecenia/rekomendacje przez lekarzy, dotyczące przyjmowania suplementów diety jako wsparcie dla wielu leków. Globalny rynek konsumpcji suplementów diety jest zdominowany przez Stany Zjednoczone, Europę i Japonię, łącznie w których sprzedaż suplementów osiągnęła ponad 85% całkowitej sprzedaży. Na rynku USA, sprzedaż produktów suplementacji diety stanowi jedną trzecią całkowitej sprzedaży żywności. W dłuższej perspektywie światowy rynek suplementów diety będzie rozwijał się w imponującym tempie średnio o 8,6% rocznie i według prognoz, do 2025 roku osiągnie ponad 200 mld USD ze sprzedaży, stymulowany przez korzystnie wpływające trendy i zmiany stylu życia. USA, Europa i Japonia pozostaną największymi rynkami suplementów diety, zarówno pod względem producentów, jak i konsumentów, z uwagi na wysoki poziom przychodów społeczeństwa, propagowanie profilaktyki zdrowotnej, większej świadomości i powszechnej akceptacji.

1.2. Produkcja

Od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego, za który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe (tj. 31 grudnia 2020 roku) do dnia przygotowania Prospektu, nastąpiła tendencja zwiększania wolumenów produkcji u Emitenta. Rozwój sprzedaży produktów Skotan S.A. zarówno w skali krajowej jak i międzynarodowej przekłada się na wzrost działań produkcyjnych w zakładach.

1.3. Sprzedaż

Od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego, za który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe (tj. 31 grudnia 2020 roku) do dnia przygotowania Prospektu nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży produktów u Emitenta, będący efektem wzrostu liczby konsumentów, zwiększenia wolumenu sprzedaży i pozyskiwania nowych oddziałów dystrybucyjnych, zarówno na rynku krajowym jak i globalnym. W III kwartale 2021 r. nastąpił wzrost przychodów o 11 % w odniesieniu do analogicznego okresu w 2020 r., a w kategorii produktów własnych o 27 %.

1.4. Zapasy

W celu zagwarantowania stabilności produkcji w zakładach wytwarzania drożdży i estrów etylowych, w obliczu potencjalnego ryzyka zerwania łańcucha dostaw w wyniku pandemii COVID-19, Spółka utrzymuje rezerwy magazynowe strategicznych surowców i materiałów produkcyjnych.

1.5. Koszty

Od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego, za który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe (tj. 31 grudnia 2020 roku) do dnia przygotowania Prospektu, Spółka odnotowała wzrost cen strategicznych surowców produkcyjnych, w szczególności olejów i alkoholu, wykorzystywanych w procesie produkcji estrów etylowych oraz gliceryny, niezbędnej w wytwarzaniu biomasy drożdży Yarrowia. Rosnące zmienne koszty produkcyjne niweluje wzrost wolumenu produkcji, który redukuje jednostkowe koszty stałe, utrzymując TKW (techniczny koszt wytworzenia) produktów na optymalnym poziomie.

1.6. Ceny sprzedaży

W IV kwartale 2021 r. Spółka zmodyfikowała politykę cenową głównej linii produktowej „EstroVita”, podnosząc ceny detaliczne w kanałach B2C i zmieniając założenia polityki cenowej w kanale B2B. Uzyskana w skutek rewizji cen wyższa marża zostanie przeznaczona na intensyfikację działań odsprzedażowych (tj. zwiększenie budżetów marketingowych, szkolenia wśród farmaceutów, targi branżowe, narzędzia aktywnej sprzedaży), które stopniowo zwiększą udział produktów Spółki w strukturze sprzedaży w głównych kanałach dystrybucji farmaceutycznej.

2. Przedstawienie informacji na temat wszelkich znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego

Znaczący wpływ na perspektywę Emitenta w ciągu bieżącego roku obrotowego mogą mieć poniższe czynniki:

• **Efektywność implementacji nowych produktów:**

Celem Spółki jest stałe umacnianie pozycji rynkowej i identyfikacji konsumenckiej marki własnej EstroVita, prowadzące do trwałego wzrostu udziału linii produktowej w dystrybucji hurtowej i detalicznej. Analizując strukturę przychodów, tendencje rynkowe, które wskazują, że rynek produktów OTC będzie wzrastał, a także zmianę świadomości konsumenckiej w wyniku pandemii, działania Spółki będą skoncentrowane na ekspansji marki EstroVita i YL Novel Food oraz tworzeniu rozwiązań z obszaru suplementów diety, żywności funkcjonalnej i kosmetyków.

• **Skuteczność przyjętej strategii marketingowej:**

Widoczny w ostatnich latach wzrost sprzedaży produktów EstroVita stanowił rezultat koordynacji działań marketingowych, które skoncentrowane były na budowaniu świadomości marki zarówno wśród odbiorców końcowych, jak i w środowisku opiniotwórczym. Głównym celem Spółki na najbliższe lata jest znaczny rozwój działań marketingowych związanych z promowaniem marek suplementów diety zarówno w skali krajowej jak i międzynarodowej.

• **Efekty wynikowe rozwoju działu sprzedażowego:**

Obecność Spółki w największych hurtowniach farmaceutycznych w Polsce umożliwi dystrybucję i sprzedaż bezpośrednią produktów linii EstroVita w ponad 14 tysiącach punktów aptecznych. Jednocześnie dzięki dostępności produktów w największych aptekach sieciowych w Polsce, Spółka dodatkowo dystrybuje produkty do kilku tysięcy brandowych aptek. Planem Emitenta na najbliższe lata jest zaangażowanie znacznej liczby przedstawicieli handlowych do aktywnego wspierania sprzedaży w ramach „pierwszego stołu” i realizowania założonych planów sprzedażowych.

• **Skuteczność podjętych działań proekspansyjnych:**

W ramach przyjętej strategii Spółka planuje umocnić i poszerzyć swój udział na rynkach międzynarodowych. Aktualnie eksport odpowiada za ok. 25 % przychodów Spółki. W najbliższych okresach Spółka dążyć będzie do zwiększenia udziału eksportu w strukturze przychodów.

• **Dywersyfikacja i wzrost nasylenia kanałów dystrybucji:**

W celu osiągnięcia stabilizacji finansowej i rentowności operacyjnej, konieczne jest stałe zwiększanie obecności w sieciach aptecznych i hurtowniach farmaceutycznych oraz rozwój bazy punktów sprzedaży detalicznej. Koncentracja działań sprzedażowych i marketingowych, zorientowana na budowanie lojalności konsumenckiej i akcentowanie przewag konkurencyjnych, powinna skutkować trwałym wzrostem liczby konsumentów, zwiększeniem wolumenu sprzedaży i pozyskiwaniem nowych oddziałów dystrybucyjnych, zarówno w sektorze Skotan Pharma jak i Skotan Animal.

• **Stawy wzrost wolumenu produkcyjnego:**

Podjęmowane przez Spółkę inicjatywy związane z nowymi liniami produktowymi dla zwierząt ukierunkowane na rynki niszowe, znajdują swoje pełne uzasadnienie w realizowanych marżach, nie wystarczają jednakże na realizację długoterminowych projekcji związanych z produkcją na masową skalę, co znalazłoby swoje odzwierciedlenie w rosnących marżach i spadku kosztów wytworzenia. Alternatywę dla wielkotonażowej produkcji paszowej stanowi systematyczny wzrost produkcji biomasy wykorzystywanej w celach spożywczych (suplementy diety, żywność funkcjonalna), który zagwarantowałby rentowność operacyjną i kapitałową Zakładowi Drożdżowemu.

• **Realizacja planów inwestycyjnych:**

Konsekwentnie, wzrost Spółki pod względem ilości odbiorców, zleceniodawców kontraktowych, portfolio produktowego oraz personelu handlowego, determinować będzie nowe potrzeby inwestycyjne w zakresie automatyzacji i modyfikacji wybranych elementów linii technologicznych oraz informatyzacji systemów sprzedaży i monitorowania rynku.

• **Rozpatrzenie przez Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej odwołania od wydanej przez PARP decyzji, dotyczącej zwrotu przez Skotan S.A. środków pochodzących z umowy o dofinansowania projektu pn. „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”:**

W dniu 16 kwietnia 2021 r. PARP działając jako Instytucja Wdrażająca, zobowiązała Skotan S.A. do dokonania zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu pn. "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" w wysokości 872,4 tys. zł wraz z odsetkami liczoneymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Skotan S.A. do dnia dokonania zwrotu, w terminie 14 dni od dnia doręczenia ostatecznej decyzji. Po uzyskaniu korzystnego wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, Spółka w sierpniu 2018 r. otrzymała decyzję Ministra Inwestycji i Rozwoju, działającego jako Instytucja Zarządzająca, o uchyleniu w całości zaskarżonej przez Spółkę decyzji PARP z dnia 21 lipca 2016 r. w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez Organ I instancji. W dniu 2 września 2020 r. Spółka otrzymała postanowienie z PARP w sprawie przesunięcia terminu rozpatrzenia sprawy do dnia 30 listopada 2020 r. z uwagi na skomplikowany charakter sprawy, jak również konieczności rozpatrzenia wniosków dowodowych. Obecna decyzja PARP z dnia 16 kwietnia 2021 r. nie jest ostateczna. W dniu 4 maja 2021 r. Spółka złożyła do Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej odwołanie, zaskarżając przedmiotową decyzję w całości i wnosząc o skierowanie sprawy do ponownego rozpoznania, względnie o wydanie nowej decyzji, w której PARP uchylił lub zmienił zaskarżoną decyzję. Jednocześnie Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 1 436 tys. zł na poczet potencjalnych zobowiązań.

Dalszy rozwój Emitenta uzależniony jest od wielu czynników zarówno zależnych (wewnętrznych) jak i niezależnych (zewnętrznych) od Spółki.

Czynniki zewnętrzne:

- wpływ pandemii COVID-19 może generować konieczność koncentracji kapitału obrotowego w utrzymanie bezpiecznego poziomu zapasów surowców produkcyjnych, rzutując na sytuację płynnościową Spółki.
- sytuacja makroekonomiczna wyrażająca się w indeksie siły nabywczej warunkuje popyt na produkty Spółki, nie będące artykułami pierwszej potrzeby oraz rozwój branż, w których operuje Spółka. Prognozy wzrostu gospodarczego prezentują pozytywne wskaźniki makroekonomiczne, tożsame z raportami rynkowymi sektora farmaceutycznego, wskazujące, że konsumpcja suplementów diety i żywności funkcjonalnej notować będzie dodatnią dynamikę w kolejnych latach.
- trendy rynkowe związane ze wzrostem świadomości znaczenia profilaktyki zdrowotnej, potrzebą stałej suplementacji naturalnymi składnikami odżywczymi oraz popularyzacją diety roślinnej wpisują się w profil produktowy Spółki, której oferta będzie stale poszerzana o nutraceutyki i żywność wzbogaconą, odpowiadając rosnącym wymaganiom Konsumenta.
- zmiany cen surowców i wzrost kosztów produkcji rzutować będą na poziom marżowości oferowanych produktów, dlatego kluczowym czynnikiem będzie zwiększenie skali produkcji, poprzez pozyskiwanie nowych odbiorców kontraktowych i kanałów dystrybucji oraz rozwój oferty, która zredukuje jednostkowe koszty stałe.
- działalność firm konkurencyjnych to potencjalne zagrożenie wpływające bezpośrednio na projektowaną dynamikę sprzedaży produktów Spółki. Ograniczenie wpływu tego czynnika wymagać będzie zaangażowania większych środków finansowych w promocję i marketing, akcentujących przewagę konkurencyjną i funkcjonalną produktów Spółki. Rynek jest stale monitorowany przez Spółkę w celu identyfikacji nowych podmiotów, a koniecznych przypadkach Spółka podejmuje środki zapobiegawcze, wynikające z posiadanych ochron patentowych.

Czynniki wewnętrzne:

- rozwój nowych marek zdeterminuje przeskalowanie działalności na poziomie operacyjnym, handlowym i finansowym funkcjonowania Spółki. Zaplanowana dywersyfikacja portfolio zakładu nie tylko poszerzenie już istniejących linii, ale także tworzenie nowych kategorii produktowych, jak żywność funkcjonalna i kosmetyki, co pozwoli osiągnąć efekt synergii, stworzy nowe źródła przychodów niwelując ryzyko sezonowości oraz zwiększy konkurencyjność firmy, ograniczając wpływ ryzyka związanego z pojawianiem się referencyjnych produktów u innych producentów.
- realizacja celów strategicznych uzależniona jest od pozyskania środków finansowych i skutecznego wdrożenia planów marketingowych, działań prosprzedażowych, zwiększenia zatrudnienia działu handlowego i wprowadzenia nowych produktów.

3. Przedstawienie informacji o krótko- i długoterminowej finansowej i pozafinansowej strategii biznesowej emitenta oraz jego krótko- i długoterminowych finansowych i pozafinansowych celach biznesowych, obejmujący w stosownym przypadku konkretną informację, nie krótszą niż 400 słów, na temat skutków gospodarczych i finansowych pandemii COVID-19 dla emitenta oraz przewidywanych przyszłych skutków pandemii

Misją Spółki jest osiągnięcie stabilnej pozycji w segmencie suplementów diety i żywności funkcjonalnej, działającej zarówno na rynku polskim jak i zagranicznym. Celem strategicznym Emitenta jest stworzenie silnych, rozpoznawalnych marek, dzięki którym Spółka rozwinie dotychczasowe rynki zbytu, pozyska nowe rynki oraz dokona międzynarodowej ekspansji.

3.1. Krótkoterminowe cele strategiczne finansowe i pozafinansowe:

i) Zbudowanie silnej pozycji rynkowej

Całość działań realizowana będzie w oparciu o model biznesowy zakładający w głównej mierze rozwój i sprzedaż innowacyjnych suplementów diety dla ludzi (bazujących na bioestrach kwasów Omega-3,6,9 oraz drożdżach *Yarrowia lipolytica*). W celu osiągnięcia stabilizacji finansowej i rentowności operacyjnej, konieczne jest stałe zwiększanie dystrybucji i sprzedaży produktów należących do marek własnych Emitenta w sieciach aptecznych, hurtowniach farmaceutycznych, drogeriach farmaceutycznych oraz rozwój sprzedaży poprzez platformy e-commerce. Narzędziem realizacji celu jest zaangażowanie znacznej liczby przedstawicieli farmaceutycznych do obsługi poszczególnych punktów stacjonarnych, odpowiedzialnych za szkolenie produktowe oraz wykonywanie planów sprzedażowych. Dodatkowo, Spółka zamierza zatrudnić wykwalifikowaną kadrę przedstawicieli medycznych lub konsultantów. W efekcie podjętych działań, Spółka szacuje w 2022 roku zwiększenie o ponad 50% przychodów ze sprzedaży produktów w kanale farmaceutycznym.

ii) Intensyfikacja działań marketingowych

Spółka planuje koncentrację działań sprzedażowych i marketingowych, zorientowanych na budowanie świadomości prozdrowotnych właściwości produktów Spółki i lojalności konsumenckiej oraz akcentowanie przewag konkurencyjnych marek własnych. Strategia marketingowa, uwzględniająca marketing tradycyjny, społeczny, medyczny i naukowy, powinna skutkować trwałym wzrostem liczby konsumentów, zwiększeniem wolumenu sprzedaży i pozyskiwaniem nowych oddziałów dystrybucyjnych.

iii) Rozwój nowych marek i kierunków zastosowań oraz działań B+R

Analizując strukturę przychodów, tendencje rynkowe, które wskazują, że rynek produktów OTC będzie stale wzrastał, a także zmianę świadomości konsumenckiej w wyniku pandemii, działania Spółki będą skoncentrowane na ekspansji marki EstroVita i YL Novel Food oraz tworzeniu rozwiązań z obszaru suplementów diety, żywności funkcjonalnej i kosmetyków. W bliskiej perspektywie, preparaty bazujące na YL Novel Food uzupełnią portfolio produktów funkcjonalnych suplementów diety, żywności specjalnego przeznaczenia i żywności wzbogaconej. Spółka zaprojektowała 2 preparaty celowane, oparte na synergii substancji czynnych YL i estrów kwasów tłuszczowych. Dostrzegając duży potencjał aplikacyjny sektora kosmetycznego, Spółka posiada wstępnie zaprojektowany program badawczy, który pozwoli potwierdzić nowe kierunki zastosowań bioestrów w kosmetyce i opracować zupełnie nowe portfolio produktów kosmetycznych w kategorii innowacyjnych dermokosmetyków.

iv) Wyjście z produktami na rynki międzynarodowe

W ramach przyjętej strategii Spółka planuje umocnić i poszerzyć swój udział na rynkach międzynarodowych. Aktualnie eksport odpowiada za 25 % przychodów Spółki. W najbliższych okresach Spółka dążyć będzie do podwojenia tej wartości.

v) Zmiana struktury kapitału

Spółka planuje wykupić wyemitowane w latach 2015 – 2019 obligacje serii C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O i P o łącznej wartości 14 292 tys. zł na dzień 30.11.2021 r. oraz pożyczkę udzieloną przez RKK Investments Sp. z o. o w wysokości 500 tys. zł. Redukcja zadłużenia Spółki, która już od kilku kwartałów prezentuje pozytywne wyniki operacyjne, umożliwi ustabilizowanie jej pozycji bilansowej, stworzenie nowego impulsu dla rozwoju oraz pozytywne wpłynie na zdolności operacyjne. Spłata zobowiązań pozwoli Spółce osiągnąć dodatni poziom kapitałów własnych, a w rezultacie restrukturyzacji struktury bilansowej Spółki, umożliwi dostęp do oferty systemu bankowego, uzyskania finansowania obrotowego i otrzymania wsparcia z funduszy strukturalnych, które także będą stanowić wsparcie w realizacji celów strategicznych.

3.2. Długoterminowe cele strategiczne finansowe i pozafinansowe:

i) Inwestycje w infrastrukturę produkcyjną;

Spółka planuje ulokować kapitał w przeniesienie zakładu produkcji estrów etylowych, automatyzację i robotyzację procesów produkcyjnych, w szczególności rozlewu i konfekcji produktów, wdrożenie systemów jakości i certyfikacji oraz budowę zaplecza magazynowego i logistycznego.

ii) Wzrost nakładów na prace B+R;

iii) Inwestycję w innowacje, wdrażane zarówno na poziomie infrastruktury oraz know-how, jak i produktowym, marketingowym, czy dystrybucyjnym, są kluczowe w budowaniu pozycji konkurencyjnej przedsiębiorstwa, w szczególności w branży biotechnologicznej, w której działa Spółka. Dynamika zmian otoczenia rynkowego i procesy globalizacyjne wymagają posiadania własnego zaplecza rozwojowego w celu kreowania zmian na rynku i zwiększenia potencjału przedsiębiorstwa. Osiągnięcie stabilności finansowej i trwałej rentowności operacyjnej.

Celem Spółki jest uzyskanie stałej płynności finansowej, wypłacalności i równowagi stanu finansów, odpornego na zakłócenia gospodarcze. Obecnie Spółka nie zaciąga kolejnych zobowiązań finansowych z tytułu emisji papierów dłużnych, a zakończenie z powodzeniem emisji pozwoli spłacić wyemitowane w latach ubiegłych obligacje. Planowany przez Spółkę rozwój nowych produktów – suplementów diety i żywności funkcjonalnej, wykorzystującej biomasę YL, skutkować będzie zwiększeniem skali opłacalności produkcji Zakładu Drożdżowego, dzięki wyższemu poziomowi marż na produkty OTC. W odniesieniu do Zakładu Estrowego – wejście w przemysłową produkcję surowców kosmetycznych i dodatków do żywności, ograniczy wpływ efektu sezonowości i zapewni nowe źródła przychodów.

iv) Wzrost wartości Spółki;

Długoterminowym celem Spółki jest maksymalizacja wyceny rynkowej, odzwierciedlona we wzroście notowań akcji oraz zwiększenie zysków Akcjonariuszy. Spółka zamierza przeskalować działalność Spółki, co bezpośrednio wpłynie na wzrost wartości przedsiębiorstwa.

3.3. Informacja na temat skutków gospodarczych i finansowych pandemii COVID-19 dla emitenta oraz przewidywanych przyszłych skutków pandemii

Podczas trwającej pandemii COVID-19 działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez większych zakłóceń. Spółka stale utrzymuje ciągłość produkcji i kontynuuje działalność handlową, pomimo utrudnionych warunków rynkowych, związanych z ograniczeniami w prowadzeniu tradycyjnej akwizycji. W celu zagwarantowania bezpieczeństwa pracowników, Spółka zorganizowała pracę działu handlowego w formule zdalnej, pozbawionej ryzyka bezpośredniego kontaktu z czynnikiem chorobowym. Spółka stara się korzystać z kilku źródeł dostaw tych samych surowców i materiałów. Chcąc zapewnić regularne funkcjonowanie zakładów produkcji drożdży i estrów etylowych, w obliczu ryzyka zerwania łańcucha dostaw, Spółka poczyniła zapasy surowców i materiałów produkcyjnych, alokując istotne nakłady finansowe w utrzymanie rezerw magazynowych. Działania Spółki motywowane były utrzymującą się na stałym poziomie wielkością zamówień. W wyniku podjętych czynności, zarówno zatrudnienie w przedsiębiorstwie nie zostało zredukowane, jak i czas pracy nie został ograniczony. Dodatkowo, zaostrożono dyscyplinę finansową i mechanizmy kontrolingowe, ograniczając wydatki lub odraczając koszty w czasie. Część umów zewnętrznych (B2B) została tymczasowo zawieszona lub wypowiedziana. W celu utrzymania płynności finansowej skrócono terminy zapłaty należności, wobec części odbiorców zlikwidowano kredyty kupieckie (płatności z odroczonego terminem), wprowadzając system przedpłat/zaliczek. Obecnie Spółka funkcjonuje zgodnie z planem, nie odnotowując istotnych zakłóceń utrzymania ciągłości działania oraz dostępności produktów. Spółka podjęła działania w celu skorzystania z pomocy publicznej w ramach dostępnych programów antykrzysowych. Szczegółową informację o otrzymanym wsparciu przedstawiono w pkt. XI Prospektu.

Upowszechniane medialnie rekomendacje w obszarze profilaktyki zdrowotnej, wywołane pandemią, skutkują wzrostem popytu na produkty odpornościowe. W reakcji na wzmożone zainteresowanie konsumentów produktami z tej grupy, Spółka w IV kwartale 2020 r. wdrożyła nową linię preparatów, wspierających układ immunologiczny, dedykowanych zarówno dla dorosłych, jak i dla dzieci. Według analiz zawartych w raporcie „Rynek produktów OTC w Polsce 2021. Analiza rynku i prognozy rozwoju na lata 2021-2026” wartość sprzedaży leków i suplementów diety we wszystkich kanałach dystrybucji w 2020 r. wyniosła 15,1 mld zł, odnotowując 4 % wzrost względem 2019 r. W okresie referencyjnym Spółka wygenerowała wzrost sprzedaży produktów z kategorii suplementów diety na poziomie 170 % r/r, uwzględniając zarówno linię własną EstroVita, jak i produkcję kontraktową, realizowaną na rzecz zewnętrznych kontrahentów. Analitycy szacują, iż w 2021 r. dynamika rozwoju rynku OTC będzie dodatnia i wyniesie 5%. Wśród czynników determinujących prognozowany wzrost, akcentowane są 2 kluczowe, czyli sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych oraz zachowania konsumentów, związane z dbałością o zdrowie.

W konsekwencji zamknięcia gospodarek, pandemia COVID-19 spowodowała znaczne przyspieszenie rozwoju handlu elektronicznego. Według danych z raportu „E-commerce w Polsce w czasie epidemii koronawirusa” Cube Group kategorie z największymi wzrostami to: leki bez recepty (108%), produkty spożywcze (103%) oraz suplementy diety (68%), stanowiące główną kategorię przychodową Spółki. Wszystkie produkty Skotan dystrybuowane są on-line za pośrednictwem własnych e-commerce oraz dostępne w coraz większej ilości sieciowych sklepów on-line, w szczególności aptek oraz drogerii. Z początkiem 2021 roku, Spółka wprowadziła produkty linii EstroVita do jednej z największych sieci drogerii internetowych. Według raportu Cube Group największy zysk w pandemii odnotowuje branża spożywcza, jednak zaraz za nią plasują się apteki internetowe i drogerie, będące jednym z podstawowych kanałów sprzedaży Skotan. Spółka stale rozwija narzędzia marketing automation, wdraża kampanie SEM oraz customer service, dostosowując działalność handlową do wymagań rynku detalicznego.

W oparciu o prognozy rynkowe oraz dynamikę organicznego wzrostu Spółki, Emitent nie identyfikuje zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z epidemią COVID-19. Jednakże, przewidzenie skutków powyższego zjawiska w skali kraju i świata w przyszłości, a tym samym określenie jego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki w kolejnych okresach, jest niemożliwe w chwili obecnej.

VIII. WARUNKI OFERTY, WIAŻĄCE ZOBOWIĄZANIA I ZAMIARY DOTYCZĄCE SUBSKRYPCJI ORAZ GŁÓWNE CECHY UMÓW O GWARANTOWANIU I PLASOWANIU EMISJI

1. Przedstawienie ceny ofertowej, liczby oferowanych akcji, wartość emisji/oferty, warunków, jakim podlega oferta i tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa.

1.1. Oferta oraz warunki jakim podlega oferta i tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa

W ramach Oferty Spółka oferuje od 38.880.000 do 40.500.000 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela Serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł każda z zachowaniem Prawa Poboru, tj. na zasadach prawa pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia Akcji Oferowanych w stosunku do liczby posiadanych Akcji Istniejących. Oferta kierowana jest do osób uprawnionych do zapisania się na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru oraz do złożenia Zapisu Dodatkowego. Skuteczność Zapisu Dodatkowego nie zależy od złożenia przez daną osobę zapisu w wykonaniu Prawa Poboru. Zgodnie z art. 436 §3 KSH, akcje objęte Zapisem Dodatkowym, Zarząd przydziela proporcjonalnie do zgłoszeń.

Zgodnie z art. 436 § 4 KSH, Akcje serii D, które nie zostaną objęte w ramach Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych zostaną zaofiarowane, po cenie nie niższej niż cena emisyjna, przez Zarząd Spółki do objęcia wybranym inwestorom, do których Zarząd skieruje w formie pisemnej imienne zaproszenie do złożenia zapisu, skierowanego również za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych została ustalona zgodnie z Uchwałą Emisyjną w wysokości 1,00 zł za jedną Akcją Oferowaną.

Osoby uprawnione do Prawa Poboru

Akcjonariusze Spółki według stanu na koniec dnia 15 lipca 2021 r. („Dzień Prawa Poboru”) otrzymali jedno Jednostkowe Prawo Poboru za każdą jedną posiadaną Akcją, przy czym jedno Jednostkowe Prawo Poboru uprawnia do objęcia 1,5 (półtorej) Akcji Serii D. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji serii D, przypadających danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Prawa Poboru otrzymane przez dotychczasowych akcjonariuszy zostały zarejestrowane jako Jednostkowe Prawa Poboru na kontach pomocniczych do prowadzonych dla uczestników bezpośrednich kont depozytowych, rachunków zbiorczych lub rachunków papierów wartościowych.

Akcje Istniejące nabyte na sesji GPW po 13 lipca 2021 r. (ostatni dzień, w którym nabycie Akcji Istniejących na sesji GPW umożliwiło nabycie Prawa Poboru) nie uprawniają do otrzymania Jednostkowych Praw Poboru i do wykonywania Prawa Poboru. Pierwszym dniem, w którym można było zbyć Akcje Istniejące na GPW, tak aby zachować przysługujące Prawo Poboru, był dzień 14 lipca 2021 r.

Obrót Jednostkowymi Prawami Poboru

Jednostkowe Prawa Poboru Akcji serii D zostały zarejestrowane na kontach pomocniczych do prowadzonych dla uczestników bezpośrednich kont depozytowych, rachunków zbiorczych lub rachunków papierów wartościowych. Jednostkowe Prawa Poboru Akcji serii D nie będą notowane na rynku regulowanym (podstawowym) na GPW, obrót Jednostkowymi Prawami Poboru nie jest i nie będzie możliwy. Osobami uprawnionymi do zapisania się na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru są:

- osoby, które posiadały Akcje Istniejące na koniec Dnia Prawa Poboru

1.2. Liczba oferowanych Akcji serii D oraz wartość emisji/Oferaty

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, w ramach Oferaty oferowanych jest od 38.880.000 do 40.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł każda o łącznej wartości nominalnej od 38.880.000 zł do 40.500.000,00 zł.

2. W zakresie znanym emitentowi, przedstawienie informacji o tym, czy główni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty lub czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty.

Według informacji posiadanych przez Emitenta i opublikowanych w formie raportu bieżącego nr 17/2021 z dnia 14 lipca 2021 r., główny akcjonariusz w osobie Pana Romana Karkosika, posiadającego na dzień 14 lipca 2021 r. 5.964.660 akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 22,09% głosów na WZ Spółki, zamierza uczestniczyć w subskrypcji zamkniętej Akcji Serii D w ramach Oferaty oraz objąć 5.964.660 akcji przysługujących z praw poboru z posiadanych akcji tj. ponad 5 % Akcji Serii D.

3. Przedstawienie wszelkich wiążących zobowiązań dotyczących objęcia ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty oraz wszystkich zasadniczych cech umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji, w tym nazwa i adres podmiotów podejmujących się gwarantowania lub plasowania emisji na zasadzie subemisji usługowej lub na zasadzie „dolożenia wszelkich starań” oraz limity.

Według informacji posiadanych przez Emitenta, główny akcjonariusz w osobie Pana Romana Karkosika, posiadającego 5.964.660 akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 22,09% głosów na WZ Spółki, zamierza uczestniczyć w subskrypcji zamkniętej Akcji Serii D w ramach Oferaty oraz objąć ponad 5 % Akcji Serii D, przy czym nie jest to zobowiązanie wiążące.

Nie przewiduje się podpisania umowy o subemisję usługową i inwestycyjną dotyczącą emisji Akcji serii D, w rozumieniu Ustawy o Ofercie.

IX. PODSTAWOWE INFORMACJE O AKCJACH I SUBSKRYPCJI

1. Międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (ISIN)

Spółka zamierza ubiegać się o oznaczenie Akcji Oferowanych tym samym kodem ISIN, co Akcje Spółki znajdujące się w obrocie na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW, tj. kodem ISIN PLSKTAN00010.

2. Prawa związane z akcjami, procedura wykonywania tych praw oraz wszelkie ograniczenia tych praw.

Prawa i obowiązki związane z papierami wartościowymi Emitenta są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, w Statucie oraz w innych przepisach prawa. Celem uzyskania bardziej szczegółowych informacji należy skorzystać z porady osób lub podmiotów uprawnionych do świadczenia usług doradztwa prawnego.

2.1. Prawa posiadaczy Jednostkowych Praw Poboru

Jednostkowe Prawa Poboru powstaną w Dniu Prawa Poboru (według stanu na koniec Dnia Prawa Poboru) i będą uprawniać do objęcia Akcji Oferowanych z zachowaniem pierwszeństwa.

Nie istnieją ograniczenia w swobodzie przenoszenia Jednostkowych Praw Poboru.

2.2. Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

Z akcjami Spółki związane są następujące prawa o charakterze majątkowym:

- i) Prawo do dywidendy - zgodnie z art. 347 §1 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazany w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 KSH w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości; zgodnie z art. 348 §2 i §3 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie;
- ii) Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy - zgodnie z art. 433 § 1 KSH, akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji oferowanych (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji. W przypadku wyemitowania przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje, akcjonariuszom przysługuje także prawo poboru tych papierów wartościowych. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części;
- iii) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji - zgodnie z art. 474 § 1 KSH podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek ten dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie;
- iv) Prawo do zbywania posiadanych Akcji - Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym zakresie.
- v) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem - w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH);
- vi) Prawo do umorzenia akcji - Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym zakresie. Szczegółowe zasady umorzenia Akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia;
- vii) Prawo do zamiany akcji - Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w tym zakresie, poza ograniczeniem wskazanym Artykule 9 ust. 1 – które wyłącza możliwość zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

2.3. Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki

Z akcjami Spółki związane są następujące prawa korporacyjne:

- i) Prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu - na podstawie art. 412 §1 KSH akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu; zgodnie z art.

- 411 §1 KSH każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu; głos może być oddany przez pełnomocnika, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej; zgodnie z art. 411¹ §1 KSH akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w chwili obecnej regulamin walnego zgromadzenia obowiązujący u Emitenta przewiduje taką możliwość; zgodnie z art. 406⁵ §1 KSH udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej jest możliwy o ile statut nie stanowi inaczej, w chwili obecnej Statut Emitenta nie wyklucza takiej możliwości, jednak udział taki jest w praktyce niemożliwy z uwagi na brak określenia przez Radę Nadzorczą w formie regulaminu szczegółowych zasad udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej zgodnie z art. 406⁵ §3 KSH;
- ii) Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH). Żądanie takie, powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem (art. 400 § 3 KSH);
 - iii) Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 401 § 1 KSH). Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad (art. 401 § 1 KSH);
 - iv) Prawo do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 401 § 4 KSH);
 - v) Prawo do zgłaszania podczas Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad;
 - vi) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH;
 - vii) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami;
 - viii) Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw - zgodnie z art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej uchwałę w tym przedmiocie podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów;
 - ix) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad WZ i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH);
 - x) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego, wystawionego zgodnie z art. 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące posiadaczowi rachunku papierów wartościowych oraz prawo uprawnionego z akcji spółki publicznej, zastawnika lub użytkownika, któremu przysługuje prawo głosu, do imiennego zaświadczenia o prawie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej (art. 406³ KSH);
 - xi) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH);
 - xii) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Akcjonariusz może również żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1¹ KSH);
 - xiii) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH);
 - xiv) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję złożoną z co najmniej trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH);
 - xv) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
 - xvi) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH;
 - xvii) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki);
 - xviii) 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 złożone na piśmie - wynikające z art. 6 KSH

3. Miejsce, w którym można dokonać zapisu na akcje, oraz okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna, oraz opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych akcji.

3.1. Harmonogram Oferty

| Przewidywany harmonogram Oferty | |
|---|---|
| 13 lipca 2021 r | Ostatni dzień sesyjny, w którym można było nabyć na GPW Akcje Spółki z przysługującym Prawem Poboru do objęcia Akcji serii D |
| 15 lipca 2021 r. | Dzień ustalenia Prawa Poboru |
| 4 kwietnia 2022 r. | Publikacja Prospektu * |
| 5 kwietnia 2022 r. - 19 kwietnia 2022 r. | Przyjmowanie Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych w ramach wykonywania Prawa Poboru |
| 21 kwietnia 2022 r. | Przydział Akcji serii D i zamknięcie Oferty (w przypadku, gdy w ramach wykonania Prawa Poboru, z uwzględnieniem Zapisów Dodatkowych subskrybowane zostaną wszystkie Akcje serii D) |
| 22 kwietnia 2022 r. – 29 kwietnia 2022 r. | Przyjmowanie zapisów na Akcje serii D nieobjęte Zapisami Podstawowymi i Zapisami Dodatkowymi w ramach wykonywania Prawa Poboru, składanych w odpowiedzi na ewentualne zaproszenie Zarządu skierowane wyłącznie do wskazanych przez Zarząd inwestorów (akcjonariuszy Emitenta, którym przysługiwało Prawo Poboru) -subskrypcja uzupełniająca |

| | |
|----------------|--|
| 6 maja 2022 r. | Przydział Akcji serii D nieobjętych w ramach wykonywania Prawa Poboru i zamknięcie Oferty Publicznej (w przypadku gdy w ramach wykonania Prawa Poboru nie zostaną subskrybowane wszystkie Akcje serii D i przeprowadzona zostanie subskrypcja uzupełniająca) |
| 6 maja 2022 r. | Zamknięcie Publicznej Oferty |

* Publikacja Prospektu Spółki nastąpi zgodnie z art. 436 § 1 KSH

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 2 KSH wykonanie Prawa Poboru akcji spółki publicznej następuje w jednym terminie, w którym składane są zarówno Zapisy Podstawowe, jak i Zapisy Dodatkowe.

Terminy realizacji Oferty Publicznej, w tym termin przydziału Akcji serii D, mogą ulec zmianie.

Nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień upływu danego terminu, za wyjątkiem terminów rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje serii D nieobjęte Zapisami Podstawowymi i Zapisami Dodatkowymi w ramach wykonywania Prawa Poboru, składanych w odpowiedzi na ewentualne zaproszenie Zarządu skierowane wyłącznie do wskazanych przez Zarząd (wedle jego uznania) inwestorów, w przypadku których nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu.

Podanie do publicznej wiadomości nowych terminów będzie dokonywane w formie Komunikatu Aktualizującego do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 52 ust. 2 Ustawy o ofercie, dodatkowo informacja na ten temat może zostać przekazana także w formie raportu w trybie art. 17 Rozporządzenia MAR. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Zarząd zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminu przyjmowania zapisów, jednakże termin ten nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. Nie przewiduje się skrócenia terminu zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje serii D w ramach wykonywania Prawa Poboru po rozpoczęciu przyjmowania zapisów. Jakkolwiek zmiana terminów przeprowadzenia Oferty nie stanowi odstąpienia od Oferty.

3.2. Zasady i miejsce składania zapisów na Akcje Oferowane

3.2.1. Zasady i miejsce składania zapisów na Akcje serii D w ramach wykonania Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych

W ramach subskrypcji Inwestorzy uprawnieni są do złożenia w wykonaniu Prawa Poboru dwóch rodzajów zapisów na Akcje serii D:

- Zapisu Podstawowego – proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostkowych Praw Poboru (akcjonariuszowi przysługuje jedno Jednostkowe Prawo Poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 1,5 (półtorej) Akcji serii D. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji serii D, przypadających danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. W chwili składania Zapisu Podstawowego inwestor musi mieć zapisane Jednostkowe Prawa Poboru zarejestrowane przez KDPW na wniosek Emitenta - na koncie pomocniczym do prowadzonych dla uczestników bezpośrednich kont depozytowych, rachunków zbiorczych lub rachunków papierów wartościowych.. Inwestor jest uprawniony do złożenia Zapisu Podstawowego na liczbę Akcji Oferowanych nie większą niż zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej wartość z iloczynu posiadanych przez niego Jednostkowych Praw Poboru i parytetu wymiany.

- Zapisu Dodatkowego – w liczbie nie większej niż liczba Akcji Oferowanych, który to zapis mogą złożyć w terminie wykonania prawa poboru Akcjonariusze Spółki. Zapis Dodatkowy może zostać złożony wyłącznie przez Inwestorów, którzy na koniec Dnia Prawa Poboru posiadali przynajmniej jedną Akcję Istniejącą, nawet jeżeli po Dniu Prawa Poboru zbyli Akcje Istniejące lub nie wykonali przysługującego im Prawa Poboru. Zapisu Dodatkowego nie mogą złożyć Akcjonariusze, którzy nie posiadali Akcji Istniejących na koniec Dnia Prawa Poboru. Zapis Dodatkowy może być złożony wyłącznie w jednym podmiocie przyjmującym zapisy na Akcje Oferowane i nie może być większy niż wielkość Oferty. W powyższych granicach dopuszczalne jest złożenie wielu Zapisów Dodatkowych. Minimalną wielkością Zapisu Dodatkowego jest 1 Akcja Oferowana (tj. 1,00 zł). Przydział akcji wynikający z Zapisu Dodatkowego może nastąpić jedynie w przypadku niewykonania wszystkich Praw Poboru przez osoby uprawnione.

Osoby uprawnione do wykonania Prawa Poboru dokonują Zapisu Podstawowego oraz Zapisu Dodatkowego na Akcje serii D w firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Prawa Poboru uprawniające do objęcia Akcji serii D w chwili składania zapisu.

Osoby uprawnione do wykonania Prawa Poboru powinny złożyć trzy, właściwie wypełnione i podpisane egzemplarze formularza zapisu (Wzór formularza zapisu na Akcje Oferowane będą dostępne na stronie internetowej Spółki – www.skotan.pl oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej). Na dowód przyjęcia zapisu składający zapis otrzyma jeden egzemplarz wypełnionego i podpisanego formularza zapisu, a w przypadku złożenia zapisu za pośrednictwem internetu, telefonu, faksu lub za pomocą innych środków technicznych, jeżeli taką możliwość dopuszczają regulaminy firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy, otrzyma potwierdzenie przyjęcia zapisu w sposób i w formie określonej w tych regulaminach. Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń (z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.4. poniżej) i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem.

Składając zapis na Akcje serii D w ramach wykonania Prawa Poboru inwestor nie składa dyspozycji deponowania, gdyż po wykonaniu posiadanych Praw Poboru przydzielone akcje zostają zapisane na rachunku, z którego wykonane zostały Prawa Poboru. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Akcje serii D.

Złożenie zapisu/zapisów w wykonaniu Prawa Poboru na większą liczbę Akcji serii D niż wynikająca z liczby posiadanych Jednostkowych Praw Poboru będzie uznane za zapis/zapisy na liczbę Akcji serii D wynikającą z liczby posiadanych Jednostkowych Praw Poboru. Złożenie Zapisu Dodatkowego na większą liczbę Akcji serii D niż liczba Akcji serii D w Publicznej Ofercie, będzie uznane za zapis na liczbę Akcji serii D oferowanych w Publicznej Ofercie.

Możliwe jest składanie zapisów na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru lub Zapisów Dodatkowych za pośrednictwem internetu, telefonu, faksu i za pomocą innych środków technicznych, jeżeli taką możliwość dopuszczają regulaminy firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy. Zapis na akcje w postaci elektronicznej wymaga wypełnienia formularza udostępnionego w systemie teleinformatycznym i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym.

Możliwe jest składanie dyspozycji do złożenia zapisów na Akcje serii D za pośrednictwem Internetu, telefonu, faksu i za pomocą innych środków technicznych, jeżeli taką możliwość dopuszcza regulamin domu maklerskiego przyjmującego zapisy. W takim przypadku inwestor powinien mieć podpisaną stosowną umowę z domem maklerskim, gdzie będzie składał zapis. Umowa taka powinna w szczególności zawierać upoważnienie domu maklerskiego lub jego pracowników do złożenia zapisu na Akcje serii D w imieniu inwestora.

Zakres i forma dokumentów przedkładanych przez inwestorów podczas składania zapisów, a także zasady działania przez pełnomocnika, powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego przyjmującego zapisy. Ewentualne pytania dotyczące technicznej strony składania zapisów inwestorzy winni kierować do tych podmiotów.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor składający zapis.

Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Ponadto, za nieważne uznane zostaną zapisy nie zawierające któregokolwiek z elementów wskazanych w art. 437 § 2 KSH.

Wpłaty na Akcje serii D objęte zapisem/zapisami winny zostać dokonane na zasadach określonych w Prospekcie, wskazanych w pkt 3.3 poniżej.

3.2.2. Zasady i miejsce składania zapisów na Akcje serii D w ramach zapisów na zaproszenie Zarządu – subskrypcja uzupełniająca
Jeżeli nie wszystkie Akcje serii D zostaną objęte w trybie realizacji Prawa Poboru oraz Zapisami Dodatkowymi, Zarząd Spółki zaoferuje nieobjęte Akcje serii D wyłącznie wytypowanym przez siebie (według uznania) uprawnionym inwestorom w formie pisemnego imiennego zaproszenia do złożenia zapisu.

Imienne zaproszenie do złożenia zapisu Zarząd Spółki będzie kierować do inwestorów w formie pisemnej, również za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej.

W imiennym zaproszeniu Zarząd Spółki określi proponowaną liczbę Akcji serii D do objęcia przez inwestora oraz cenę za obejmowane Akcje serii D, która nie będzie niższa od Ceny Emisyjnej Akcji serii D w ramach wykonywania Prawa Poboru.

Inwestorzy wskazani przez Zarząd Spółki do złożenia zapisu dokonują zapisów na Akcje serii D w Domu Maklerskim Banku BPS S.A., ul. Grzybowska 81, 00-844 Warszawa.

Zapisy na Akcje serii D składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz zapisy składane przez zarządzających cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu i na rzecz poszczególnych klientów stanowią w rozumieniu Prospektu zapisy odrębnych inwestorów.

Zapisy na Akcje serii D, na zaproszenie Zarządu przyjmowane będą w 3 egzemplarzach. Formularz zapisu na Akcje serii D na zaproszenie Zarządu zostanie udostępniony przez Firmę Inwestycyjną. Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika domu maklerskiego przyjmującego zapisy. Zapis na akcje w postaci elektronicznej wymaga wypełnienia formularza udostępnionego w systemie teleinformatycznym i opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym.

Możliwe jest składanie dyspozycji do złożenia zapisów na Akcje serii D za pośrednictwem Internetu, telefonu, faksu i za pomocą innych środków technicznych, jeżeli taką możliwość dopuszcza regulamin domu maklerskiego przyjmującego zapisy. W takim przypadku inwestor powinien mieć podpisaną stosowną umowę z domem maklerskim, gdzie będzie składał zapis. Umowa taka powinna w szczególności zawierać upoważnienie domu maklerskiego lub jego pracowników do złożenia zapisu na Akcje serii D w imieniu inwestora.

Zapis na akcje jest bezwarunkowy, nieodwołalny (z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt 3.4. Prospektu) i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Składając zapis w formie pisemnej, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz inny dokument (jeśli istnieje) zaświadczący o jej uprawnieniu do reprezentowania tej osoby prawnej.

Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest złożyć akt zawiązania tej jednostki, odpis z odpowiedniego rejestru oraz inny dokument, z którego wynikać będzie umocowanie do składania oświadczeń woli w imieniu tej jednostki.

Składając zapis na Akcje serii D, które nie zostały objęte w ramach wykonania Prawa Poboru, inwestor lub jego pełnomocnik jest zobowiązany złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Akcji serii D, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora Akcji serii D, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w punkcie obsługi klienta domu maklerskiego.

Dyspozycja deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona. W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje serii D ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Ponadto, za nieważne uznane zostaną zapisy nie zawierające któregokolwiek z elementów wskazanych w art. 437 § 2 KSH.

Inwestor składający zapis w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Spółki ma prawo składać dowolną liczbę zapisów na Akcje serii D z zastrzeżeniem, że suma akcji, na które opiekują ww. zapisy nie może przekraczać liczby akcji wskazanej w zaproszeniu do złożenia zapisu. W przypadku złożenia zapisu na większą liczbę akcji niż liczba akcji wskazana w zaproszeniu, zapis taki będzie traktowany jak zapis na liczbę akcji wskazaną w zaproszeniu.

Wpłata na Akcje serii D objęte zapisem/zapisami winna zostać dokonana na zasadach określonych w Prospekcie, wskazanych w pkt 3.3. Prospektu.

Nierezydenci, zamierzający nabyć Akcje serii D winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

3.2.3. Działanie przez pełnomocnika

Inwestor uprawniony do objęcia Akcji serii D może złożyć zapis za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika.

Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego, w którym inwestor będzie składał zapis na Akcje serii D.

Informacje na ten temat udostępniane będą firmach inwestycyjnych przyjmujących zapisy na Akcje serii D.

3.2.4. Termin związania zapisem

Złożony zapis jest nieodwołalny. Osoba składająca zapis jest nim związana do dnia zapisania przydzielonych jej Akcji Oferowanych na jej rachunku papierów wartościowych lub odpowiednim rachunku zbiorczym, chyba że wcześniej zostanie ogłoszone odstąpienie od Oferty lub niedojście emisji do skutku. Osoba, która złożyła zapis, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu na warunkach określonych w art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego, a więc w przypadku udostępnienia do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji suplementu do niniejszego Prospektu, o ile nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Uchylenie następuje przez oświadczenie złożone w terminie trzech Dni Roboczych od publikacji suplementu. Spółka może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane dokonanych na zapisy, co do których uchylono się od skutków swojego oświadczenia woli, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie do 14 dni od dnia złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków oświadczenia woli. Zwrot wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych przez subskrybenta w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych.

3.2.5. Deponowanie Akcji serii D

Akcje serii D zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego wykonane zostanie Prawo Poboru (Zapisy Podstawowe) lub z którego zostaną złożone zapisy (Zapisy Dodatkowe) lub na rachunku wskazanym przez inwestora (zapisy na zaproszenie Zarządu).

3.2.6. Data emisji nowych Akcji

Zarząd Emitenta przewiduje przeprowadzenie subskrypcji i przydziału Akcji Oferowanych w II kwartale 2022 r.

3.3. Wpłaty na Akcje

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje serii D.

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu. Opłacenie Akcji serii D następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Niedokonanie pełnej wpłaty na Akcje Oferowane skutkuje brakiem możliwości złożenia zapisu, a w razie jego złożenia, bezskutecznością takiego zapisu w zakresie Akcji Oferowanych, na jakich pełne opłacenie nie wystarczyła dokonana wpłata po odjęciu ewentualnych opłat i prowizji.

3.3.1. Opłacenie Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych

Zapisy na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru oraz Zapisy Dodatkowe powinny zostać opłacone w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Oferowanych objętych danym zapisem i Ceny Emisyjnej powiększonej o ewentualne opłaty i prowizje biur maklerskich lub banków przyjmujących zapisy. Powinno to nastąpić najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu.

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać dokonana w środkach pieniężnych, w sposób akceptowany przez dom maklerski lub bank prowadzący rachunki papierów wartościowych przyjmujący zapis.

Opłacenie zapisu na Akcje Nowej Emisji ze środków na rachunku papierów wartościowych Inwestora może nastąpić jedynie poprzez wykorzystanie niezablokowanych środków pieniężnych tego Inwestora zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym prowadzonym dla rachunku papierów wartościowych.

W przypadku wpłaty na Akcje Oferowane przelewem (jeżeli taki sposób dokonania wpłaty na Akcje Oferowane jest akceptowany przez dany dom maklerski lub bank prowadzący rachunki papierów wartościowych) za termin dokonania wpłaty przyjmuje się datę wpływu pełnej kwoty środków pieniężnych na właściwy rachunek domu maklerskiego lub banku (między innymi banku powierniczego) prowadzącego rachunki papierów wartościowych przyjmującego zapis.

Osoby zamierzające dokonać wpłaty na Akcje Oferowane przelewem powinny skontaktować się z domem maklerskim lub bankiem prowadzącym rachunki papierów wartościowych, w którym zamierzają złożyć zapis, w celu ustalenia numeru właściwego rachunku bankowego. Zwraca się uwagę takim subskrybentom, że ponoszą oni wyłączne ryzyko związane z terminami realizacji przelewów dokonywanych w celu opłacenia zapisu.

Niezależnie od powyższych postanowień w przypadku osób uprawnionych posiadających Jednostkowe Prawa Poboru zapisane na rachunkach prowadzonych przez banki powiernicze, zapisy na Akcje Oferowane powinny być opłacone zgodnie z zasadami banku powiernika.

W przypadku osób uprawnionych posiadających Jednostkowe Prawa Poboru zapisane na rachunkach zbiorczych zapisy na Akcje Oferowane powinny być opłacone zgodnie z zasadami obowiązującymi w podmiocie prowadzącym rachunek zbiorczy.

3.3.2. Opłacenie zapisów na Akcje serii D objęte w ramach zapisów na zaproszenie Zarządu

W przypadku zapisów składanych przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki, inwestorzy dokonują wpłat na Akcje serii D na rachunek Firmy Inwestycyjnej:

Dom Maklerski Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie

Nr konta 47 1930 1419 2300 0336 7193 0002

z podanym w tytule wpłaty:

dla osób fizycznych - numerem PESEL, imieniem i nazwiskiem oraz dopiskiem: „wpłata na akcje Spółki Skotan S.A. ”

dla pozostałych - nazwą Subskrybenta oraz dopiskiem: „wpłata na akcje Spółki Skotan S.A. ”

Wpłata na Akcje serii D musi wpłynąć na rachunek Firmy Inwestycyjnej najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte zapisami składanymi w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisami Dodatkowymi, do godziny wskazanej w zaproszeniu do złożenia zapisu. Niedokonanie wpłaty na Akcje Oferowane skutkuje bezskutecznością zapisu w zakresie Akcji Oferowanych, na jakich pełne opłacenie nie wystarczyła dokonana wpłata.

Oznacza to, iż inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania.

3.4. Odstąpienie lub zawieszenie Oferty

3.4.1. Odstąpienie od Oferty

Odstąpienie od Oferty może nastąpić wyłącznie po uzyskaniu uprzedniej zgody przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy lub po udzieleniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnienia dla Zarządu Spółki do odwołania Oferty.

Informacja o odstąpieniu od Oferty oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku podstawowym GPW zostanie podana do publicznej wiadomości raportem zgodnie z art. 17 Rozporządzenia MAR oraz w trybie ogłoszenia, które zostanie opublikowane zgodnie z art. 21 Rozporządzenia. W przypadku odstąpienia od Oferty po dniu ustalenia Prawa Poboru, powstałe Jednostkowe Prawa Poboru Akcji serii D nie będą mogły zostać wykonane przez uprawnionych akcjonariuszy Emitenta, a w konsekwencji może dojść do ich wygaśnięcia, co może powodować stratę po stronie inwestorów posiadających Prawa Poboru Akcji serii D, bez prawa domagania się odszkodowania z tego tytułu. Tym samym inwestor nie zrealizuje zakładanego przez siebie celu inwestycyjnego polegającego na objęciu Akcji Oferowanych, które mogłyby zostać mu przydzielone.

3.4.2. Zawieszenie Oferty

Jeżeli zawieszenie nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, Emitent nie będzie zobowiązany do podania powodów takiego zawieszenia. Zawieszenie przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może mieć miejsce jedynie w przypadku, gdy wystąpi zdarzenie lub zdarzenia, które mogą ograniczyć szanse na to, że w ramach Oferty dojdzie do objęcia wszystkich Akcji Oferowanych, które zostały lub zostaną zaoferowane do objęcia, lub które to zdarzenie lub zdarzenia mogą powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla subskrybentów Akcji Oferowanych. Zawieszenie Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego podania nowych terminów jej przeprowadzenia. Podjęcie decyzji o odwołaniu Oferty nastąpi w każdym razie w takim terminie, aby przeprowadzenie Oferty było dalej prawnie możliwe, w szczególności przy uwzględnieniu ograniczenia wynikającego z art. 431 § 4 KSH.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta w okresie do rozpoczęcia przyjmowania zapisów, informacja na ten temat zostanie podana w formie Komunikatu Aktualizującego, który zostanie podany do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt oraz w formie raportu zgodnie z art. 17 Rozporządzenia MAR. Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta w okresie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Prospektu po jego zatwierdzeniu przez KNF (suplement ten będzie podany do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt) oraz w formie raportu zgodnie z art. 17 Rozporządzenia MAR. Jeżeli do zawieszenia przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków swojego oświadczenia woli w terminie trzech Dni Roboczych od dnia udostępnienia suplementu do niniejszego Prospektu w trybie 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego. Jeżeli do odstąpienia od przeprowadzenia Oferty oraz rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie do obrotu Akcji Oferowanych na rynku podstawowym GPW dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy będą bezskuteczne. Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu, a składający zapisy w przypadku: (i) odstąpienia przez Spółkę od Oferty oraz od ubiegania się o dopuszczenie do obrotu Akcji Oferowanych na rynku podstawowym GPW lub (ii) w przypadku zawieszenia Oferty, nie są uprawnieni do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych. Zwrot dokonanych wpłat na Akcje Oferowane objęte zapisami, co do których uchylono się od skutków złożonego oświadczenia woli w związku z zawieszeniem Oferty, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie do 14 dni od dnia złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków złożonego oświadczenia woli. Zwrot dokonanych wpłat na Akcje Oferowane w przypadku odstąpienia przez Spółkę od Oferty oraz od ubiegania się o dopuszczenie do obrotu Akcji Oferowanych na rynku podstawowym GPW po rozpoczęciu przyjmowania zapisów nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu w terminie do 14 dni od dnia opublikowania informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie do obrotu Akcji Oferowanych na rynku podstawowym GPW, podanej do publicznej wiadomości zgodnie z art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Prospekt. Informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości również w drodze raportu zgodnie z art. 17 Rozporządzenia MAR.

3.5. Przydział Akcji Oferowanych

Przydział Akcji Oferowanych zostanie dokonany na podstawie prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów. Akcje Oferowane zostaną przydzielone wyłącznie tym inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Akcje Oferowane po Cenie Emisyjnej, powiększonej o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy.

Na każdy prawidłowo złożony i opłacony zapis w wykonaniu Prawa Poboru zostanie przydzielona taka liczba akcji, na jaką ten zapis opiewał. W przypadku Zapisów Dodatkowych możliwe jest dokonanie redukcji liczby subskrybowanych Akcji Serii D. Zgodnie z art. 436 § 3 KSH akcje objęte zapisem dodatkowym Zarząd Emitenta zobowiązany jest przydzielić proporcjonalnie do zgłoszeń.

W przypadku nieobjęcia wszystkich oferowanych Akcji Serii D na podstawie zapisów na podstawie Praw Poboru i Zapisów Dodatkowych, Zarząd Emitenta przydzieli pozostałe Akcje Serii D w trybie art. 436 § 4 KSH, czyli dokona przydziału akcji nie objętych zapisami według własnego uznania. W tym celu Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje Serii D wytypowanym przez siebie inwestorom. W takim przypadku przydział zostanie dokonany według uznania Zarządu po cenie nie niższej niż Cena Emisyjna. Zapisy na Akcje Serii D nieobjęte na podstawie zapisów na podstawie Praw Poboru i Zapisów Dodatkowych będą przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną. Przydział Akcji Serii D w trybie art. 436 § 4 KSH, zostanie dokonany przez Zarząd uznaniowo.

Z chwilą dokonania przydziału Akcji Oferowanych nastąpi zamknięcie Oferty. Najwcześniejszy możliwy termin zamknięcia Oferty został wskazany w harmonogramie Oferty.

3.6. Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot

3.6.1. Zapisy Podstawowe

Osobom składającym Zapis Podstawowy na Akcje serii D w wykonaniu Prawa Poboru, przydzielona zostanie liczba Akcji serii D wynikająca z treści zapisu pod następującymi warunkami:

- złożenia zapisu na liczbę Akcji serii D zgodnie z zapisami Prospektu oraz
- opłacenia Akcji serii D będących przedmiotem zapisu zgodnie z odpowiednimi zapisami Prospektu.

W przypadku Zapisów Podstawowych składanych w ramach wykonania Prawa Poboru nadpłaty nie wystąpią.

3.6.2. Zapisy Dodatkowe

Jeżeli nie wszystkie osoby uprawnione wykonają Prawo Poboru to niesubskrybowane Akcje serii D zostaną przeznaczone na realizację Zapisów Dodatkowych złożonych przez osoby posiadające Akcje Istniejące Spółki w dniu ustalenia Prawa Poboru.

W przypadku, gdy Zapisy Dodatkowe nie przewyższą liczby Akcji serii D nieobjętych Zapisami Podstawowymi, przydział Akcji przez Zarząd nastąpi w liczbie określonej Zapisami Dodatkowymi. W każdym wypadku na żaden Zapis Dodatkowy nie zostanie dokonany przydział większej liczby Akcji serii D aniżeli objęta tym zapisem.

Jeżeli Zapisy Dodatkowe opiewać będą na większą liczbę Akcji serii D niż pozostająca do objęcia, zostanie dokonana redukcja Zapisów Dodatkowych proporcjonalna do wielkości takich zapisów.

W przypadku powstania w wyniku redukcji części ułamkowych, Akcje serii D zostaną przydzielone przez Zarząd osobom, które złożyły Zapisy Dodatkowe opiewające na największą liczbę Akcji serii D. Akcje serii D będą przydzielane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy opiewają na największą liczbę Akcji serii D, po jednej Akcji serii D, aż do przydzielenia wszystkich Akcji serii D pozostałych w wyniku nie przydzielenia ułamkowych części Akcji serii D. W razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy Zapisy Dodatkowe opiewają na tę samą liczbę Akcji serii D, wówczas Akcje serii D zostaną przydzielone losowo.

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Akcji serii D niż wynikało to z Zapisu Dodatkowego, bądź złożenia przez inwestora nieważnego zapisu, jak również w przypadku wystąpienia innej przyczyny powodującej konieczność zwrotu części lub całości wpłaconej kwoty, wpłacona kwota zostanie zwrócona na rachunek inwestycyjny, z którego został dokonany zapis w terminie 14 dni roboczych od dnia dokonania przydziału. Zwrot wpłaconych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

3.6.3. Zapisy na zaproszenie Zarządu

Akcje Oferowane nieobjęte przez inwestorów w ramach Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych Zarząd może przydzielić podmiotom, które złożą zapisy w odpowiedzi na imienne zaproszenie Zarządu Spółki, które to zaproszenie w formie pisemnej Zarząd kierować będzie do inwestorów, również za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej. Akcje serii D na zaproszenie Zarządu Spółki obejmowane będą po cenie nie niższej niż Cena Emisyjna Akcji serii D.

Zarząd Emitenta przydzieli Akcje serii D nieobjęte w ramach wykonania Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych w liczbie akcji zgodnej z liczbą wskazaną w zaproszeniu do złożenia zapisu. W przypadku złożenia zapisu na większą liczbę Akcji serii D niż liczba Akcji serii D wskazana w zaproszeniu, zapis taki będzie traktowany jak zapis na liczbę Akcji serii D wskazanej w zaproszeniu.

Jeżeli jednak subskrybent opłaci większą liczbę Akcji serii D niż wskazana w wystosowanym do niego przez Zarząd Spółki zaproszeniu, nadpłacone kwoty zostaną mu zwrócone w terminie 14 dni roboczych od dokonania przydziału Akcji serii D, na rachunki bankowe lub inwestycyjne wskazane na formularzach zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

3.7. Termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

W przypadku, gdy po rozpoczęciu Publicznej Oferty zostanie udostępniony suplement dotyczący istotnych błędów w treści Prospektu lub znaczących czynników mogących wpłynąć na ocenę oferowanych Akcji serii D, zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji serii D, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, inwestor, który złożył zapis na akcje przed udostępnieniem suplementu może wycofać zapis, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej pośredniczącej w Ofercie Publicznej Akcji serii D oświadczenie na piśmie, w terminie 3 dni roboczych po publikacji suplementu.

Tym samym Spółka obowiązana jest do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji serii D w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji serii D, przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Akcji serii D.

3.8. Dostarczenie Akcji Oferowanych

Zamiarem Emitenta jest, aby inwestorzy jak najwcześniej mieli możliwość obrotu nabytymi Akcjami Oferowanymi. W tym celu planowane jest ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na GPW niezwłocznie po spełnieniu odpowiednich przesłanek przewidzianych prawem. Termin rozpoczęcia notowania Akcji Oferowanych na GPW zależy głównie od terminu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego w drodze emisji Akcji Oferowanych. Niezwłocznie po zakończeniu przydziału Akcji Oferowanych Zarząd złoży wniosek do sądu rejestrowego w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o Nowe Akcje przez sąd rejestrowy, zostaną one zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, na których były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu (w przypadku Zapisu Podstawowego i Dodatkowego), na rachunku wskazanym w dyspozycji deponowania Akcji serii D (w przypadku objęcia Akcji serii D w drodze zaproszenia Zarządu). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Zarząd złoży do KDPW wniosek o rejestrację Akcji Oferowanych oraz złoży wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku podstawowym GPW. Rejestracja Nowych Akcji na kontach w KDPW nastąpi w dniu wprowadzenia Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym

X. PRZESŁANKI OFERTY I WYKORZYSTANIE WPLYWÓW

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące przesłanek Oferty Publicznej, oraz szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń. Według najlepszej wiedzy Emitenta, spodziewane wpływy wystarczą do sfinansowania wszystkich planowanych przeznaczeń wskazanych w poniższych celach. Poniżej przedstawiono także szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, które będą wykorzystane do spłaty zadłużenia.

1. CEL 1: Rozwój marki i marketingu linii produktów ESTROVITA i drożdży YARROWIA NOVEL FOOD – ok. 5 mln zł.

Odnotowany wzrost sprzedaży produktów EstroVita w ostatnich latach był w głównej mierze efektem intensywnie prowadzonych działań marketingowych, które skoncentrowane były na budowaniu świadomości marki zarówno wśród odbiorców końcowych, jak i w środowisku opiniotwórczym. Głównym celem Spółki na najbliższe lata jest znaczny rozwój działań marketingowych związanych z promowaniem marek suplementów diety zarówno w skali krajowej jak i międzynarodowej. W ujęciu szerokim, działania będą związane ze wspieraniem sprzedaży produktów w obecnych jak i nowych sektorach, ale również budowaniem wartości i satysfakcji klienta/kontrahenta.

Na rynku krajowym Spółka skoncentruje się w głównej mierze na podjęciu efektywnych działań o charakterze promocyjno-reklamowym w celu dalszego promowania linii produktów EstroVita. Kluczowymi sektorami rozwoju marketingu jest rynek: farmaceutyczny, drogerijny, zielarsko-medyczny oraz własne kanały komunikacji poprzez social media między innymi Facebook, Instagram, YouTube oraz zdobywający coraz większą popularność Tik Tok jak również poprzez platformę e-commerce. Działania te będą związane ze znacznym zwiększeniem budżetów marketingowych, dzięki którym Skotan S.A. będzie w stanie uruchamiać narzędzia wspierające sprzedaż i promocję własnych produktów.

Działania marketingowe EstroVita i Yarrowia zakładają:

- Budowanie wiedzy o produktach: Bioestrów kwasów Omega 3, 6, 9 i Yarrowia jako unikalnej formy składników aktywnych;
- Rozwój portfela produktów poprzez wprowadzenie nowych unikalnych produktów w ramach marki parasolowej,
- Promowanie produktów poprzez on-linowe kanały komunikacji oraz social media,
- Ustanawianie nowych ambasadorów marki oraz współpraca z influencerami,
- Promowanie produktów w magazynach poświęconych zdrowemu trybowi życia, magazynach dla kobiet, magazynach lifestyle'owych,
- Prowadzenie kampanii reklamowych w radiu i telewizji oraz platformach medialnych (kanał ATL),
- Materiały reklamowe – materiały informacyjne kierowane do środowiska opiniotwórczego, wspierającego działania sprzedażowe POS oraz ulotki, foldery reklamowe dla odbiorcy końcowego,
- Podjęcie działań w kanałach nakierowanych na wykwalifikowanych odbiorców między innymi:
 - Marketing farmaceutyczny/medyczny – reklama produktów w czasopismach farmaceutycznych/medycznych oraz prezentacja produktów podczas zjazdów i konferencji dla farmaceutów i lekarzy,
 - Marketing naukowy – budowanie świadomości marki podczas ogólnopolskich i regionalnych konferencji naukowo-szkoleniowych dla kadry naukowej.

Środki z emisji w ramach celu 1 zostaną przeznaczone na:

1. Zwiększenie budżetów marketingowych na działania odsprzedażowe produktów EstroVita w największych hurtowniach farmaceutycznych i sieciach aptek w Polsce;
2. Inwestycje w kampanie reklamowe produktów EstroVita w radio, telewizji oraz na platformach medialnych (kanał ATL);
3. Rozwój własnych kanałów komunikacji produktów EstroVita w tym social media;
4. Opłaty związane z promocją produktów EstroVita w czasopismach farmaceutyczno-medycznych;
5. Ustanowienie nowych ambasadorów marki EstroVita.

2. CEL 2: Rozwój sprzedaży linii produktów EstroVita i drożdży YARROWIA NOVEL FOOD – ok. 4 mln zł.

W ostatnich dwóch latach Skotan S.A. budował i nadal intensywnie rozwija ogólnopolską sieć dystrybucji i sprzedaży produktów pod markami własnymi. Obecnie oferta Spółki obejmuje trzy grupy wyrobów:

- innowacyjne suplementy diety dla ludzi (bazujące na bioestrach kwasów Omega-3,6,9 oraz drożdżach *Yarrowia lipolytica*),
- preparaty weterynaryjne dla zwierząt,
- produkty do bioremediacji gleb skażonych węglowodorami.

Celem Spółki jest stałe umacnianie pozycji rynkowej i identyfikacji konsumenckiej marki własnej EstroVita, prowadzące do trwałego wzrostu udziału linii produktowej w dystrybucji hurtowej i detalicznej.

Należy wskazać, że dynamiczny wzrost sprzedaży produktów linii EstroVita i znaczny jej udział w przychodach ogółem spółki, miał istotny wpływ na znaczące zwiększenie rentowności na wszystkich poziomach sprawozdania z wyniku. Z tego względu Skotan S.A. planuje przeznaczyć znaczącą część nakładów finansowych w celu dokapitalizowania działu handlowego w Spółce. Planowany jest rozwój stanowisk między innymi przedstawicieli farmaceutycznych oraz Key Account Manager, których głównym zadaniem będzie aktywne wspieranie sprzedaży w ramach „pierwszego stołu” w aptekach, drogeriach, sklepach zielarskich. Obecność Emitenta w największych hurtowniach farmaceutycznych w Polsce umożliwia dystrybucję i sprzedaż bezpośrednią produktów linii EstroVita w ponad 14 tysiącach punktów aptecznych. Jednocześnie dzięki dostępności produktów w największych aptekach sieciowych w Polsce, Spółka dodatkowo dystrybuje produkty do kilku tysięcy brandowych aptek. Planem Emitenta na najbliższe lata jest zaangażowanie znacznej liczby przedstawicieli handlowych do obsługi poszczególnych punktów stacjonarnych, zarówno w zakresie przeprowadzania szkoleń produktowych jak i realizowania założonych planów sprzedażowych. Spółka poprzez podjęcie wyżej wymienionych działań, planuje w 2022 roku zwiększyć o ponad 50% przychody ze sprzedaży produktów w kanale farmaceutycznym.

Ponadto Emitent planuje utworzyć nowy dział odpowiedzialny za rozwój sektora medycznego. Podjęcie tych działań wiąże się z zatrudnieniem wykwalifikowanej kadry przedstawicieli medycznych lub konsultantów specjalizujących się w dziedzinach:

- pediatrii,
- dermatologii,
- kardiologii,
- diabetologii,
- dietetyki.

Powyższe pozwoli Spółce wdrożyć założenia marketingu medycznego, którego zamierzeniem jest znaczne zwiększenie rozpoznawalności i sprzedaży produktów EstroVita wśród lekarzy i specjalistów medycznych.

Ważnym i perspektywicznym kierunkiem rozwoju Spółki jest eksport. Obecnie odpowiada on za 25% przychodów, a produkty Skotan S.A. trafiły już na kilkanaście rynków m.in. do Wielkiej Brytanii, Holandii, Hiszpanii, Francji oraz Czech. Od niedawna trwa proces rejestracji produktów marki EstroVita w Australii oraz Nowej Zelandii. Kolejnym etapem jest podpisanie umowy na rozpoczęcie sprzedaży produktów linii EstroVita przez jednego z dużych miejscowych dystrybutorów. W dalszej kolejności planowane jest wejście na rynek Kanady i USA, a także rozszerzenie sprzedaży na rynkach azjatyckich. Dystrybucja produktów w danym kraju będzie odbywała się przy użyciu różnych kanałów sprzedaży: hurtownie, sprzedaż detaliczna (sieci aptek, drogerie), sprzedaż internetowa. W większości przypadków, podejmowane działania eksportowe wiążą się z potrzebą poniesienia nakładów na reklamę, marketing, sprzedaż w danym kraju. Nakłady te będą dzielone pomiędzy strony umowy lub finansowane w całości przez Emitenta. W związku z ogromnym potencjałem rozwoju innowacyjnych produktów z kategorii suplementów diety na rynku światowym, Spółka planuje alokować środki niezbędne do rozwoju i wypromowania linii produktów EstroVita na nowych rynkach. Emitent prognozuje, że w niedalekiej przyszłości udział w przychodach ze sprzedaży ogółem znacząco wzrośnie, a jej wartość już w przyszłym roku może ulec podwojeniu. Dodatkowo, doświadczenia i kontakty pozyskiwane obecnie oraz pozyskane dzięki rozwojowi eksportu posłużą do efektywniejszego i sprawniejszego nawiązania relacji biznesowych w zakresie dystrybucji suplementów diety, bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica* na rynkach zagranicznych.

Środki z emisji w ramach celu 2 zostaną przeznaczone na:

1. Rozwój działu sprzedaży spółki poprzez:
 - i) zwiększenie zatrudnienia przedstawicieli farmaceutycznych, oraz key account managerów;
 - ii) zatrudnienie przedstawicieli medycznych;
 - iii) zapewnienie odpowiednich narzędzi handlowych i środków do przeprowadzenia działań szkoleniowo-sprzedażowych na rynku farmaceutycznym;
2. Rozwój działu obsługi klienta detalicznego i hurtowego w tym zwiększenie zasobów ludzkich;
3. Rozwój działu handlu międzynarodowego w tym zwiększenie zasobów ludzkich;
4. Promowanie produktów linii EstroVita na rynkach zagranicznych.

3. CEL 3: Doposażenie aktualnej linii produkcyjnej oraz wdrożenie nowych systemów zarządzania jakością na zakładach produkcyjnych – ok. 2 mln zł.

Spółka posiada nowoczesny i innowacyjny park technologiczny, wyposażony w unikalne w skali światowej rozwiązania technologiczne, które spełniają najwyższe standardy w zakresie systemów jakości GMP/GHP/HACCP, przewidziane dla zakładów produkcji spożywczej. Dodatkowe nakłady inwestycyjne posłużą wdrożeniu i cyfryzacji kontroli jakości w zakładach produkcyjnych, wdrożeniu systemu jakości ISO 22000:2018 oraz rozszerzenia FSSC 22000. Zastosowane rozwiązania technologiczne pozwalają spółce Skotan S.A. wytwarzać suplementy diety, dodatki do żywności, żywność funkcjonalną, surowce kosmetyczne zawierające unikalne formy kwasów z grupy Omega-3,6,9, których ekstrakcja odbywa się z olejów roślinnych, olejów z ryb, olejów z alg. Działaniem Emitenta w tym zakresie jest stały rozwój technologiczny oraz przedstawienie oferty usług jako producenta kontraktowego. Podjęcie tych działań zwiększy wolumen produkcji na zakładach produkcyjnych oraz pozwoli pozyskać nowych klientów kontraktowych, zarówno w obszarze produkcji bazujących na estrach etylowych jak i na drożdżach *Yarrowia lipolytica*. Rozwój działań i produkcji typu Private Label będzie niezwykle ważny z punktu widzenia budowania coraz większej rozpoznawalności w społeczeństwie (oraz grupach konsumentów nie będących obecnymi klientami Spółki) unikalnej formy Bioestrów kwasów Omega-3,6,9. Kluczowym wyzwaniem pozostaje intensyfikacja działań eksportowych.

Środki z emisji w ramach celu 3 zostaną przeznaczone na:

1. Wdrożenie nowych systemów zarządzania jakością na zakładach produkcyjnych;
2. Automatyzację procesu wytwarzania produktów EstroVita oraz drożdży *Yarrowia lipolytica*.

4. CEL 4: Przeprowadzenie prac badawczych i wprowadzenie nowych produktów na rynek – YARROWIA NOVEL FOOD i AGRO – ok. 4 mln zł.

W bliskiej perspektywie, Spółka zakłada rozwój oferty suplementów diety i żywności wzbogaconej o funkcjonalne preparaty, wykorzystujące spożywczą biomasę *Yarrowia lipolytica* (standardowe, wzbogacone w organiczną formę seleniu, wzbogacone w organiczną formę chromu).

Spółka uzyskała taką możliwość, dzięki realizacji kilkunastomiesięcznych procedur Novel Food (Nowa Żywność), których efektem jest pozytywna opinia Europejskiego Urzędu ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA) oraz zgoda na wprowadzenie do obrotu spożywczego wydana przez Komisję Europejską. Zwiększone nakłady finansowe pozwolą na wprowadzenie nowej marki suplementów diety z jednoczesnym powiązaniem jej z funkcjonującą już marką EstroVita.

Emitent planuje korelację innowacyjnych i unikalnych składników będących produktami spółki z innowacyjnymi składnikami pochodzenia zewnętrznego. Pozwoli to na uzyskanie ogromnej atrakcyjności marketingowej dla konsumentów z jednoczesnym połączeniem z produktami marki EstroVita budując wzajemną rozpoznawalność marek produktowych. Rozwój opisanych powyżej kanałów sprzedaży i niezbędne nakłady finansowe na te cele jest o tyle istotne, iż dotyczyć będzie zarówno już istniejących marek i produktów własnych, jak i nowo wdrażanych.

W pierwszej kolejności Spółka planuje wprowadzenie na rynek dwa produkty nowej marki bazujące na drożdżach *Yarrowia lipolytica* o statusie Nowej Żywności:

- preparat dedykowany dla kobiet typu „Beauty” – funkcjonalnie produkt stanowić będzie uzupełnienie produktu EstroVita Skin i przeznaczony będzie do odnowy biologicznej organizmu oraz poprawy zdrowia włosów, skóry, paznokci a także podniesienia witalności, chęci życia i libido,
- preparat dedykowany dla mężczyzn – produkt stanowić będzie uzupełnienie funkcjonalności preparatu EstroVita Men i stanowić będzie źródło składników pobudzających, podnoszących witalność, libido oraz odporność na stres.

Sukcesywnie, reagując na zapotrzebowanie klientów oraz tendencję rynkową Spółka wprowadzać będzie kolejne funkcjonalne produkty bazujące na innowacyjnej Nowej Żywności – biomase *Yarrowia lipolytica*. W tym celu niezbędne będzie rozbudowanie bazy danych dotyczących rynku farmaceutycznego i suplementów diety na podstawie raportów statystycznych zawierających krajowe dane sprzedaży.

Spółka planuje również przeprowadzenie kolejnych procedur Novel Food („Nowej Żywności”) poprzez złożenie wniosków o dopuszczenie do obrotu w Komisji Europejskiej oraz Europejskim Urzędzie ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA). Procedury te dotyczyć będą produktów uzyskanych dzięki technologii wzbogacania biomasy *Yarrowia lipolytica* w kolejne minerały, pozwalając na uzyskanie organicznych form tychże składników odżywczych. Procedury te mimo dużego nakładu pracy oraz kosztownych prac badawczo-rozwojowych pozwolą w perspektywie kolejnych kilkunastu-kilkudziesięciu miesięcy na dopuszczenie do obrotu kolejnych innowacyjnych produktów Spółki.

Jednocześnie spółka planuje wprowadzenie nowych produktów z sektora Agro opartych o unikalny szczepu drożdży *D. hansenii* i *Yarrowia lipolytica* z zastosowaniem jako biologiczne środki ochrony roślin i nawozy.

Środki z emisji w ramach celu 4 zostaną przeznaczone na:

1. Przeprowadzenie prac badawczych nad opracowaniem składów nowych produktów;
2. Zarejestrowanie nowych produktów;
3. Wprowadzenie do obrotu nowych produktów.

5. CEL 5: Przeprowadzenie prac badawczych nad zastosowaniem estrów etylowych jako kosmetyków i surowców kosmetycznych i certyfikacja REACH – ok. 2 mln zł.

Potencjał aplikacyjny estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega-3,6,9 znajduje zastosowanie jako surowiec i dodatek kosmetyczny. Uzyskanie pozytywnych wyników badań w postaci wysokiej biodostępności w/w surowca, podczas zewnętrznej aplikacji na skórę pozwoli Spółce opracować zupełnie nowe portfolio produktów kosmetycznych w kategorii innowacyjnych dermokosmetyków. Spółka w ramach rozwoju produktów z sektora kosmetycznego, planuje również wprowadzenie produktów kosmetycznych bazujących na drożdżach *Yarrowia lipolytica*.

Należy zaznaczyć, że rozwój produktów z segmentu kosmetycznego będzie wiązał się z dużymi nakładami na marketing oraz kosztami prac badawczych i postępowania rejestracyjnego, celem spełnienia niezbędnych wymogów legislacyjnych przewidzianych dla tego typu produktów.

Środki z emisji w ramach celu 5 zostaną przeznaczone na:

1. Przeprowadzenie prac badawczych nad zastosowaniem estrów etylowych jako kosmetyków i surowców kosmetycznych;
2. Certyfikacja REACH (legalizacja wprowadzenia do obrotu surowca kosmetycznego).

6. CEL 6: Przeprowadzenie prac badawczych i wprowadzenie nowych produktów na rynek - Estrы etylowe Omega-3,6,9 – ok. 2 mln zł.

Duży potencjał rynku dla innowacyjnych produktów z kategorii suplementów diety oraz coraz większa świadomość i potrzeba konsumentów w zakresie zdrowego odżywiania, daje Spółce ogromne szanse związane z dalszym rozwojem produktów z kategorii estrów etylowych kwasów Omega-3,6,9 w ramach marki parasolowej. W związku z tym, Spółka planuje dalszy rozwój portfela produktów EstroVita, poprzez wprowadzenie do sprzedaży kolejnych nowych funkcjonalnych produktów z linii.

W pierwszej kolejności Spółka planuje wprowadzić na rynek nowe produkty zawierające w swoim składzie estrы etylowe kwasów tłuszczowych Omega-3 pozyskane z oleju z alg morskich. Preparat ten przeznaczony będzie dla dzieci i młodzieży, w składzie którego znajdzie się unikalny kwas DHA w formie estrów etylowych połączony z innowacyjnymi bioaktywnymi składnikami roślinnymi. Właściwości oraz skład preparatu przyczynią się do prawidłowego rozwoju całego organizmu, wzrostu koncentracji i odporności dzieci i młodzieży.

Jednocześnie w bliskiej perspektywie, Spółka zakłada wprowadzenie pod marką EstroVita nowych produktów w unikalnych wegańskich kapsułkach typu softgel. Realizacja tego projektu nastąpi przy kooperacji z dużym zewnętrznym europejskim podmiotem. Kapsułki typu softgel będą stanowiły rozszerzenie obecnych produktów konfekcjonowanych w butelkach i pozwolą Spółce dotrzeć do nowej grupy klientów.

Środki z emisji w ramach celu 6 zostaną przeznaczone na:

1. Przeprowadzenie prac badawczych nad opracowaniem składów nowych produktów;
2. Zarejestrowanie nowych produktów;
3. Wprowadzenie do obrotu nowych produktów.

7. CEL 7: Budowa nowego zakładu produkcyjnego – ok. 6,2 mln zł.

Dynamiczny rozwój Skotan S.A. w sektorze produktów suplementacji diety, oznacza potrzebę równoczesnego rozwoju i wprowadzenia zmian w strefie infrastrukturalnej Spółki. Na dzień dzisiejszy produkcja suplementów diety linii EstroVita odbywa się w wyspecjalizowanym zakładzie produkcyjnym estrów etylowych kwasów Omega, będącym własnością spółki Skotan S.A. Całość procesu produkcyjnego realizowana jest na w pełni zautomatyzowanej linii technologicznej, spełniającej najwyższe standardy GMP /GHP/ HACCP, przewidziane dla zakładów produkcji spożywczej. Jednocześnie zastosowane rozwiązania spełniają wymogi panujące w zakładach produkcji farmaceutycznej. Konsekwentnie, wzrost Spółki pod względem ilości odbiorców, zleceń i dostawców kontraktowych, portfolio produktowego oraz personelu handlowego, determinować będzie nowe potrzeby inwestycyjne w tym potrzebę przeniesienia zakładu produkcyjnego, który zapewni optymalną powierzchnię produkcyjną i odpowiednie zaplecze logistyczne.

W związku z powyższym, Emitent w najbliższych latach planuje podjąć działania zmierzające do relokacji posiadanego zaplecza technologicznego (instalacja wytwarzania estrów etylowych kwasów Omega) do nowo planowanego zakładu produkcyjnego. Spółka podjęła decyzję o realizacji inwestycji typu greenfield na terenie dotychczas niezabudowanym. Miejscem realizacji inwestycji zostanie województwo śląskie, powiat bielski. Aktualnie prowadzone jest postępowania zmierzające do wyboru działki budowlanej pod planowaną inwestycję. Spółka rozpocznie procedury formalno-prawne w organach samorządowych, zmierzające do uzyskania wymaganych decyzji środowiskowo-budowlanych dla planowanej inwestycji. Ostatnim etapem będzie rozpoczęcie prac budowlanych i relokacyjnych.

Niezależnie od inwestycji związanych z relokacją zakładów produkcyjnych konieczne jest również istotne wyposażenie istniejących już ciągów technologicznych. Zwiększenie skali produkcji niewątpliwie wymagać będzie dodatkowych inwestycji w pełni automatyczne ciągi urządzeń, które znacząco zwiększą możliwości np. konfekcjonowania produktów.

Pozyskanie kapitału inwestycyjnego z nowej emisji, pozwoli Spółce przeprowadzić całość zaplanowanych działań w zakresie rozwoju i rozbudowy zakładów produkcyjnych.

Środki z emisji w ramach celu 7 zostaną przeznaczone na:

1. Budowę nowego zakładu produkcyjnego wytwarzania estrów etylowych kwasów tłuszczowych Omega 3,6,9.

8. CEL 8: Spłata zadłużenia – ok. 15,3 mln.

W latach 2015 -2019 Spółka finansowała bieżącą działalność emitując krótkoterminowe obligacje zabezpieczone, których obsługa finansowa stanowi znaczące obciążenie płynnościowe. Ponadto, dynamizacja sprzedaży we wszystkich segmentach działalności Spółki, wymaga stałego wzrostu nakładów operacyjnych i kapitałowych, których możliwość ponoszenia jest ograniczona poprzez standing finansowy Spółki, bezpośrednio uniemożliwiający zaciągnięcie krótkoterminowego długu i uzyskanie finansowania obrotowego. Uwzględniając planowane tempo wzrostu, fakt ten, stanowi istotne ograniczenie możliwości ponoszenia nakładów niezbędnych dla rozwoju działalności Spółki. Pozyskane w drodze emisji środki finansowe pozwolą spłacić zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z tytułu obligacji serii C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N O i P w łącznej kwocie 14 292 tys. zł. oraz pożyczkę udzieloną przez RKK Investments Sp. z o. o. w wysokości 500 tys. zł. Konwersja długu skutkować będzie zmianą struktury kapitału, osiągnięciem stabilności finansowej i trwałej rentowności operacyjnej oraz umożliwi realizację strategii rozwoju Spółki, mającej na celu zwiększenie skali działalności produkcyjnej i handlowej.

Środki z emisji w ramach celu 8 zostaną przeznaczone na:

1. Spłatę obligacji zabezpieczonych serii C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N O i P:

| Zobowiązania finansowe | Obligatariusz | Wartość księgowa na dzień 30.11.2021 (w tys. zł) |
|------------------------|---|--|
| Obligacje seria C | BORYSZEW S.A. | 3 000 |
| Obligacje seria D | BORYSZEW S.A. | 1 000 |
| Obligacje seria E | BORYSZEW S.A. | 2 342 |
| Obligacje seria F | UNIBAX SP. Z O. O. | 500 |
| Obligacje seria G | BORYSZEW S.A. | 1 000 |
| Obligacje seria H | BORYSZEW S.A. | 750 |
| Obligacje seria I | LABORATORIA BADAŃ BATORY SP. Z O. O. | 1 000 |
| Obligacje seria J | BORYSZEW S.A. | 1 000 |
| Obligacje seria K | PRZEDSIĘBIORSTWO BADAŃ GEOFIZYCZNYCH SP. Z O. O | 300 |
| Obligacje seria L | UNIBAX SP. Z O. O. | 300 |
| Obligacje seria M | UNIBAX SP. Z O. O. | 1 000 |
| Obligacje seria N | UNIBAX SP. Z O. O. | 500 |
| Obligacje seria O | UNIBAX SP. Z O. O. | 600 |
| Obligacje seria P | UNIBAX SP. Z O. O. | 1 000 |
| Razem | | 14 292 |

2. Spłatę pożyczki udzielonej przez RKK Investments Sp. z o. o.

| Zobowiązania finansowe | Pożyczkodawca | Wartość księgowa na dzień 24.02.2022 (w tys. zł) |
|------------------------|-----------------------------|--|
| Pożyczka | RKK Investments Sp. z o. o. | 500 |
| Pożyczka | Boryszew S.A. | 500 |
| Razem | | 1 000 |

Wskazane powyżej Cel nr 1, Cel nr 2, Cel nr 3, Cel nr 4, Cel nr 5, cel nr 6, cel nr 7, cel nr 8 stanowią, w ocenie Spółki, kluczowy i konieczny etap realizacji koncepcji biznesowej. W ocenie Zarządu pozyskanie z emisji Akcji serii D zakładanych środków w kwocie 40.500.000,00 zł netto, powinno być wystarczające dla realizacji opisanych powyżej celów emisji.

Spółka nie planuje zmiany celów przeznaczenia wpływów z emisji, lecz zastrzega sobie prawo do takiej zmiany, w tym realizacji ww. projektów w kwotach innych niż szacowane lub całkowitej rezygnacji z niektórych z nich w sytuacji, gdyby realizacja wskazanych celów

okazała się niecelowa lub niemożliwa, lub gdyby wystąpiły okoliczności lub zdarzenia mogące mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, w szczególności w przypadku gdyby wystąpiły zmiany otoczenia rynkowego lub prawnego, negatywnie zmieniające wyniki analizy przyszłych korzyści ekonomicznych z projektu, lub też gdyby sytuacja rynkowa lub prawna wymagała zmiany zakresu prac nad poszczególnymi projektami. Spółka zastrzega sobie również możliwość przesunięcia środków z emisji pomiędzy ww. cele. Organem uprawnionym do ww. zmian jest Zarząd Emitenta. Nie istnieją żadne warunki, jakie muszą zostać spełnione, aby Zarząd mógł podjąć decyzję o zmianie.

Podział szacowanego wpływu z emisji na planowane cele przy założeniu powodzenia emisji akcji serii D w wysokości 40,5 mln zł:

| L.P. | PRZEZNACZENIE ŚRODKÓW | KWOTA | TERMIN REALIZACJI |
|---------------|--|--------------------|-------------------|
| Cel nr 1 | Rozwój marki i marketingu linii produktów EstroVita i drożdży YARROWIA NOVEL FOOD | 5,00 mln zł | 2022-2024 |
| Cel nr 2 | Rozwój sprzedaży linii produktów EstroVita i drożdży YARROWIA NOVEL FOOD | 4,00 mln zł | 2022-2024 |
| Cel nr 3 | Doposażenie aktualnej linii produkcyjnej oraz wdrożenie nowych systemów zarządzania jakością na zakładach produkcyjnych | 2,00 mln zł | 2022-2024 |
| Cel nr 4 | Przeprowadzenie prac badawczych i wprowadzenie nowych produktów na rynek – YARROWIA NOVEL FOOD i AGRO | 4,00 mln zł | 2022-2025 |
| Cel nr 5 | Przeprowadzenie prac badawczych nad zastosowaniem estrów etylowych jako kosmetyków i surowców kosmetycznych i certyfikacja REACH | 2,00 mln zł | 2022-2024 |
| Cel nr 6 | Przeprowadzenie prac badawczych i wprowadzenie nowych produktów na rynek - Estry etylowe Omega-3,6,9 | 2,00 mln zł | 2022-2024 |
| Cel nr 7 | Budowa nowego zakładu produkcyjnego | 6,2 mln zł | 2023-2025 |
| Cel nr 8 | Splata zadłużenia | 15,3 mln zł | 2022 |
| RAZEM: | | 40,5 mln zł | |

XI. OTRZYMANIE WSPARCIA W POSTACI POMOCY PAŃSTWA

Spółka oświadcza, iż w kontekście odbudowy skorzystała z następującej pomocy państwa:

- Na podstawie art. 31 Ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, Spółka została zwolniona z obowiązku opłacenia składek na ubezpieczenia społeczne, ubezpieczenie zdrowotne, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, należnych za okres od dnia 1 marca 2020 r. do dnia 31 maja 2020 r., w wysokości 50% łącznej kwoty należności z tytułu składek wykazanych w deklaracji rozliczeniowej złożonej za dany miesiąc. Łączna wartość udzielonej przez Zakład Ubezpieczeń Społecznej pomocy publicznej wyniosła 127 277,14 zł Cel pomocy stanowiła rekompensata negatywnych konsekwencji ekonomicznych związanych z COVID-19. Forma pomocy: umorzenie opłat.
- Na podstawie art. 29 Ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, Spółka otrzymała pomoc de minimis w formie rozłożenia na raty należności z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne. Łączna wartość otrzymanej pomocy de minimis wyniosła 23 082,93 zł. Forma pomocy: Rozłożenie na raty składek.
- Na podstawie art. 21a ust. 1 Ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju, Spółka otrzymała subwencję finansową o wartości 170 035,00 zł, udzieloną przez Polski Fundusz Rozwoju na podstawie Umowy nr 102000160099785SP. Cel pomocy stanowiła rekompensata negatywnych konsekwencji ekonomicznych związanych z COVID-19. Warunkami programowymi przyznania subwencji stanowiło spełnienie kryteriów spadku przychodów ze sprzedaży, w związku z zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19, prowadzenie działalności gospodarczej na dzień 31.12.2019 r., brak zaległości w opłacaniu podatków i składek społecznych. Forma pomocy: zaliczka zwrotna.

Wykaz przypadków pomocy publicznej:

| Podstawa prawna - informacje podstawowe | Numer środka pomocowego | Dzień udzielenia pomocy | Nazwa podmiotu udzielającego pomocy | Wartość nominalna pomocy [ZŁ] | Wartość pomocy brutto [ZŁ] | Wartość pomocy brutto [EURO] | Forma pomocy | Przeznaczenie pomocy |
|--|-------------------------|--|--|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|---|
| Ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych | SA.56922(2020/N) | 30.05.2020 01.06.2020 20.06.2020 | Prezes Zakładu Ubezpieczeń Społecznych | 127 277,14 | 127 277,14 | 28 650,5 | Umorzenie opłaty (składki, wpłaty) | Pomoc rekompensująca negatywne konsekwencje ekonomiczne związane z COVID-19, udzielana w ramach limitu 800 000 euro na przedsiębiorcę |
| Ustawa z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych | | 30.07.2020 | Prezes Zakładu Ubezpieczeń Społecznych | 102 846,01 | 23 082,93 | 5 235,41 | Rozłożenie na raty opłaty (składki, wpłaty) | Pomoc de minimis |
| Ustawa z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie | SA.56996(2020/N) | 10.11.2020 | Polski Fundusz Rozwoju S.A. | 170 035,00 | 170 035,00 | 37 732,73 | Zaliczka zwrotna | Pomoc rekompensująca negatywne konsekwencje |

| | | | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|---|
| instytucji rozwoju | | | | | | | | ekonomiczne związane z COVID-19, udzielana w ramach limitu 800 000 euro na przedsiębiorcę |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|---|

Zarząd Emitenta oświadcza, że powyższe informacje o wsparciu w postaci pomocy państwa, zostały udzielone wyłącznie przez osoby odpowiedzialne za Prospekt zgodnie z artykułem 11 ust. 1 Rozporządzenia. Rola KNF w zatwierdzeniu Prospektu polega na sprawdzeniu jego kompletności, zrozumiałości i spójności, w związku z tym KNF nie jest zobowiązana do przeprowadzania niezależnej weryfikacji oświadczenia o pomocy państwa.

XII. OŚWIADCZENIE O KAPITALE OBROTOWYM

Zarząd Emitenta oświadcza, iż na dzień publikacji prospektu Spółka nie dysponuje wystarczającym poziomem kapitału obrotowego w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty Prospektu, pozwalającym w szczególności uregulować zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz zaciągniętych pożyczek, których termin wymagalności przypada w 2022 r. Kapitał obrotowy rozumiany jest przez Spółkę jako zdolność Emitenta do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych płynnych zasobów w celu terminowego spłacenia wszystkich zobowiązań krótkoterminowych, które obejmują wyemitowane obligacje i zaciągnięte pożyczki

Środki finansowe pozyskane z emisji pozwolą jednak Spółce osiągnąć trwałą płynność finansową, wyposażą w kapitał obrotowy, niezbędny do spłaty zobowiązań z tytułu obligacji i pożyczki oraz kapitał inwestycyjny i rozwojowy, konieczny do realizacji strategii biznesowej. W ocenie Spółki, odpowiedni poziom finansowania warunkują następujące czynniki:

- Spółka sfinalizuje emisję akcji serii D w I kwartale 2022 r., pozwalającą na spłatę zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie ok. 15 000 tys. zł., których aktualny termin wykupu przypada na dzień 31 marca 2022 r w przypadku obligacji serii F, I, K, L, M, N, O i P oraz 30 czerwca 2022 r. w przypadku serii C, D, E, G, H i J;
- Spłata zobowiązań z tytułu obligacji wygeneruje dodatnie kapitały;
- Nastąpi poprawa płynności Spółki poprzez zmniejszenie kosztów odsetkowych wynikających ze spłat obligacji;
- Konwersja długu wynikającego z wyemitowanych obligacji na kapitał w I kwartale 2022 r., poprawi strukturę pasywów;
- Zmniejszenie zobowiązań o charakterze dłużnym zwiększy wiarygodność Spółki w zakresie kredytu kupieckiego i dostępu do systemu bankowego;
- Spółka dysponować będzie kapitałem rozwojowym w kwocie ok. 26 000 tys. zł., który umożliwi przeskalowanie działalności operacyjnej i handlowej.

XIII. KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE

Oświadczenie o kapitalizacji i zadłużeniu (z podziałem na zadłużenie gwarantowane i niegwarantowane, zabezpieczone i niezabezpieczone) według stanu na dzień przypadający nie wcześniej niż 90 dni przed datą prospektu UE na rzecz odbudowy. Termin „zadłużenie” obejmuje również zadłużenie pośrednie i warunkowe. W przypadku wystąpienia istotnych zmian w poziomie kapitalizacji i zadłużenia emitenta w tym 90-dniowym okresie podaje się dodatkowe informacje poprzez przedstawienie opisu tych zmian lub poprzez aktualizację tych danych liczbowych.

| Kapitalizacja i zadłużenie na dzień 30 listopada 2021 r. w tys. zł (niezbadane) | |
|---|-----------------|
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej: | -13 031 252,78 |
| Kapitał podstawowy | 65 880 000,00 |
| Akcje własne (-) | |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | |
| Pozostałe kapitały | 141 735 267,75 |
| Zyski (Straty) zatrzymane: | -220 646 520,53 |
| zysk (strata) z lat ubiegłych | -219 541 044,64 |
| zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | -1 105 475,89 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | -13 031 252,78 |
| Udziały niedające kontroli | |
| Kapitał własny razem: | -13 031 252,78 |
| | |
| Zobowiązania długoterminowe | 136 129,70 |
| <i>Gwarantowane (1)</i> | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 53 946,70 |
| <i>Zabezpieczone(2)</i> | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | |

| | |
|---|---------------|
| Niegwarantowane/niezabezpieczone | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 82 183,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 18 788 602,46 |
| Gwarantowane (1) | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 7 237 813,78 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 12 153,62 |
| Zabezpieczone(2) | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 7 849 776,70 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | |
| Niegwarantowane/niezabezpieczone | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1 739 979,21 |
| Rezerwa na zobowiązania PARP | 1 436 186,16 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 324 642,94 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 188 050,05 |
| Zobowiązania razem (zawiera gwarancje - zobowiązanie pozabilansowe) | |

Termin zadłużenie obejmuje również zadłużenie pośrednie i warunkowe:

* Zadłużenie gwarantowane obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zabezpieczone gwarancjami bankowymi lub poręczone przez osoby trzecie.

** Zabezpieczone zadłużenie obejmuje oprocentowane kredyty i pożyczki, co do którego zostały ustanowione zabezpieczenia (np. hipoteka, weksel, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego).

XIV. KONFLIKTY INTERESÓW

Podanie informacji o wszelkich interesach związanych z emisją, w tym o konfliktach interesów, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.

Emitent, w oparciu o oświadczenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członków kadry kierowniczej wyższego szczebla Emitenta, nie identyfikuje żadnych faktycznych ani potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy obowiązkami Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz członków kadry kierowniczej wyższego szczebla Emitenta wobec Emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami.

U podmiotów zaangażowanych w Ofertę nie występują konflikty interesów (tj. u Firmy Inwestycyjnej i Doradcy Prawnego Emitenta).

XV. ROZWODNIENIE I AKCJONARIAT PO EMISJI

Poniżej przedstawiono porównanie udziału w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy przed podwyższeniem kapitału w wyniku Oferty Publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu że obecni akcjonariusze nie będą uczestniczyć w subskrypcji na Nowe Akcje, oraz, osobno, przy założeniu że obecni akcjonariusze skorzystają z przysługującego im uprawnienia.

| SKOTAN SA | Udział w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy przed podwyższeniem kapitału w wyniku oferty publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu że obecni akcjonariusze nie będą uczestniczyć w subskrypcji na nowe akcje | | Udział w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy przed podwyższeniem kapitału w wyniku oferty publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu że obecni akcjonariusze skorzystają z przysługującego im uprawnienia. | |
|---------------------------|--|-----------------|--|-----------------|
| | przed podwyższeniem | po podwyższeniu | przed podwyższeniem | po Podwyższeniu |
| Emisja Akcji Serii D | | | | |
| Roman Krzysztof Karkosik* | 22,09% | 11,05% | 22,09% | 22,09% |
| Pozostali* | 77,91% | 38,96% | 77,91% | 77,91% |

* stan na dzień ustalenia prawa poboru tj. 15 lipca 2021 r. .

Udział w kapitale zakładowym i prawach głosu jest równy. Żadna z dotychczasowych serii akcji A-C ani planowane Akcje serii D nie są w jakikolwiek sposób uprzywilejowane.

XVI. DOSTĘPNE DOKUMENTY

W imieniu Emitenta, oświadczamy, że w okresie ważności Prospektu, można zapoznawać się z następującymi dokumentami na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.skotansa.pl

- (i) Statut Spółki;
- (ii) Uchwała Emisyjna
- (iii) Sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta

XVII. DEFINICJE I SKRÓTY

Akcje, Akcje Istniejące – Akcje zwykłe na okaziciela Emitenta serii A, B, C o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowane do Daty Prospektu

Akcje serii D, Akcje Oferowane, Nowe Akcje, Akcje Nowej Emisji – od 38.800.000 do 40.500.000 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda, będących przedmiotem Oferty

Biegły Rewident - Grupa Audyt i Podatki spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

B+R – działalność badawczo – rozwojowa

Cena emisyjna - Cena emisyjna Akcji Oferowanych ustalona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Skotan S.A. w dniu 31 maja 2021 r. na poziomie 1,00 zł (słownie: jeden złoty)

Data Prospektu, Dzień Prospektu - Dzień zatwierdzenia prospektu przez KNF

Dzień Prawa Poboru – 15 lipca 2021 r. – dzień, według którego określa się akcjonariuszy Skotan S.A. którym przysługuje Prawo Poboru

Doradca Prawny – Kancelaria Radców Prawnych Kutnik, Kalinowski i Partnerzy Sp.p. z siedzibą w Toruniu, ul. Batorego 5, 87-100 Toruń

Emitent, Skotan S.A., Skotan, Spółka – Skotan S.A. z siedzibą w Chorzowie (41-506) przy ul. Dyrekcyjnej 6, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000031886

Firma Inwestycyjna - Dom Maklerski Banku BPS S.A.

Gielda, GPW - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Inwestor - Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka nie posiadająca osobowości prawnej, będąca zarówno rezydentem, jak i nierezydentem w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego uprawniona do składania Zapisów na Akcje Oferowane na warunkach określonych w Prospekcie.

Jednostkowe Prawa Poboru, JPP - Jednostkowe prawa poboru akcji serii D Spółki

KDPW - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna

Kodeks Spółek Handlowych, KSH - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2017, poz.1577, z późn. zm.)

Komisja, KNF - Komisja Nadzoru Finansowego

Komunikat Aktualizujący - Komunikat aktualizujący do Prospektu o którym mowa w art. 52 Ustawy o Ofercie

KRS - Krajowy Rejestr Sądowy

Oferta Publiczna, Oferta – Oferta Publiczna Akcji serii D

OTC – produkty farmaceutyczne dostępne bez recepty

Publiczna Oferta, Oferta - Publiczna oferta objęcia Akcji Serii D z prawem poboru

Zł, złoty - Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej

POK - Punkt Obsługi Klienta

Prawo Dewizowe - Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz.U. 2017 r., poz. 679)

Prawo Poboru - Prawa Poboru Akcji serii D w rozumieniu KSH

Prospekt, – Prospekt UE na rzecz odbudowy, niniejszy prospekt, będący jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie oraz Akcjach Oferowanych, sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem

R&D – Reserach & Development – Badania i Rozwój

Raport Bieżący - Raport bieżący Emitenta przekazywany zgodnie z (i) art. 56 Ustawy o Ofercie oraz (ii) Rozporządzeniem MAR

REACH (Registration), ocenę (Evaluation), autoryzację (Authorisation) i ograniczenie chemikaliów (Restriction of Chemicals)

Regulamin Giełdy - Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 1 lipca 2021 r.), w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 r., ze zm.

Rozporządzenie MAR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. 2014.173.1 ze zm.),

Rozporządzenie - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r., Nr 168, str. 12-82)

Rozporządzenie ws. warunków - rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 kwietnia 2019 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz. U. 2019 poz. 803)

Sąd Rejestrowy - Sąd Rejonowy w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Statut – Statut Spółki

Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego - Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 16 lutego 2021 r.) w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1038/1012 Zarządu Giełdy z dnia 17 października 2012 r., z późniejszymi zmianami

Uchwała Emisyjna – Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Skotan S.A. z dnia 31 maja 2021 r., zmieniona Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Skotan S.A. z dnia 4 listopada 2021 r.

UE – Unia Europejska

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 2320, ze zm.)

Ustawa o Ofercie Publicznej - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2020 r., poz. 2080, ze zm.)

Ustawa o Biegłych Rewidentach - Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o Biegłych Rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089)

WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Skotan S.A.

YL – drożdże Yarrowia Lipolytica

Zapis Podstawowy - Zapis na Akcje serii D dokonywany w wykonaniu prawa poboru, do którego uprawniony jest akcjonariusz Emitenta posiadający prawa poboru, który nie dokonał zbycia prawa poboru do momentu złożenia zapisu na Akcje serii D oraz osoba, która nabyła prawa poboru i nie dokonała ich zbycia do momentu złożenia zapisu na Akcje serii D.

Zapis Dodatkowy - Zapis na Akcje serii D nie objęte w ramach Zapisów Podstawowych, do którego uprawniona jest osoba będąca akcjonariuszem Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru.