

Informacja o emitencji i warunkach oraz zasadach oferty

Oferta publiczna akcji, której dotyczy niniejszy dokument prowadzona jest przez emitenta – spółkę MARIE ZÉLIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku. Oferta publiczna dotyczy nie mniej niż 1 oraz nie więcej niż 6.000 akcji imiennych serii H o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.

Niniejszy materiał ma charakter informacyjny, a rodzaj oferty publicznej nie wymaga udostępnienia prospektu emisyjnego, ani memorandum informacyjnego.

Niniejszy dokument zawiera wymagane ustawowo elementy, a więc co najmniej podstawowe informacje o emitencji papieru wartościowego, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji papieru wartościowego, istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie w rozumieniu art. 7 ust. 8a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

DEFINICJE:

- i. **Dzień Dokumentu** lub **Data Dokumentu** – Dzień, w którym przedmiotowy dokument (Dokument Informacyjny) został sporządzony;
- ii. **Dokument Informacyjny** – Niniejszy dokument sporządzony na podstawie art. 7 ust. 8a Ustawy o ofercie;
- iii. **Spółka, Emitent** lub **Marie Zélie** – MARIE ZÉLIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, ul. Lęborska 3B, 80-386 Gdańsk, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Gdańska - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000677398;
- iv. **Ustawa** lub **Ustawa o ofercie** - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U.2018.512 ze zm.);
- v. **Ksh** lub **Kodeks spółek handlowych** – ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. 2019.505 ze zm.);
- vi. **Statut** lub **Statut Spółki** – Statut Marie Zélie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 18 maja 2017 r., numer 95/2017 (5232) i zmieniony na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zaprotokołowanych przez notariusz Aleksandrę Bukowską w dniach 8 czerwca 2017 r. (Rep. A 1250/2017), 7 lipca 2017 r. (Rep. A 1462/2017) oraz 2 lutego 2018 r. (Rep. A 201/2018), 29 czerwca 2018 r.

(Rep. A. 1354/2018), 25 maja 2018, sprostowany aktem notarialnym z dnia 29 maja 2018 r. (Rep. A. 1076/2018) i 19 listopada 2018 r. (Rep. A. 2701/2018).

- i. **Akcje Oferowane** - nie mniej niż 1 i nie więcej niż 6.000 akcji serii H wyemitowanych na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 kwietnia 2019 r.

PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Ogólne informacje o Spółce:

Spółka została założona 26 kwietnia 2017 r. Założycielami Spółki są Krzysztof Ziętarski (pomysłodawca i twórca marki), Pracownia Synergii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Towarzystwa Biznesowe Spółka Akcyjna i Błażej Kocharński. Model biznesowy Spółki opiera się o produkcję i sprzedaż za pośrednictwem internetu (portal www.mariezelie.com) damskiej odzieży własnej marki - *Marie Zélie*.

Informacje rejestrowe:

Nazwa i forma prawna:	MARIE ZÉLIE Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	MARIE ZÉLIE SA
Siedziba i adres:	ul. Lęborska 3B, 80-386 Gdańsk
Numer telefonu:	881- 041- 636
Strona internetowa:	www.mariezelie.com
Adres poczty elektronicznej:	akcjonariat@mariezelie.com
KRS:	0000677398
NIP:	5842760286
REGON:	367266950

Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Gdańska-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11 maja 2017 r. Spółka została utworzona na czas nieokreślony i działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych. Przedmiot działalności Spółki jest określony w §6 Statutu. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja pozostałej odzieży wierzchniej. Przedmiotem pozostałej działalności Spółki jest m.in.: sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet, sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach oraz sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

Kapitał zakładowy na Datę Dokumentu wynosi 119.209,00 zł i dzieli się na 119.209 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 zł, z czego 100.000 stanowią akcje imienne serii A, 3.960 stanowią akcje imienne serii B, 2.397 stanowią akcje imienne serii C, 7.590 stanowią akcje imienne serii D, 3.203 stanowią akcje serii E, 2.059 stanowią akcje serii F. Na Datę Dokumentu akcje nie są uprzywilejowane w żaden sposób, a w szczególności nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki. Na Datę Dokumentu: nie istnieją akcje, które nie reprezentują kapitału zakładowego Spółki (nie stanowią udziału w kapitale zakładowym), a Spółka nie posiada akcji własnych. Spółka nie posiada spółek zależnych, ani dominujących wobec siebie. Kapitał Spółki nie jest przedmiotem opcji, ani nie istnieją papiery wartościowe zamienne lub wymienne na papiery wartościowe (w tym akcje) Spółki, ani wyemitowane przez Spółkę papiery wartościowe z warrantami. Kapitał Spółki nie został warunkowo podwyższony.

W dniu 10 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w trybie subskrypcji prywatnej o nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 15.000 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 15.000 akcji serii G o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przewidywała obowiązek zawarcia umów objęcia akcji do dnia 30 kwietnia 2019 roku. W związku z tym przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze zarejestrowane, ani zgłoszone do odpowiedniego sądu. Zgodnie z uchwałą zarządu akcje serii G były oferowane imiennie oznaczonym adresatom w liczbie nie większej niż 149, za cenę emisyjną 149 zł za akcję.

W dniu 30 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przyznaniu dwóch głosów każdej akcji spośród akcji o numerach od A000001 do A080000. Akcje te są w posiadaniu Krzysztofa Ziętarskiego – założyciela Spółki i Prezesa Zarządu. Przedmiotowa zmiana Statutu została zgłoszona do odpowiedniego sądu. Powyższe oznacza, iż akcje o numerach od A000001 do A080000 będą uprzywilejowane co do prawa głosu, w ten sposób, że każdej z nich przyznaje się dwa głosy.

W związku ze spełnieniem się ustawowych przesłanek, w dniu 30 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Zarząd Spółki:

Prezes Zarządu – Krzysztof Ziętarski

Pan Krzysztof Ziętarski jest jedynym członkiem zarządu (pełni funkcję Prezesa Zarządu), założycielem Spółki, pomysłodawcą, twórcą marki oraz modelu biznesowego. Krzysztof Ziętarski zasiada w zarządzie Spółki od początku jej istnienia. Pan Krzysztof Ziętarski jest również większościowym akcjonariuszem Spółki, posiadającym 80 000 akcji, co stanowi 67,11% kapitału zakładowego Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki:

Karol Gierszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Anna Ziętarska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Tomasz Cierkowski – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Głazowski - Członek Rady Nadzorczej

WARUNKI I ZASADY OFERTY

Ogólne informacje.

Oferta publiczna Akcji Oferowanych jest przeprowadzana w drodze oferty publicznej, a objęcie Akcji Oferowanych w drodze subskrypcji otwartej na podstawie art. 431 §2 pkt 3 Ksh i dotyczy nie mniej niż 1 i nie więcej niż 6.000 akcji serii H Spółki. Oferta jest przeprowadzana na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 kwietnia 2019 r. Rodzaj oferty publicznej nie wymaga udostępnienia prospektu emisyjnego, ani memorandum informacyjnego. Zgodnie z art. 53 ust. 7 Ustawy o ofercie w zw. z art. 53 ust. 9c Ustawy o ofercie Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego, przed planowanym rozpoczęciem akcji promocyjnej, harmonogram jej przebiegu wraz ze wskazaniem podmiotów zaangażowanych w prowadzenie akcji promocyjnej, rodzaju i liczby papierów wartościowych objętych ofertą publiczną, której dotyczy akcja promocyjna, oraz zakładanych wpływów brutto emitenta lub sprzedającego.

Wyjaśnienie braku obowiązku udostępnienia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego.

Zakładane wpływy z oferty publicznej Akcji Oferowanych wyniosą: 1.002.000,00 zł.

Akcje serii D oraz akcje serii F w Spółce zostały zaoferowane i objęte w sposób analogiczny do niniejszej oferty publicznej (a więc w trybie, niewymagającym udostępnienia prospektu emisyjnego, ani memorandum inwestycyjnego).

W ciągu ostatnich 12 miesięcy została przeprowadzona emisja akcji serii F, która trwała od 26 lipca 2018 r. do 26 października 2018 r. Zakładane wpływy z tej oferty wynosiły 834 000,00 zł. Oznacza to, że łączne zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia ustalenia, w ciągu ostatnich 12 miesięcy, wynoszą 1.836.000 zł (tj. 427 862,32 EUR wg średniego kursu NBP z dnia ustalenia ceny emisyjnej).

W związku z powyższym stwierdzić należy, iż zakładane wpływy brutto z oferty publicznej brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, będą stanowiły nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierza uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro.

Wobec powyższego, na podstawie art. 7 ust. 4 pkt 5) Ustawy o ofercie w zw. z art. 7 ust. 8a Ustawy o ofercie, oferta publiczna Akcji Oferowanych nie wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego pod warunkiem udostępnienia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, tj. dokumentu zawierającego co najmniej podstawowe informacje o emitencji papieru wartościowego, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji papieru wartościowego, istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie. Oświadczenie Emitenta zawarte w niniejszym dokumencie zawiera stwierdzenie, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

Warunki przeprowadzania oferty.

Emitent:	Spółka pod firmą MARIE ZÉLIE S.A. z siedzibą w Gdańsku (80-386), przy ulicy Lęborskiej 3B, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000677398, posiadająca numer NIP 5842760286, o kapitale zakładowym w wysokości 119.209,00 zł, opłaconym w całości;
Podstawa prawna emisji akcji:	Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest na podstawie art. 431 § 1 i 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych oraz uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, z dnia 30 kwietnia 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;
Tryb emisji akcji:	Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych;
Podstawowe informacje o emisji akcji:	W wyniku emisji nowych akcji Spółki, kapitał zakładowy Spółki ulegnie podwyższeniu o kwotę od 1,00 zł (jeden złoty) do 6.000,00 zł (sześć tysięcy złotych), tj. z kwoty 119.209,00 zł (sto dziewiętnaście tysięcy dwieście dziewięć złotych) do kwoty od 119.210 zł (sto dziewiętnaście tysięcy dwieście dziesięć złotych) do 125.210,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy dwieście dziesięć złotych), w zależności od liczby objętych akcji. Przedmiotem emisji w trybie subskrypcji otwartej jest od 1 (jeden) do 6.000 (sześć tysięcy) akcji imiennych, serii H, o numerach od H0001 do H6000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;
Cena emisyjna akcji:	Cena emisyjna jednej akcji wynosi 167,00 zł (sto sześćdziesiąt siedem złotych i zero groszy);
Minimalny próg emisji akcji:	Uznaje się, że emisja akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki doszły do skutku, jeżeli zostanie subskrybowana co najmniej 1 (jedna) akcja;
Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy:	Prawo poboru akcji przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki zostało wyłączone na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, z dnia 30 kwietnia 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;
Termin do zapisywania się na akcje:	Termin do zapisywania się na akcje Spółki trwa od dnia 6 maja 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. Spółka zastrzega sobie prawo do skrócenia okresu subskrypcji akcji, z tym zastrzeżeniem, że nie może on być krótszy niż 1 miesiąc

Zapisy na akcje:	Podmiotem upoważnionym do przyjmowania zapisów na akcje jest tylko i wyłącznie Spółka. Zapisy odbywają się tylko i wyłącznie w sposób opisany na stronie internetowej znajdującej się pod adresem „https://akcje.mariezelle.com”. Aby subskrybować akcje należy złożyć Spółce zapis na akcje, a następnie dokonać wpłaty na akcje, w wysokości odpowiadającej iloczynowi ilości akcji wskazanych w formularzu zapisu oraz ceny emisyjnej jednej akcji. Nieuiszczenie wpłaty na akcje powoduje bezskuteczność zapisu na akcje;
Wpłaty na akcje:	Wpłaty na akcje powinny być dokonywane tylko i wyłącznie w terminie wyznaczonym do zapisywania się na akcje, w formie przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki, którego dane znajdują się na stronie internetowej „https://akcje.mariezelle.com”. Uznaje się, że wpłata na akcje następuje z chwilą uznania rachunku bankowego Spółki całkowitą kwotą wpłaty na subskrybowane akcje;
Okres związania zapisem na akcje:	Osoby dokonujące zapisu na akcje są związane złożonym zapisem od chwili jego złożenia Spółce. Zapis ma charakter nieodwoływalny. Subskrybenci przestają być związani złożonym zapisem, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostanie zgłoszone do sądu rejestrowego w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia powzięcia uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 30 kwietnia 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, lub w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia dokonania przydziału akcji;
Przydział akcji:	Przydział subskrybowanych akcji nastąpi w terminie 2 (dwóch) tygodni od ostatniego dnia terminu do zapisywania się na akcje. Przydział nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału akcji Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania zapisów na akcje. Ogłoszenie o przydziale akcji nastąpi w terminie 1 (jednego) tygodnia od dnia dokonania przydziału akcji;
Statut	Statut Marie Zélie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 18 maja 2017 r., numer 95/2017 (5232) i zmieniony na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zaprotokołowanych przez notariusz Aleksandrę Bukowską w dniach 8 czerwca 2017 r. (Rep. A 1250/2017), 7 lipca 2017 r. (Rep. A 1462/2017) oraz 2 lutego 2018 r. (Rep. A 201/2018), 29 czerwca 2018 r. (Rep. A. 1354/2018), 25 maja 2018, sprostowany aktem notarialnym z dnia 29 maja 2018 r. (Rep. A. 1076/2018) i 19 listopada 2018 r. (Rep. A. 2701/2018).

Jednocześnie Spółka informuje, iż w dniu 10 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w trybie subskrypcji prywatnej o nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 15.000 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 15.000 akcji serii G o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przewidywała obowiązek zawarcia umów objęcia akcji do dnia 30 kwietnia 2019 roku. W związku z tym przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze zarejestrowane, ani zgłoszone do odpowiedniego sądu. Zgodnie z uchwałą zarządu akcje serii G były

oferowane imiennie oznaczonym adresatom w liczbie nie większej niż 149, za cenę emisyjną 149 zł za akcję.

W dniu 30 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przyznaniu dwóch głosów każdej akcji spośród akcji o numerach od A000001 do A080000. Akcje te są w posiadaniu Krzysztofa Ziętarskiego – założyciela Spółki i Prezesa Zarządu. Przedmiotowa zmiana Statutu została zgłoszona do odpowiedniego sądu.

Terminarz przeprowadzania oferty.

Termin do zapisywania się na akcje Spółki trwa od dnia 6 maja 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. Spółka zastrzega sobie prawo do skrócenia okresu subskrypcji akcji, z tym zastrzeżeniem, że nie może on być krótszy niż 1 miesiąc

Akcja promocyjna dotycząca oferty Akcji będzie trwała od dnia 6 maja 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r.

CELE EMISJI, NA KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEZNACZONE ŚRODKI UZYSKANE Z EMISJI

Spółka planuje pozyskać z emisji Akcji 1.002.000,00 zł.

Środki z emisji Spółka zamierza przeznaczyć na sfinansowanie następujących celów:

- zatrudnienie nowych pracowników na stanowisku szwaczki;
- rozwój sprzedaży za granicą, na terenie Unii Europejskiej;
- rozwój aplikacji sklepu internetowego;
- zwiększenie skali dotychczasowej produkcji;
- wprowadzenie nowego asortymentu do oferty;
- prowadzenie kampanii marketingowej;

ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o inwestycji w Akcje Oferowane potencjalni inwestorzy powinni starannie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej oraz inne informacje zawarte w Dokumencie. Wystąpienie jednego lub kilku z wymienionych ryzyk samodzielnie lub w połączeniu z innymi okolicznościami może mieć istotny, niekorzystny wpływ w szczególności na działalność Emitenta, jego przepływy pieniężne, sytuację finansową, wyniki finansowe, perspektywy lub wartość Spółki.

Nie można wykluczyć, że z upływem czasu lista ryzyk określonych poniżej nie będzie kompletna ani wyczerpująca i w związku z tym na Datę Dokumentu ryzyka te nie mogą być traktowane jako jedyne, na które Spółka jest narażona. Kolejność, w jakiej ryzyka zostały przedstawione poniżej, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich natężenia lub znaczenia. Emitent może być narażony na dodatkowe ryzyka i negatywne czynniki, które nie są na Datę Dokumentu znane Emitentowi. Wystąpienie zdarzeń opisanych jako ryzyka może spowodować spadek wartości akcji Spółki, w wyniku czego inwestorzy, którzy nabędą akcje Emitenta, mogą ponieść stratę równą całości lub części ich inwestycji.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii

Rynek, na którym działa Spółka podlega zmianom, uzależnionym od wielu czynników. W tej sytuacji przyszła pozycja Emitenta, a więc przychody i zyski zależne są od wypracowania skutecznej strategii w długim horyzoncie czasu. Ewentualne podjęcie nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji może mieć negatywne skutki finansowe. W celu zminimalizowania wystąpienia takiego ryzyka prowadzona jest ciągła analiza wszystkich czynników decydujących o wyborze strategii. Obecnie realizowana strategia polega na skupieniu się Emitenta na ulepszeniu lejka sprzedażowego i skróceniu łańcucha dostaw. W celu utrzymania wzrostu sprzedaży na rynku krajowym Emitent planuje otworzyć kolejny sklep stacjonarny i showroom, który ma zostać otworzony w prestiżowej lokalizacji w Warszawie lub innym dużym, polskim mieście. Istnieje ryzyko, iż decyzje Emitenta dotyczące strategii rozwoju okażą się błędne i przyniosą Emitentowi straty i przez to zostanie wywarty negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy, a także wartość akcji Spółki.

Spółka może nie znaleźć odpowiedniego lokalu do otworzenia kolejnego showroom'u.

Istnieje ryzyko, że Spółce nie uda się znaleźć odpowiedniej lokalizacji na otworenie nowego showroom'u na warunkach rynkowych odpowiadających możliwościom Emitenta i przez to zostanie zahamowany rozwój Spółki co wywrze negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy, a także wartość Spółki i jej akcji.

Zamknięcie lub likwidacja showroom'u.

Istnieje ryzyko, że z przyczyn niezależnych od Spółki dojdzie do zamknięcia otwartego w 2019 r. showroom'u (np. z powodu wypowiedzenia najmu) co wywrze negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy, a także wartość Spółki i jej akcji.

Systemy informatyczne Marie Zélie odgrywające znaczącą rolę w prowadzonej przez Spółkę działalności mogą ulec awarii, mogą się okazać niewystarczająco bezpieczne lub niewystarczające do zaspokajania potrzeb Marie Zélie.

Marie Zélie zarządza swoim sklepem, w tym m.in. procesem sprzedaży, zapasami, działaniami logistycznymi, a także wymogami finansowymi i księgowymi poprzez różnego rodzaju rozwiązania zapewniane przez technologię informatyczną. Czynności te są uzależnione od efektywnego i niezakłóconego działania systemów informatycznych wspierających ich realizację. W konsekwencji Marie Zélie może dokonywać analizy i zarządzać zamówieniami dla wszystkich klientów, optymalizując je i ograniczając potencjalne straty lub utracone przychody ze sprzedaży – w przypadku wyczerpania zapasów, odstąpienia od Umowy lub niedostarczenia na czas towarów do klientów. Wspomniane wyżej systemy umożliwiają także śledzenie na bieżąco zamówień i pozwalają Marie Zélie na szybkie reagowanie we wszelkich sytuacjach awaryjnych. Spółka nie może zagwarantować, że w przyszłości będzie w stanie zapewnić efektywne funkcjonowanie systemów informatycznych, w tym poprzez ich ulepszanie, co może zagrozić zdolności Marie Zélie do zarządzania zamówieniami, co może skutkować zakłóceniami w ich bieżącej działalności. Systemy operacyjne Marie Zélie mogą być podatne na szkody lub zakłócenia w wyniku działań związanych z cyberprzestępczością, błędów ludzkich, katastrof naturalnych, awarii prądu, wirusów komputerowych, odmowy świadczenia usług, naruszenia zasad bezpieczeństwa, ograniczenia dostępu do internetu albo podobnych zdarzeń. Ponadto osoby trzecie lub pracownicy mogą podejmować starania w celu uzyskania dostępu do systemów Marie Zélie ze szkodą dla niej, a Marie Zélie może nie mieć możliwości ochrony swoich systemów przed wszystkimi atakami. Gdyby takie ataki wystąpiły, problemy, z jakimi będzie się musiała zmierzyć Marie Zélie, obejmują kradzież lub zniszczenie danych, a w szczególności informacji komercyjnych, finansowych i produktowych, co może być niekorzystne dla Marie Zélie pod względem komercyjnym lub może skutkować utratą reputacji. Awarie systemu i związane z tym opóźnienia mogą także powodować nieprzewidziane zakłócenia sprzedaży, utratę zapasów, obniżony poziom usług, a w konsekwencji niższe zadowolenie klientów oraz naruszenie reputacji Marie Zélie. Wskazane powyżej okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność Marie Zélie, jej sytuację finansową oraz wyniki działalności, a także na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko niezyskania szacowanych wpływów z emisji

Istnieje ryzyko, że Emitent w wyniku emisji akcji serii H uzyska mniejszą kwotę niż 1.002.000,00 zł, a co za tym idzie nie zrealizuje w pełni założonych celów emisji. W przypadku pozyskania z emisji akcji serii H kwoty mniejszej niż 1.002.000,00 zł., środki uzyskane z emisji akcji zostaną proporcjonalnie wykorzystane na dofinansowanie bieżącej działalności i ulepszenie lejka

sprzedażowego oraz skrócenie łańcucha dostaw, a zmniejszona zostanie kwota przeznaczona na otwarcie kolejnego showroom'u.

Istnieje ryzyko, że zebrane środki będą niewystarczające na finansowanie dalszego rozwoju Spółki i przez to zostanie wywarty negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy, a także wartość Spółki i jej akcji.

Nieskuteczne określenie i niezaspokojenie preferencji konsumenckich może wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta

Zapotrzebowanie konsumentów na ubrania w kroju i formacie oferowanym przez Emitenta wynika z trendów konsumenckich, potrzeb konsumentów oraz ich preferencji, a także z polityki Emitenta. Preferencje konsumentów na rynku oraz na obszarze geograficznym, na którym Marie Zélie prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, mogą się zmienić, w wyniku czego produkty przez nią oferowane przestaną być dla nich atrakcyjne, np. w wyniku zmian stylu życia i preferencji modowych lub w wyniku krajowych albo lokalnych warunków gospodarczych. W wyniku zmiany preferencji klientów może nastąpić spadek ruchu i zakupów w sklepie Emitenta. Jeżeli osoby zarządzające Emitentem nie zdołają szybko i sprawnie zidentyfikować oraz przystosować się do zmian preferencji konsumentów możliwy jest spadek przychodów i rentowności Spółki, co może z kolei niekorzystnie wpłynąć na działalność Emitenta jego sytuację finansową i wyniki, a także na wartość Spółki i jej akcji.

Wzrost kosztów może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Emitenta

Chociaż Marie Zélie określa swoje planowane koszty częściowo w oparciu o przewidywane przyszłe przychody ze sprzedaży, znacząca część kosztów według rodzaju jest stała lub podlega wzrostom i nie może być szybko skorygowana, jeżeli przyszłe przychody ze sprzedaży Emitenta okażą się niższe od oczekiwanych, jeżeli wzrost kosztów będzie szybszy niż wzrost przychodów ze sprzedaży Spółki lub pojawią się nieprzewidziane koszty. Odpowiednio, jeżeli przychody ze sprzedaży Emitenta w którymkolwiek okresie będą znacząco niższe niż oczekiwane, korekta podstawowych kosztów według rodzaju Emitenta w odpowiedniej proporcji oraz wystarczająco szybko może się okazać niemożliwa, co może wpłynąć na wyniki Spółki. Wzrost wyżej opisanych kosztów Emitenta zależy w dużym stopniu od czynników będących poza kontrolą Spółki. Czynniki, które mogą skutkować wzrostem kosztów Spółki, a obejmują w szczególności: inflację, zmiany w systemie podatkowym (w szczególności wyższe podatki), koszty transportu, wzrost cen materiałów, wzrost płacy minimalnej (która wpłynie na średni koszt pracy u dostawców Spółki oraz może wpłynąć na koszt usług świadczonych przez podmioty zewnętrzne), zmiany polityki rządu, zmiany kodeksu pracy i innych przepisów lub innych regulacji. Marie Zélie nie może zapewnić, że pokrycie wyższych kosztów z wyższych przychodów ze sprzedaży będzie możliwe. Jeżeli okaże się to niemożliwe, może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Marie Zélie, jej sytuację finansową i wyniki, a także na cenę Akcji.

Ryzyko nieosiągnięcia rentowności w przyjętym modelu biznesowym

Model biznesowy Spółki zakłada osiągnięcie progu rentowności, dzięki osiągnięciu skali działalności umożliwiającej pokrycie kosztów stałych i kosztów zmiennych z zachowaniem marży. Istnieje ryzyko, niezależne od Spółki, że nie uda jej się osiągnąć wystarczającej skali sprzedaży umożliwiającej pokrycie generowanych kosztów, co wynikać może nieproporcjonalnego wzrostu kosztów stałych w stosunku do wzrostu przychodów ze sprzedaży, na skutek wzrostu cen

usługodawców, kosztów zatrudnienia pracowników, kosztów prowadzenia działalności i innych kosztów. Może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko utraty płynności przez utrzymujący się brak rentowności i niemożność pozyskania kapitału przez emisję akcji lub z innych źródeł

Spółka jest obecnie nierentowna, a próg rentowności planuje osiągnąć w 2024 roku. Istnieje ryzyko nieosiągnięcia progu rentowności w planowanym i nawet dłuższym okresie czasu, co może obniżyć rynkową wycenę akcji Spółki i zmniejszyć lub całkowicie ograniczyć jej zdolność do pozyskiwania kapitału drogą emisji akcji i ograniczyć jej zdolność do utrzymania płynności finansowej. Istnieje ryzyko, że Spółce nie uda się również pozyskać kapitału zewnętrznego, który pozwoli jej na dalsze finansowanie wzrostu i pokrycie kosztów inwestycji i prowadzenia działalności. Pozyskanie kapitału zewnętrznego zależy od oceny zdolności kredytowej przez bank lub inną instytucję niezależną i Spółka nie ma wpływu na jego wynik.

Czynniki ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu

Zbycie przez akcjonariusza większościowego akcji Spółki lub brak jego wsparcia dla Spółki w przyszłości może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i na wyniki Marie Zélie

Krzysztof Ziętarski, jako założyciel Spółki, Prezes Zarządu i większościowy akcjonariusz oraz pomysłodawca marki posiada niezbędne doświadczenie, a także know-how związany z Marie Zélie i sektorem, w którym Marie Zélie prowadzi działalność. Jeżeli Krzysztof Ziętarski przestanie w przyszłości, z jakichkolwiek przyczyn (w tym losowych), wspierać Marie Zélie to czynnik ten może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i na wyniki Marie Zélie, a także na wartość Spółki i jej akcji.

W celu utrzymania decydującego głosu co do strategii rozwoju Spółki założyciela Spółki – Krzysztofa Ziętarskiego w dniu 30 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przyznaniu dwóch głosów każdej akcji spośród akcji o numerach od A000001 do A080000. Akcje te są w posiadaniu Krzysztofa Ziętarskiego. Przedmiotowa zmiana Statutu została zgłoszona do odpowiedniego sądu.

Niemniej w przyszłości Krzysztof Ziętarski może stracić decydujący wpływ na strategię rozwoju Spółki to może to mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i na wyniki Marie Zélie, a także na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na Dzień Dokumentu, przed Ofertą, akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji, powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, posiadają łącznie 75,50% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Nie można wykluczyć, że sposób wykonywania prawa głosu przez takich akcjonariuszy Emitenta może nie być zbieżny z zamierzeniami i interesami pozostałych akcjonariuszy, co może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i realizowane wyniki (jak również i na stopę zwrotów ze środków zainwestowanych przez

akcjonariuszy mniejszościowych). Emitent nie jest w stanie w żaden sposób wyeliminować czy ograniczyć tego ryzyka.

Ryzyko związane z wypłatą dywidendy w przyszłości

Możliwość wypłaty dywidendy w przyszłości oraz jej wysokość będzie zależeć od szeregu czynników, w tym: dostępnej do podziału kwoty zysku i kapitałów rezerwowych (tj. osiągnięcia przez Spółkę dodatnich wyników finansowych w przyszłości), wydatków i planów inwestycyjnych, zysków generowanych w danym okresie, rentowności czy stopnia zadłużenia Emitenta.

Ponadto, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Zarząd nie jest zobowiązany do proponowania Walnemu Zgromadzeniu podjęcia takiej uchwały za dany rok obrotowy. Nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, Zarząd nie może zagwarantować, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie odpowiednią uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Brak pewności co do możliwości wypłaty dywidendy i dotrzymania zasad określonych w polityce dywidendowej mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, a także wyniki działalności Spółki i cenę Akcji Oferowanych.

Ryzyko zmiany struktury akcjonariatu wymagająca zmianę strategii Spółki

Istnieje ryzyko wynikające z prowadzenia dotychczasowych i kolejnych emisji akcji, co prowadzi do rozdrobnienia akcjonariatu i możliwość jego niekontrolowanego przez Spółkę obrotu akcjami. Możliwa zmiana akcjonariatu może prowadzić do rozbieżności dotyczącej dalszego rozwoju Spółki, utraty kontroli nad Spółką przez Krzysztofa Ziętarskiego, który Datę Dokumentu jest największym akcjonariuszem, posiadającym 67,11% kapitału zakładowego. Utrata kontroli nad spółką w wyniku emisji akcji, rozwodnienia kapitału lub koncentracji dużej części akcji przez podmiot zewnętrzny może stanowić ryzyko konieczności zmiany strategii i dostosowanie działań Spółki do decyzji akcjonariuszy, zgodnie ze zmienioną strukturą.

W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim działalność prowadzi Emitent i ofertą oraz Akcjami Oferowanymi.

Ryzyka związane z warunkami makroekonomicznymi oraz dotyczące sektora, w którym Spółka prowadzi działalność

Zmiany ogólnej sytuacji gospodarczej, które są poza kontrolą Spółki, mogą skutkować spadkiem popytu konsumentów, co może niekorzystnie wpłynąć na działalność Emitenta.

Spółka prowadzi działalność w Polsce na rynku produkcji i handlu detalicznego artykułami tekstylnymi i odzieżowymi za pośrednictwem internetu, która jest zależna od popytu generowanego przez konsumentów. Popyt generowany przez konsumentów jest pochodną wielu

czynników będących poza kontrolą Spółki, w szczególności od sytuacji makroekonomicznej i warunków politycznych.

Zmiana czynników gospodarczych na rynku w Polsce, w UE lub globalnie, Brexit, w tym zmiany dynamiki wzrostu PKB, inflacja ogółem, deflacja cen materiałów, wzrost stopy bezrobocia, ewentualny spadek wynagrodzeń czy spadek wydatków na konsumpcję i inwestycje, może niekorzystnie wpłynąć na Emitenta lub sektor, w którym Emitent prowadzi działalność, w tym na przychody ze sprzedaży generowane przez Emitenta lub ponoszone przez niego koszty. Ponadto sytuacja gospodarcza w Polsce lub na innych rynkach może być mniej korzystna w przyszłości w porównaniu z latami minionymi. Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce i w Europie w wyniku wyżej opisanych czynników ekonomicznych lub z przyczyn politycznych albo obniżenie ratingu Polski, które miało miejsce w przeszłości, mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy, a także wartość Spółki. Powyższe czynniki mogą spowodować m.in. spadek popytu na produkty Emitenta, ograniczenie dostępu do finansowania zewnętrznego, trudności po stronie dostawców, klientów i innych podmiotów, z którymi Emitent współpracuje, co z kolei może się przełożyć na trudności lub niemożność wykonywania przez nich zobowiązań wobec Emitenta i przez to wywierać negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy, a także wartość akcji Spółki

Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Ponadto wiele z obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. W związku z tym w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż działalność Spółki i jej ujęcie w deklaracjach i zeznaniach podatkowych zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi.

Rynek, na którym Spółka prowadzi działalność, charakteryzuje się wysoką konkurencją, a presja ze strony konkurentów może niekorzystnie wpłynąć na marże lub na perspektywy rozwoju.

Rynek, na którym Emitent prowadzi działalność, charakteryzuje się wysoką konkurencją ze względu na obecność i ciągły rozwój dużych, zorganizowanych sieci detalicznych, w tym marek i podmiotów, które mają rozwiniętą sieć sklepów stacjonarnych, a także butików i sieci łączących małe sklepy odzieżowe. Istnieje ryzyko zmiany preferencji konsumentów dotyczących zakupów online i pozostanie konsumentów przy tradycyjnej formie zakupów odzieżowych w sklepach stacjonarnych. Emitent może nie być w stanie skutecznie konkurować z dużymi sieciami detalicznymi, które dysponują dużą ilością butików stacjonarnych. Istnieje także ryzyko koncentracji marek odzieżowych w sieci sprzedaży internetowej kontrolowanej przez podmioty zewnętrzne i brak dostępu spółki do kanałów sprzedaży internetowej, odpowiadającej za znaczną część rynku, a przez to ograniczenie możliwości dotarcia z ofertą do potencjalnych klientów.

Zdolność Emitenta do konkurowania z innymi podmiotami zależy częściowo od utrzymania atrakcyjności formatu i wyjątkowości krojów ubrań. Naciski konkurencyjne wynikające z wyżej wskazanych lub innych czynników, w tym możliwe podjęcie przez konkurentów decyzji o zmianie formatu i modelu biznesowym na format zbliżony do formatu wykorzystywanego przez Spółkę, mogą doprowadzić do spadku dynamiki rozwoju Emitenta, stagnacji bądź zmniejszenia udziału Emitenta w rynku i obniżenia jej rentowności, co może mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki, a także na wartość Spółki.

Zdarzenia nadzwyczajne będące poza kontrolą Marie Zélie mogą negatywnie wpłynąć na działalność Marie Zélie, jej sytuację finansową, wyniki, perspektywy i wartość Akcji.

Ryzyka będące poza Marie Zélie takie jak ataki terrorystyczne, pandemie, działania wojenne, klęski lub inne zdarzenia nadzwyczajne, oraz ich konsekwencje mogą skutkować znaczącymi zakłóceniami w polskiej gospodarce lub sytuacji politycznej, wzrostem stopnia niepewności na rynkach finansowych, co może zakłócić działalność Emitenta i skutkować spadkiem przychodów generowanych przez Marie Zélie. Powyższe zdarzenia i straty są trudne do przewidzenia i mogą dotyczyć nieruchomości, aktywów finansowych lub kluczowych pracowników. Jeżeli plany Marie Zélie nie uwzględnią całościowo zagadnień związanych z zapobieganiem lub naprawą skutków opisanych powyżej zdarzeń lub jeżeli realizacja takich planów nie będzie możliwa w danych okolicznościach, straty mogą być poważne. Nieprzewidywalne zdarzenia mogą także skutkować dodatkowymi kosztami operacyjnymi, takimi jak wyższe składki ubezpieczeniowe i wdrożenie dodatkowych planów awaryjnych. Ochrona ubezpieczeniowa pewnych rodzajów ryzyka może także być niedostępna, co spowoduje wzrost ryzyka Marie Zélie. Jeżeli Marie Zélie nie zdoła skutecznie zarządzać powyższymi ryzykami, może to wyrzucić niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko związane z niedojściem oferty do skutku

Emitent dołoży racjonalnych starań, aby pozyskać nabywców na Akcje Oferowane. Niemniej jednak nie można zagwarantować, że Akcje Oferowane zostaną objęte zapisami.

W przypadku zaistnienia zdarzeń skutkujących odstąpieniem przez Spółkę od przeprowadzenia oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, oferta nie dojdzie do skutku pomimo złożonych już przez inwestorów części zapisów, a Akcje Oferowane nie zostaną objęte.

Ryzyko związane z powództwem o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały w sprawie podwyższenia

Stosownie do art. 422 Kodeksu spółek handlowych, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może zostać zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Ponadto, przepis z art. 425 Kodeksu spółek handlowych stanowi, że uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może zostać zaskarżona w drodze wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały. Spółka podjęła wszelkie wymagane prawem czynności w celu zapewnienia zgodności Uchwały w sprawie podwyższenia z przepisami prawa, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem Spółki. Według najlepszej wiedzy Spółki, na Datę Dokumentu, nie zostało wytoczone jakiegokolwiek powództwo w odniesieniu do Uchwały w sprawie podwyższenia. Spółka nie może jednak zapewnić, że nie zostały lub nie zostaną one wytoczone.

Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Oferowane

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane ponosi osoba składająca zapis. Ponadto, niedokonanie wpłaty na Akcje Oferowane w określonym terminie oraz na warunkach określonych w ogłoszeniu lub jej dokonanie w niepełnej wysokości powoduje nieważność zapisu

Ryzyko związane z pozyskaniem kapitału dla dalszego rozwoju spółki

Model biznesowy Spółki zakłada finansowanie intensywnego wzrostu skali działalności, rozumianego jako wzrost wartości sprzedaży, poszerzenie oferty i zwiększenie bazy klientów, poprzez kapitał pozyskany z emisji akcji w kolejnych rundach emisyjnych. Model biznesowy zakłada pozyskanie nowych środków dzięki obejmowaniu akcji kolejnych serii przez inwestorów. Istnieje ryzyko, że inwestorzy nie będą zainteresowani objęciem akcji kolejnych emisji co prowadzić może do ograniczenia tempa wzrostu sprzedaży, a w konsekwencji do niezrealizowania celu osiągnięcia rentowności. Spółka nie może zapewnić, że inwestorzy będą zainteresowani dalszym finansowaniem działalności Spółki. W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko niezadowolenia odbiorców produktów Marie Zélie

Istnieje ryzyko, będące poza kontrolą Spółki, że produkty oferowane pod marką Marie Zélie nie znajdą zainteresowania konsumentów i nie pozwolą na osiągnięcie rentowności ze sprzedaży. Istnieje ryzyko niezadowolenia konsumentów z nabytych produktów marki, długich terminów dostaw i wystąpienia roszczeń w stosunku do Spółki związanych z wadami jakościowymi w oferowanym towarze. Istnieje ryzyko obniżenia jakości świadczonych usług podwykonawców, co jest poza kontrolą Spółki, a Zarząd nie zdąży na w odpowiednim czasie znaleźć nowych podwykonawców, co doprowadzi do obniżenia atrakcyjności produktu i w rezultacie odejście klientów od kupowania produktów marki Marie Zélie.

W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko niepozyskania odpowiednich kompetencji

Istnieje ryzyko nieutrzymania członków zespołu w obrębie struktur Spółki, ich odejście ze Spółki i podjęcie współpracy z firmami konkurencyjnymi. Ryzyko utraty tajemnic handlowych i know-how dotyczącego prowadzenia Spółki, mimo podejmowania przez Spółkę odpowiednich środków prawnych, co grozi utratą przewagi konkurencyjnej. Istnieje ryzyko niezależne od Spółki, związane z sytuacją na rynku pracy, presją płacową i ilością specjalistów dostępnych na rynku, że Spółka nie będzie w stanie pozyskać dodatkowych wysokich kompetencji w zakresie produkcyjnym obejmującym projektowanie, konstrukcję i produkcję odzieży, oraz w zakresie sprzedażowym obejmującym tworzenie grafik, oferty sprzedażowej, obsługi klienta, obsługi wysyłek towarów, oraz w zakresie administracyjnym obejmującym utrzymanie kadr dział prawny i księgowy.

W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko prawnych ograniczeń emisji

Istnieje ryzyko prawne, niezależne od Spółki, wiążące się z prawnymi restrykcjami ograniczającymi wysokość dopuszczalnych emisji prywatnych i publicznych, którymi finansuje się Spółka. Spółka nie może zagwarantować zdolności do kontynuacji działalności w przypadku prawnego ograniczenia dostępu do kapitału pochodzącego z emisji akcji.

W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko wynikające z procesu produkcji, współpracy z kontrahentami i podwykonawcami.

Spółka identyfikuje ryzyko związane z procesem produkcji, realizowanym przez łańcuch podwykonawców. W łańcuchu produkcji odzieży, będącej podstawą oferty produktowej marki Marie Zélie Spółka bazuje na usługach świadczonych przez podwykonawców w zakresie dostaw towaru, krojenia materiału i szycia gotowych produktów. Spółka korzysta też z usług podwykonawców i usługodawców w zakresie obsługi prawnej, księgowej, kadrowej, transportu i obsługi wysyłek. Spółka nie może zagwarantować, że podwykonawcy i dostawcy usług dla Spółki nie zerwą współpracy ze Spółką lub nie wywiążą się z podpisanych umów. Jednocześnie Spółka nie może zagwarantować, że będzie w stanie zastąpić dotychczasowych podwykonawców innymi, którzy będą świadczyć usługi na poziomie co najmniej tak dobrym jak dotychczasowi podwykonawcy. W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

Ryzyko utraty reputacji

Spółka narażona jest na utratę reputacji i ryzyko prawne związane z bezprawnymi działaniami pracowników, którzy działając w imieniu Spółki, mogą również działać na jej szkodę, świadomie lub nieświadomie poprzez niestosowanie przepisów prawa, szczególnie w zakresie prawa do równego traktowania, prawa do swobody wypowiedzi, praw autorskich, praw wizerunkowych i innych praw, które mogą być nieprzestrzegane przez pracowników Spółki, na co Spółka może nie mieć wpływu.

W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Działając w imieniu Spółki oświadczam, że niniejszy dokument został przygotowany sumiennie i rzetelnie, zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, że informacje zawarte w niniejszym dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.



Krzysztof Ziętarski

Gdańsk, dnia 4 maja 2019 r.