



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA 2023 ROK

Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI POD FIRMĄ
MBF GROUP S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

ORAZ

Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI POD
FIRMĄ MBF GROUP S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Warszawa, dnia 20 marca 2023 r.

SPIS TREŚCI:

INFORMACJE PODSTAWOWE.....	5
Podstawowe informacje o Spółce Dominującej	5
Akcjonariat Spółki Dominującej	6
Zarząd Spółki Dominującej	6
Rada Nadzorcza Spółki Dominującej	6
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ MBF-IK.....	8
Podstawowe dane o Spółce Zależnej	8
Zarząd MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.	8
Rada Nadzorcza Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.....	8
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ OZONE SPORT	9
Podstawowe dane o Spółce Zależnej	9
Zarząd MBF Ozone Sport Sp. z o.o.	9
Rada Nadzorcza Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.....	9
STRATEGIA I ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY MBF	10
ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ MBF-IK	12
ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ OZONE SPORT	13
ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ORAZ SPÓŁEK ZALEŻNYCH	14
Zdarzenia obejmujące okres sprawozdawczy	14
Zdarzenia po okresie sprawozdawczym	27
Kontrole podatkowe. Kontrole urzędowe	32
Spory prawne	35
PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	35
AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	37

ANALIZA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ORAZ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.....	40
INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE	42
CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.....	45
Ryzyko związane z celami strategicznymi.....	45
Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym.....	45
Ryzyko konkurencji na rynku usług świadczonych przez Grupę Kapitałową Emitenta	46
Ryzyko prawne związane z prowadzoną działalnością.....	46
Ryzyko związane z przedłużaniem się finalizacji zawartych umów.....	46
Ryzyko związane z nabywaniem instrumentów finansowych i praw udziałowych w innych podmiotach	47
Ryzyko związane z metodologią szacowania wartości nabywanych aktywów	47
Ryzyko związane z niewystarczającymi źródłami finansowania	48
Ryzyko związane z wynikami finansowymi spółek zależnych, powiązanych i stowarzyszonych	49
Ryzyko związane z kontrolą i współpracą z zarządami spółek zależnych, powiązanych i stowarzyszonych.....	49
Ryzyko związane ze zbyciem aktywów kapitałowych	50
Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich.....	50
Ryzyko utraty reputacji.....	50
Ryzyko związane z infrastrukturą informatyczną	51
Ryzyko związane z błędami, oszustwami, wyłudzeniami, nadużyciami i działaniami niezgodnymi z prawem.....	51
Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów	51
Ryzyko stóp procentowych	52
Ryzyko związane ze strukturą finansowania	52
Ryzyko utraty płynności finansowej	52
Ryzyko związane z czynnikami losowymi	53
Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	53
Ryzyko związane z prawną kwalifikacją działalności Emitenta jako działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej	53

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych	55
Ryzyko związane z potencjalnymi postępowaniami sądowymi, arbitrażowymi, administracyjnymi i innymi roszczeniami	56
Ryzyko negatywnego efektu działań osób trzecich wobec Emitenta	57
Ryzyko wynikające z powiązań rodzinnych (osobowych) pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających oraz nadzorujących Emitenta	57
Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi.....	58
Ryzyko związane z oddziaływaniem na Emitenta ryzyk specyficznych dla spółek zależnych, powiązanych i stowarzyszonych	58
Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji.....	58
Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami.....	59
Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect	61
Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	63
Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta.....	63
Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych	63
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	64
Ryzyko związane z wojną na Ukrainie	64
Ryzyko związane z protestami wybranych grup społecznych	65
Ryzyko związane z wprowadzeniem embarga na wybrane produkty	66
Ryzyko związane z wprowadzeniem embarga na import produktów z Białorusi	66
WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	68
INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH.....	69
INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	69
INFORMACJA O POSIADANYCH ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)	69
STOSOWANIE PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	70

INFORMACJE PODSTAWOWE

Podstawowe informacje o Spółce Dominującej

Firma	MBF Group S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres rejestrowy	ul. Bysławska 82 04-994 Warszawa
Adres korespondencyjny	ul. Bysławska 82 lok. 415 04-994 Warszawa
Numer KRS	0000380468
Kapitał zakładowy	7.500.000 PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	021 480 943
NIP	894-30-18-615
Ticker GPW ISIN	MBF PLMBFCR00018
Główne PKD	46.21.Z – Sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla zwierząt 46.33.Z – Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych 46.36.Z – Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich
Telefon	+48 22 651 86 38
Fax	+48 22 350 70 13
E-mail	biuro@mbfgroup.pl
Strona internetowa	www.mbfgroup.pl
Kod LEI	259400B87KKXBG7YGE64
NATO NCAGE Code	9AQDH
Konta bankowe	PLN: PL61 1020 1127 0000 1602 0402 0426 EUR: PL77 1020 1127 0000 1702 0402 0574 USD: PL85 1020 1127 0000 1202 0413 1546

Akcjonariat Spółki Dominującej

Na dzień zamknięcia okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 31 grudnia 2023 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Patryk Prelewicz	700.570	23,35%	700.570	23,35%
2	Robert Krassowski	364.850	12,16%	364.850	12,16%
3	Dariusz Czarkowski	199.129	6,63%	199.129	6,63%
4	Pozostali	1.735.451	57,86%	1.735.451	57,86%
	Razem	3.000.000	100,00%	3.000.000	100,00%

Na dzień publikacji sprawozdania zarządu z działalności spółki struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	Patryk Prelewicz	700.570	23,35%	700.570	23,35%
2	Robert Krassowski	364.850	12,16%	364.850	12,16%
3	Dariusz Czarkowski	199.129	6,63%	199.129	6,63%
4	Pozostali	1.735.451	57,86%	1.735.451	57,86%
	Razem	3.000.000	100,00%	3.000.000	100,00%

Zarząd Spółki Dominującej

W całym okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki dominującej kształtował się następująco:

- Janusz Czarnecki – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki Dominującej

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Na dzień 1 stycznia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- a) Patryk Prelewicz – Przewodniczący RN,
- b) Dariusz Czarkowski – Członek RN,
- c) Zbigniew Wojtalik – Członek RN,
- d) Wojciech Ahnert – Członek RN,
- e) Sylwia Skorupa – Członek RN,

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dn. 17 listopada 2023 r. podjęło uchwały w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej następujących osób:

- a) Sylwia Skorupa (Uchwała nr 18).
- b) Zbigniew Wojtalik (Uchwała nr 19).

Jednocześnie Zarząd Emitenta zawiadamia, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dn. 17 listopada 2023 r. podjęło uchwały w sprawie powołania na wspólną kadencję członków Rady Nadzorczej następujące osoby:

- a) Maria Stępnia (Uchwała nr 20).
- b) Marcin Konka (Uchwała nr 21).

3. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zarządu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- a) Patryk Prelewicz – Przewodniczący RN,
- b) Dariusz Czarkowski – Członek RN,
- c) Marcin Konka – Członek RN,
- d) Wojciech Ahnert – Członek RN,
- e) Maria Stępnia – Członek RN,

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ MBF-IK

Podstawowe dane o Spółce Zależnej

Firma	MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres rejestrowy	ul. Bysławska 82 lok. 415 04-994 Warszawa
Adres korespondencyjny	ul. Bysławska 82 lok. 415 04-994 Warszawa
Numer KRS	0000479242
Kapitał zakładowy	787 550,00 PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	360 732 721
NIP	952-21-36-401
Ticker GPW ISIN	Nie dotyczy
PKD	64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
Telefon	+48 22 350 70 98
Fax	+48 22 350 70 13
E-mail	kontakt@mbf-inwestycje.pl
Strona internetowa	www.mbf-inwestycje.pl

Zarząd MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym, obejmującym 2023 rok, zarząd spółki MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie kształtował się następująco:

- a) Zbigniew Krassowski – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym spółka nie posiadała Rady Nadzorczej.

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ OZONE SPORT

Podstawowe dane o Spółce Zależnej

Firma	Ozone Sport Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres rejestrowy	ul. Tadeusza 4 lok. 1 05-420 Józefów
Adres korespondencyjny	ul. Tadeusza 4 lok. 1 05-420 Józefów
Numer KRS	0000761960
Kapitał zakładowy	5 000,00 PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	382000587
NIP	675-16-82-279
Ticker GPW ISIN	Nie dotyczy
PKD	47.19.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach
Telefon	+48 22 350 70 98
Fax	+48 22 350 70 13
E-mail	sklep@ozonemask.pl
Strona internetowa	www.ozonemask.pl

Zarząd MBF Ozone Sport Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym, obejmującym 2023 rok, zarząd spółki Ozone Sport Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie kształtował się następująco:

- a) Janusz Czarnecki – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym spółka nie posiadała Rady Nadzorczej.

STRATEGIA I ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I GRUPY MBF

MBF Group SA z siedzibą w Warszawie jest spółką publiczną notowaną na rynku NewConnect pod nadzorem Giełdy Papierów Wartościowych i Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka świadczy usługi w zakresie handlu i obrotu towarami, profesjonalną pomoc dotyczącą pośrednictwa oraz bezpośredniego obrotu hurtowego towarami na rynku polskim i europejskim.

Spółka MBF Group SA zapewniamy kompleksową obsługę w zakresie pomocy prawnej, weryfikacji oferty, organizacji dostaw i logistyki. Specjalizujemy się w kontaktach ze sprawdzonymi dostawcami i producentami na produkty i towary. Ponadto nasze działania doradcze uwzględniają potrzeby kontrahentów oraz ich potencjał.

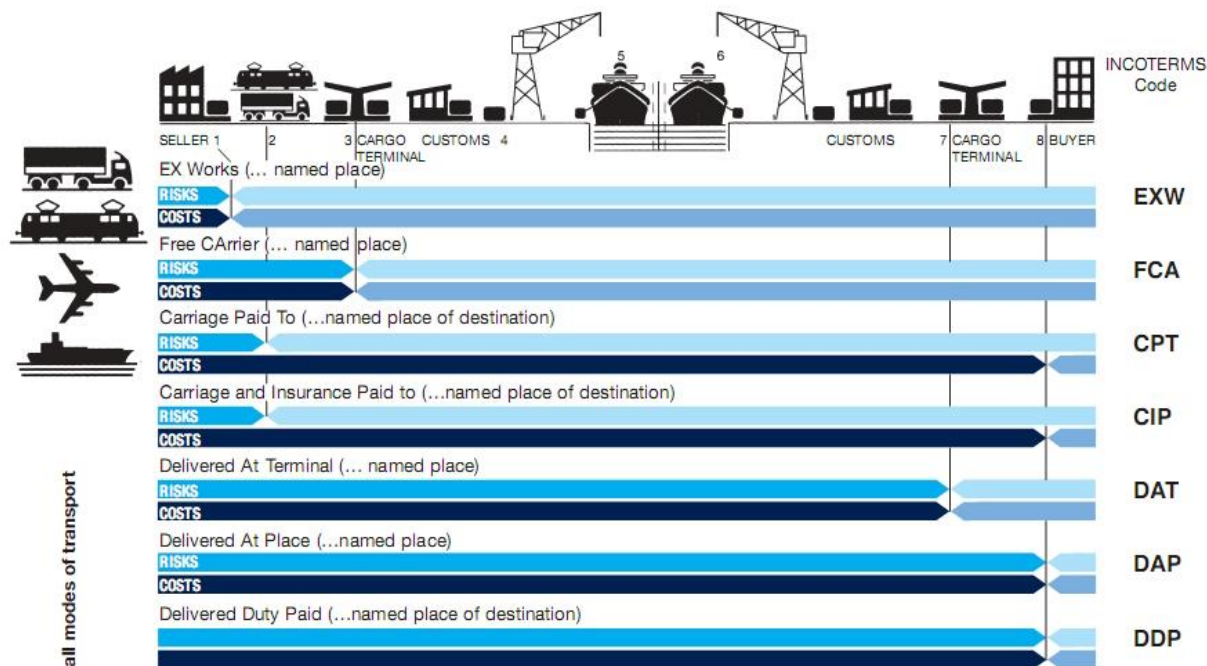
Podstawowym przedmiotem działalności firmy jest:

- 1. Kompleksowa obsługa i pomoc w zakresie pomocy prawnej, organizacji, logistyki i pośrednictwa oraz bezpośredni obrót hurtowy produktów medycznych, militarnych, spożywczych i chemicznych na rynku polskim, europejskich oraz światowym.** Zajmujemy się działalnością dotyczącą bezpośredniego pośrednictwa kupna i sprzedaży towarów i usług oraz pełnieniu funkcji brokera w tym pełnego wsparcia w dochowaniu interesu naszych kontrahentów. Reprezentujemy interesy nabywcy lub sprzedawcy produktów. Relacje pomiędzy producentem a agentem handlowym mają charakter długookresowy i docelowo ustalane są w formie umowy pisemnej z zachowaniem należytej staranności w tym zachowania poufności, dochowania tajemnicy handlowej itd. Zajmujemy się negocjowaniem lub zawieraniem transakcji w imieniu przedsiębiorstw, których reprezentujemy na podstawie średnio- lub długoterminowych kontaktów.
- 2. Doradztwo w zakresie organizacji i pomocy w zdobyciu kapitału na rozwój projektów biznesowych ze szczególnym uwzględnieniem branży GameDev (developerzy, dystrybutorzy, producenci gier) i OZE (odnawialne źródła energii).** Pomagamy firmom będącym w początkowej fazie rozwoju, w tym oferujemy usługi związane z finansowaniem akcyjnym, dłużnym i społecznościowym. Analizujemy zmiany i trendy gospodarcze oraz identyfikujemy pojawiające się na rynku potrzeby. Doradzamy rozwiązania finansowe, które są adekwatne do potrzeb i możliwości kontrahentów. Organizujemy kompleksowe doradztwo i obsługę procesu pozyskania kapitału z wybranego źródła. W przypadku atrakcyjnych projektów nie wykluczamy własnego zaangażowania kapitałowego lub przez spółki powiązane lub zależne.
- 3. Badania i rozwój w zakresie handlu algorytmicznego („algotrading”) i HFT („High Frequency Trading”), nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych przy pomocy algorytmu komputerowego** automatycznie ustalającego indywidualne parametry zleceń nabycia lub zbycia tych instrumentów, w tym moment złożenia zlecenia, termin jego ważności, cenę lub liczbę instrumentów

będących przedmiotem zlecenia lub sposób zarządzania zleceniem po jego złożeniu, przy czym następuje to bez udziału człowieka lub przy ograniczonym udziale człowieka.

Spółka wspiera wszystkie podmioty wchodzące w skład szeroko pojętej grupy kapitałowej, tak aby działała ona w sposób zorganizowany i zharmonizowany. Podstawową wartością dodaną grupy i długofalowym celem strategicznym jest synergia wynikająca ze współdziałania poszczególnych jej podmiotów. Poszczególne podmioty funkcjonujące w grupie kapitałowej opracowują wspólną koncepcję zarządzania środkami pieniężnymi, która określa zasady dokonywania i przetwarzania płatności, inwestowania i finansowania krótkoterminowego oraz współpracy z instytucjami finansowymi.

Ponadto odnośnie ww. produktów zajmujemy się bezpośrednim handlem towarami lub pełnimy funkcję brokera. Reprezentujemy interesy nabywcy lub sprzedawcy produktów. Naszym zadaniem jest negocjowanie i zawieranie transakcji w imieniu przedsiębiorstw, które reprezentujemy na podstawie średnio- lub długoterminowych kontaktów. Wykonujemy dokładną analizę transakcji i na tej podstawie sporządzamy bezpieczne umowy handlowe na dostawę towarów w imieniu swoim lub naszych kontrahentów.



MBF Group SA posiada przydzielony kod NATO dla podmiotu gospodarczego (**NCAGE Code – NATO Commercial and Government Entity Code**) 9AQDH. Kod identyfikuje firmę w Systemie Kodyfikacyjnym NATO (NCS – NATO Codification System). Kod ten pozwala na bezpośrednie przystępowanie do przetargów prowadzonych przez instytucje związane z obronnością w Polsce oraz krajach NATO globalnie oraz Armii USA oraz rządu federalnego i stanowych w USA. Dane firmy zostały wprowadzone do Bazy Podmiotów

Gospodarczych prowadzonej przez Wojskowe Centrum Normalizacji, Jakości i Kodyfikacji (WCNJK) oraz zostaną wprowadzone do:

1. Bazy NATO Podmiotów Gospodarczych prowadzonej przez Agencję Wsparcia i Zamówień NATO (**NSPA – NATO Support and Procurement Agency**),
2. Głównego Katalogu NATO Referencji dla Logistyki (**NMCRL – NATO Master Catalogue of References for Logistics**) prowadzonego przez NSPA,
3. Bazy Podmiotów Gospodarczych prowadzonej przez Agencję Logistyki Departamentu Obrony Stanów Zjednoczonych (**DLA – Defense Logistics Agency**).

W trosce o jak najwyższe standardy w wypełnianiu obowiązków spółki publicznej oraz przejrzystość działań i profesjonalizm w komunikacji z inwestorem indywidualnym w maju 2014 roku MBF Group S.A. jest członkiem wspierającym polskiego Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych.

ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ MBF-IK

Podstawowym przedmiotem działalności spółki pod firmą MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest działalność inwestycyjna na polskim rynku kapitałowym w tym udział w ofertach niepublicznych emisji akcji (Pre-IPO), a także ofertach pierwotnych (IPO) oraz wtórnych (SPO). Firma analizuje otrzymywane oferty inwestycji, które pochodzą od polskich biur maklerskich oraz innych firm inwestycyjnych, które mają zgodę na taką działalność ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.

Horyzont inwestycyjny podmiotu waha się od kilku dni i tygodni w przypadku zakupu akcji na rynku alternatywnym lub regulowanych, poprzez kilka kwartałów dla ofert publicznych i prywatnych, po kilka lat dla projektów inwestycyjnych we wczesnym etapie rozwoju (często jeszcze na etapie spółki osobowej lub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością).

Spółka zależna przejęła także od spółki dominującej MBF Group SA wszelką działalność związaną z handlem algorytmicznym na własny rachunek. Krótkoterminowa działalność inwestycyjna została wyłączona spod bieżącej działalności operacyjnej Emitenta i przekazana do spółki celowej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent posiada w Spółce zależnej 15.436 udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 771.800 zł. Posiadane udziały stanowią 98,00% udziałów w kapitale zakładowym i uprawniają Emitenta do 98,00% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.

ZAKRES DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ OZONE SPORT

Podstawowym przedmiotem działalności spółki pod firmą Ozone Sport Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie jest obrót detaliczny i półhurtowy asortymentem z zakresu ochrony osobistej i ochrony zdrowia. Głównym kanałem sprzedaży jest internetowy sklep pod adresem: www.ozonemask.pl

Oferowane przez Ozone Sport maski przeciwpylowe i antywirusowe wyróżnia wysoka jakość wykonania, funkcjonalność, wygoda oraz modny design. Elastyczne zapięcia, haczyki, regulowany nosek pozwalają dokładnie dopasować maskę antysmogową do kształtu twarzy i obwodu głowy oraz zapobiegają jej zsuwaniu – maski dla dzieci mają mniejszy rozmiar. Maskę antysmogową do codziennego użytku marki Ozone Sport to gwarancja bezpieczniejszego oddychania w innowacyjnym wydaniu, każdy produkt jest wielokrotnego użytku. Nasz sklep internetowy zapewnia szeroki wybór wzorów masek antysmogowych, antywirusowych, jednorazowych, reklamowych z nadrukiem oraz filtrów do masek.

Maski przeciw smogowe OZONE to projekt, który powstał z myślą o wszystkich aktywnych ludziach chcących chronić swoje zdrowie przed niebezpiecznym oddziaływaniem smogu. Dla osób lubiących aktywnie spędzać czas zaprojektowaliśmy specjalne maski z serii sport, natomiast dla osób, które cenią sobie wygodę i modny krój maski typu casual.

Maski Ozone Casual występują w rozmiarach przeznaczonych specjalnie dla dzieci, kobiet i mężczyzn. Maski antysmogowe Casual produkowane są wyłącznie w Polsce. Nasi graficy zaprojektowali dla każdego modne wzory, dzięki czemu maski stanowią idealny dodatek do codziennego ubioru. Każdy typ masek posiada wymienny filtr węglowy. Filtry, w które wyposażone są maski FFP2 KN95 chronią przed pyłami PM10, PM2,5 oraz innych szkodliwymi składnikami zawieszonymi w powietrzu. Dzięki pięciu warstwom z węglem aktywnym używając naszych filtrów możesz oddychać bezpiecznie.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent posiada w Spółce zależnej 95 udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 4.500 zł. Posiadane udziały stanowią 95,00% udziałów w kapitale zakładowym i uprawniają Emitenta do 95,00% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Ozone Sport Sp. z o.o.

ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ORAZ SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Zdarzenia obejmujące okres sprawozdawczy

W dniu 6 lutego 2023 roku Emitent podpisał Umowę ramową o współpracy, zachowaniu poufności i nieujawnianiu informacji ze spółką Area Group D.O.O. z siedzibą w Herceg Novi w Czarnogórze. Umowa określa ramowe zasady funkcjonowania i współpracy między Stronami, gdzie wspólnym celem jest kontraktowanie oraz import węgla kamiennego na rzecz Spółki z kopalni oraz od kontrahentów mających swoją siedzibę na terenie Bośni i Hercegowiny, Czarnogóry oraz Serbii. Przedmiotem Umowy jest uregulowanie wzajemnych praw i obowiązków Stron. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Ponadto Strony ustaliły, że wynagrodzenie lub należna prowizja z tytułu realizacji wzmiankowanej Umowy i finalizacji poszczególnych transakcji oraz przedsięwzięć może być wypłacana na podstawie odrębnych ustaleń w oparciu o realizowane dostawy węgla. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż w związku z poczynionymi ustaleniami z kontrahentem Zarząd Spółka nie wyklucza powołania spółki celowej z siedzibą na terenie Czarnogóry lub Bośni i Hercegowiny, która zajęłaby się dbaniem o interesy Emitenta i bieżące kontrolowanie realizacji dostaw. Powołanie takiej spółki nastąpi wspólnie i w porozumieniu z Area Group D.O.O., który to podmiot zobowiązał się do podjęcia jak najszybszych prac związanych z doprowadzeniem do podpisania kontraktów z podmiotami spełniającymi wymagania Emitenta w zakresie dostaw (cena surowca, cena transportu, logistyka, czas realizacji). Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że w związku z zawartą Umową udzielono w dn. 6 lutego 2023 roku osobistego pełnomocnictwa zarządowi spółki Area Group D.O.O. do działania w imieniu MBF Group SA m.in. w zakresie prowadzenia rozmów, negocjowania i ustalanie treści umów handlowych w zakresie obrotu, kupna i sprzedaży towarów, w tym w szczególności, lecz nie wyłącznie węgla kamiennego. Zgodnie z otrzymanymi informacjami kontrahent przystąpił do natychmiastowej realizacji przedmiotu Umowy oraz pertraktacji w celu powiększenia zasobów Emitenta.

W wyniku kilkudniowej wizyty w państwach leżących na terenie Bałkanów zarządzający Spółką odbyli szereg roboczych spotkań i wizyt – zarówno z podmiotami, z którymi już współpracę nawiązano, jak i zupełnie nowymi. W przypadku tych pierwszych, z uwagi na ich bieżące zobowiązania, podpisane kontrakty i ogólną sytuację na rynku węgla, nie złożono nam gwarancji, które umożliwiłyby natychmiastowe powiększenia dostaw z kopalni z siedzibami w Bośni i Hercegowinie (w kontekście zapotrzebowania jakie obecnie Spółka posiada). Niezależnie od powyższego Emitent został zaproszony na rozmowy już w maju bieżącego roku, gdzie po pierwszych odbiorach Spółka miałaby szansę na wpisanie na listę tzw. kluczowych odbiorców, co wiązałoby się automatycznie ze zwiększeniem przydziału oraz wskazuje na chęć kontynuowania współpracy.

W trakcie prowadzonych rozmów z podmiotami z branży surowcowej i wydobywczej, udało nam się pozyskać bezpośrednie kontakty do innych podmiotów wydobywczych i dysponujących węglem o zbliżonych do wymaganych przez Emitenta parametrach i cenie. Jest to bez wątpienia dodatkowa korzyść, bo pomoże nam na bieżąco monitorować sytuację i prowadzić dalsze negocjacje w celu uzyskania większych dostaw. Co istotne na terenie Bałkanów znajdują się znaczące zasoby, a surowiec z tego regionu jest zazwyczaj klasyfikowany jako węgiel kamienny lub brunatny, zaś jego jakość jest zróżnicowana w zależności od konkretnej kopalni i pokładu. Przedmiotem ewentualnej kontraktacji będzie zawsze surowiec odpowiadający podpisanym przez Emitenta kontraktom na dostawy.

Jednocześnie w związku z przekazaniem przez naszych lokalnych partnerów pozytywnej rekomendacji odnośnie Spółki i zawartym przez Emitenta kontraktem, w dniu 6 lutego 2023 roku podpisano umowę ramową o współpracy w zakresie doradztwa i organizacji importu węgla z obszaru Bałkanów (zgodnie z informacją przekazaną Raportem bieżącym ESPI 6/2023 z dnia 7 lutego 2023 roku). Umowa zawarta ze spółką Area Group D.O.O. z siedzibą w Czarnogórze gwarantuje Emitentowi możliwość zdywersyfikowania miejsca zakupu i odbioru surowca, a jednocześnie umożliwia działanie i reprezentowanie Spółki przez osoby związane z tym regionem i znające jego otoczenie biznesowe i gospodarcze. Zgodnie z powziętym zobowiązaniem zarząd spółki Area Group D.O.O. niezwłocznie przystąpi do prac związanych z podjęciem rozmów i negocjacji w naszym imieniu.

W dn. 31 marca 2023 roku zawarł umowę sprzedaży 2.400 (dwa tysiące czterysta) udziałów spółki pod firmą Luxury Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ("Umowa"). W wyniku zawarcia wzmiankowanej Umowy Emitent zbył łącznie 2400 (dwa tysiące czterysta) udziałów spółki Luxury Trade Sp. z o.o., które stanowią 100% w kapitale zakładowym i uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Udziały sprzedano za łączną cenę w kwocie 84.000 zł (osiemdziesiąt cztery tysiące złotych). Zbycie udziałów związane jest z prowadzonymi rozmowami w związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa, o czym Spółka informowała Raportami Bieżącymi ESPI nr 21/2022 z dn. 27 października 2022 roku oraz nr 24/2022 z dn. 5 grudnia 2022 roku.

W dniu 28 kwietnia 2023 r. Emitent podpisał Umowę ramową o współpracy i zachowania poufności ("Umowa"). Umowa została zawarta z firmą Regul Oil_Gas DMCC z siedzibą w Dubaju, Zjednoczone Emiraty Arabskie (registration number DMCC194955). Emitent informuje, że Umowa określa ramowe zasady funkcjonowania i współpracy między Stronami, gdzie wspólnym celem jest kontraktowanie, pośrednictwo i fizyczne dostawy Spółkę na rzecz Regul Oil_Gas DMCC paliw płynnych (w tym w szczególności oleju napędowego EN590 i paliwa lotniczego JET A1). Strony ustaliły, że wynagrodzenie lub należna prowizja z tytułu realizacji wzmiankowanej Umowy i finalizacji poszczególnych transakcji oraz przedsięwzięć może być wypłacana na podstawie odrębnych ustaleń w drodze negocjacji. Każdej ze stron przysługuje prawo jej wypowiedzenia z zachowaniem 1-miesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

W dn. 17 maja 2023 roku zawarto strategiczną umowę ramową o współpracy inwestycyjnej, handlowej oraz zaufania poufności z funduszem kapitałowym pod nazwą Al-Ali Holdings z siedzibą w Dubaju, Emarat Atrium Building, Sheikh Zayed Road, Zjednoczone Emiraty Arabskie ("Umowa"). Umowa określa ramy działania i współpracy między Stronami, a jej celem jest ustalenie wzajemnych praw i obowiązków Stron w celu uregulowania stosunków między nimi. Fundusz Al-Ali Holdings to grupa międzynarodowych przedsiębiorstw, które obecne są na rynku od ponad 25 lat i działają w obszarze inwestycji oraz obrotu i handlu produktami rolnymi i spożywczymi oraz paliwami, metalami i zaawansowanymi technologiami. Misją Al Ali Holdings jest współpraca z partnerami biznesowymi, w celu realizacji wspólnych projektów przynoszących korzyści, wiedzę i zysk zaangażowanym podmiotom.

Umowa o współpracy, w części dotyczącej handlu i obrotu towarami, określa, że wspólnym celem jest prowadzenie działalności zarobkowej w zakresie kontraktowania i dostaw paliw płynnych, produktów chemicznych, spożywczych i rolnych (przy czym strony nie wykluczają rozszerzenia katalogu towarów, które mogą być przedmiotem obrotu). W przypadku dostaw towarów realizowanych przez MBF Group SA, Fundusz będzie mógł pełnić funkcję "dawcy kapitału" (np. jako sponsor lub powiernik w ramach udostępnionych środków pieniężnych) w celu sfinansowania transakcji. Umowa o współpracy, w części dotyczącej inwestycji, określa, iż Strony będą prowadziły wspólne projekty inwestycyjne na terytorium Polski. Pełne zabezpieczenie finansowania wspólnych projektów inwestycyjnych lub proces przejęcia działającego biznesu będzie zagwarantowane od strony kapitałowej przez Al-Ali Holdings. Obowiązkiem Emitenta jest przygotowanie, weryfikacja i pełna obsługa doradcza oraz uczestniczenie w projektach w roli koinwestora. Przygotowane przez Emitenta projekty inwestycyjne i biznesowe będą mogły być realizowane także poza granicami Polski, jeśli strony zaakceptują ich potencjał biznesowy, szacowane zyski i rentowność.

Zarząd Emitenta informuje, że na mocy prowadzonych rozmów doszło także do kluczowego, a z punktu widzenia finansów Spółki strategicznego, porozumienia w zakresie środków jakimi Strony będą mogły dysponować przy zawieraniu transakcji handlowych oraz inwestycyjnych. Na mocy postanowień Umowy Partner zadeklarował i zobowiązał się, że na moment jej podpisania do dyspozycji Stron będzie budżet w wysokości \$60.000.000 (sześćdziesiąt milionów) dolarów amerykańskich. Środki pieniężne zostaną w całości udostępnione przez Al-Ali Holdings. W szczególnych przypadkach budżet zaakceptowanego projektu inwestycyjnego może zostać powiększony, a do inwestycji lub przejęcia będą mogły przystąpić inne podmioty powiązane z Funduszem. Ponadto kontrahent oświadczył, że w razie takiego wymogu udzieli spółce MBF Group SA pełnego pełnomocnictwa do reprezentowania interesów Al-Ali Holdings podczas rozmów i negocjacji, w celu działania we wspólnym interesie Stron.

Końcowym ustaleniem przedmiotu zawartej Umowy jest deklaracja kontrahenta, iż w przypadku sukcesu wspólnych przedsięwzięć gospodarczych lub skutecznej realizacji przejęcia przedsiębiorstwa, Fundusz nie wyklucza bezpośredniej inwestycji w akcje Emitenta z zamiarem inwestycji jako akcjonariusz większościowy. W takim wypadku inwestycja w Spółkę nastąpiłaby na podstawie podwyższenia kapitału zakładowego

skierowanego wyłącznie do funduszu Al-Ali Holdings. Zarząd Emitenta uważa, że zawarcie ww. strategicznej umowy ramowej o współpracy inwestycyjnej i handlowej jest jednym z najważniejszych zdarzeń w dotychczasowej działalności Spółki. Otrzymuje ona gwarancję dostępu do ogromnych, z punktu widzenia Emitenta, środków finansowych w kwocie co najmniej \$60.000.000 (sześćdziesiąt milionów) dolarów amerykańskich na prowadzenie wspólnych projektów handlowych i inwestycyjnych. Dzięki takiemu wsparciu Spółka razem ze swoim partnerem finansowym będzie miała możliwość przeprowadzania transakcji handlowych o bardzo dużym wolumenie jako kupiec i sprzedawca, a nie tylko pośrednik lub broker. Dzięki zawarciu Umowy Spółka będzie miała możliwość zrealizować ambitne plany rozwoju i wzmocnić pozycję na rynku inwestycyjnym oraz w handlu i pośrednictwie, w tym bezpośredniego zakupu i sprzedaży, gdzie można osiągnąć najwyższy zwrot z kapitału.

Dodatkowo w ocenie Zarządu Spółki partnerstwo strategiczne z funduszem Al-Ali Holdings pozwoli Emitentowi na wykorzystanie wiedzy i zasobów funduszu, umożliwiając firmie dostęp do nowych rynków, technologii i możliwości inwestycyjnych. Współpraca ta umocni również pozycję MBF Group SA na rynku krajowym i zwiększy jej przewagę konkurencyjną. Umowa umożliwia rozwój działalności Emitenta poprzez dostarczenie kapitału i innych niezbędnych zasobów potrzebnych do wsparcia wzrostu. Zarząd szacuje, że wspólne inwestycje i handel umożliwią Spółce poszerzenie bazy klientów i źródeł przychodów, co ostatecznie doprowadzi do skokowego zwiększenia przychodów i zyskowności firmy.

W dn. 19 maja 2023 roku zawarto z Al-Ali Holdings porozumienie w sprawie nabycia większościowego (kontrolnego) pakietu udziałów w spółce o nowatorskim profilu działania w dziedzinie elektromobilności ("Projekt"). Projekt został zainicjowany i przygotowany przez Emitenta i przekazany do wyłącznej wiedzy i dyspozycji Al-Ali Holdings. Przedmiotowy Projekt dotyczy przedsiębiorstwa, które rozpoczęło produkcję konkurencyjnych autobusów elektrycznych własnej konstrukcji i prowadzi dalsze prace rozwojowe w celu doskonalenia produktu (w tym wykorzystanie napędu wodorowego). Autobusy były prezentowane na targach branżowych i uzyskały wysokie oceny, co przełożyło się na zamówienia i dostawy do kilku miast Polski. Wyprodukowane autobusy znajdują się w eksploatacji i są wysoko oceniane przez użytkowników. Firma posiada portfel zamówień pokrywający pełne zdolności produkcyjne. Potencjalna wycena przedsiębiorstwa i przygotowanie do sprzedaży 100% udziałów będzie wykonana przez renomowaną międzynarodową korporację audytorską, z którą kadra zarządzająca Emitenta posiada relacje zawodowe. Projekt został skierowany do Al-Ali Holdings z uwagi na fakt, iż gwarantuje on odpowiednie gwarancje i zaplecze finansowe natomiast Emitent posiada stosowne kompetencje i możliwości by podjąć się roli organizatora procesu negocjacji w zakresie przejęcia przedsiębiorstwa oraz dalszej doradczej obsługi przygotowania transakcji i obsługi posprzedażowej.

W dn. 23 maja 2023 roku zawarto z Al-Ali Holdings porozumienie w sprawie organizacji indywidualnej misji gospodarczej Emitenta w Dubaju w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Misja gospodarcza odbędzie się na przełomie maja i czerwca bieżącego roku. W ramach wzajemnych ustaleń uzgodniono, że w przedstawiciele

Emitenta odbędą indywidualne spotkania biznesowe i bilateralne, wezmą udział w targach handlowych oraz zaprezentują swoją ofertę współpracy odnośnie przedmiotu działalności Spółki. Fundusz Al-Ali Holdings będzie organizatorem odpowiedzialnym za kompleksową obsługę, przygotowanie materiałów promocyjnych Spółki oraz organizację spotkań (w tym m.in. z takimi partnerami jak fundacja Hilary Clinton Foundation).

Celem Zarządu Emitenta będzie zachęta do współpracy w ramach działalności handlowej Spółki z naciskiem na pełne finansowanie zawartych kontraktów handlowych (olej napędowy, węgiel, oleje spożywcze i in.). Potencjalna współpraca z funduszami inwestycyjnymi umożliwi pozyskanie dodatkowych środków finansowych, które mogą być przeznaczone na ekspansję rynkową oraz zwiększenie udziału w rynku (w szczególności w kontekście własnego finansowania zawartych już kontraktów na handel i dostawy towarów, o których Emitent informował w Raportach Bieżących ESPI). W ramach wzmiankowanej misji gospodarczej celem Emitenta będzie pozyskanie nowych inwestorów i partnerów biznesowych, co przyczyni się do zwiększenia kapitału i rozwoju Spółki oraz nawiązanie strategicznych relacji, które umożliwią nam dostęp do nowych rynków, klientów i możliwości rozwoju. Na przygotowanej liście spotkań znajduje się wiele renomowanych funduszy i fundacji, co przy końcowym sukcesie - w postaci podpisanej umowy lub porozumienia - będzie kluczowym zdarzeniem dla Spółki i jej otoczenia.

W nawiązaniu do Raportu Giełdowego ESPI nr 15/2023 z dn. 28 kwietnia 2023 roku w sprawie otrzymania istotnego zamówienia na dostawę 600 ton oleju rzepakowego technicznego Zarząd zawiadamia, że w dn. 5 maja 2023 roku podpisał dwie umowy z kontrahentem, o którym mowa we wzmiankowanym raporcie. Obie umowy stanowią rozszerzenie zasad działania i współpracy w związku ze złożonym zamówieniem.

Na mocy postanowień ramowej umowy o współpracy strony nawiązały i zdefiniowały relacje biznesowe oraz parametry przyszłych zobowiązań prawnych, a także ustalono zasady poufności, co do kluczowych źródeł i kontaktów. Umowa zakłada podjęcie długofalowej współpracy między stronami i definiuje ramowe zasady funkcjonowania, gdzie wspólnym celem są fizyczne dostawy przez Emitenta: produktów spożywczych i chemicznych (ze szczególnym uwzględnieniem sprzedaży na rzecz kontrahenta oleju rzepakowego i oleju słonecznikowego). Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Każdej ze stron przysługuje prawo jej wypowiedzenia z zachowaniem 1-miesięcznego okresu ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Jednocześnie bazując na zawartej wyżej umowie oraz złożonym wcześniej zamówieniu Emitent zawarł z kontrahentem szczegółową umowę na dostawę 600 ton oleju rzepakowego nierafinowanego (kod CN 1514 111 000). Na mocy zawartej umowy Spółka zobowiązała się dostarczyć kupującemu towar o jakości i charakterystyce zgodnej z postanowieniami umowy (przejrzystość, kolor, poziom fosforu i in.). Transakcja handlowa i rozliczenie dostawy zostały ustalone na warunkach Incoterms DAP Terminal Małaszewicze, Polska. W przypadku niespełnienia przez Emitenta warunków dostawy określonych w umowie Spółka zapłaci karę w wysokości 0,2% wartości towaru za każdy dzień opóźnienia. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od

stosowanych powszechnie standardów. Łączna wartość umowy wynosi 456.000 euro (czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy euro).

W nawiązaniu do Raportów Bieżących ESPI nr 15/2023 z dn. 28 kwietnia 2023 roku oraz nr 19/2023 z dn. 5 maja 2023 roku, dotyczących szczegółów otrzymania i podpisania umowy w sprawie istotnego zamówienia na dostawę 600 ton oleju rzepakowego technicznego, Zarząd zawiadamia o zawarciu umowy ramowej na stałe dostawy i import oleju rzepakowego spożywczego i technicznego z Białorusi ("Umowa").

Umowa została zawarta ze spółką z siedzibą w rejonie brzeskim na terenie Republiki Białoruskiej. Zakład jest jednym z największych producentów oleju rzepakowego na terenie Białorusi. Spółka jest włączona do krajowego programu "Rzepak" i jest oficjalnym dostawcą państwowym. Cechy jakościowe oleju naszego kontrahenta pozwalają na wykorzystywanie go zarówno do produkcji biodiesla, jak i do konsumpcji w przemyśle spożywczym. Ponadto firma spełnia stosowne normy udokumentowane certyfikatami jakościowymi: GMP+, ISCC-EU, ISO 45001-2020, ISO 9001-2015 i inne. Zdolność produkcyjna zakładu pozwala przetwarzać 300 tysięcy ton nasion roślin oleistych rocznie.

Zarząd Emitenta informuje, że zawarcie Umowy jest dla Spółki kluczowe z punktu widzenia jak najszybszej realizacji zawartego kontraktu oraz rozszerzenia oferty o asortyment olejów spożywczych i technicznych. Zaś w nawiązaniu do Raportu Bieżącego ESPI nr 15/2023 z dn. 28 kwietnia 2023 roku, w świetle podpisanej wyżej Umowy, Emitent szacuje, iż realizacja dostaw rozpocznie się nie później niż w 21 tygodniu br. i będzie realizowana przez kolejne 14 dni (zgodnie z ustaleniami i możliwościami logistycznymi naszego kupca). Całość zamówienia o wartości ok. 2,1 mln zł winna być zrealizowana nie później niż do końca I połowy czerwca br. Prawidłowa realizacja kontraktu otworzy Emitentowi możliwość podpisania umowy na dostawy długoterminowe na rzecz kontrahenta, o którym mowa w Raporcie Bieżącym ESPI nr 19/2023 z dn. 5 maja 2023. Zagwarantuje to Spółce stały przychód na poziomie nie mniejszym niż 8-10 mln zł rocznie i umocnienie pozycji na rynku dostawców i dystrybutorów oleju rzepakowego technicznego.

W dn. 30 maja 2023 roku, Emitent podpisał kontrakt na dostawy cukru buraczanego spożywczego ICUMSA 45 ("Kontrakt"). Kontrakt został zawarty z polskim podmiotem zajmującym się handlem i obrotem produktami spożywczymi. Zgodnie z postanowieniami Kontraktu wielkość dostawy wynosi 150 ton, a jego wartość w momencie podpisania szacowana jest na ok. 594.000 zł (pięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych). Emitent przystąpi do realizacji Kontraktu niezwłocznie, tj. pierwsza dostawa nastąpi jeszcze w maju br. O zamknięciu Kontraktu i ostatecznym rozliczeniu Spółka poinformuje odrębnym Raportem bieżącym.

W nawiązaniu do Raportu Giełdowego ESPI nr 35/2023 z dn. 30 czerwca 2023 roku w sprawie zawarcia umowy ramowej o współpracy dotyczącej dostaw produktów spożywczych i chemicznych, Zarząd zawiadamia o otrzymaniu podpisanego zwrotnie kontraktu na dostawę 1000 ton rafinowanego oleju rzepakowego ("Kontrakt"). Kontrakt został zawarty z kontrahentem, o którym mowa we wzmiankowanym raporcie. Jest to

francuska spółka specjalizująca się w produkcji i dystrybucji olejów jadalnych. Dzięki własnym zakładom produkcyjnym jest wiodącym podmiotem na rynku olejów spożywczych we Francji.

Na mocy zawartego Kontraktu Spółka zobowiązała się dostarczyć kupującemu towar o jakości i charakterystyce zgodnej z postanowieniami umowy (przejrzystość, kolor, poziom fosforu i in.). Transakcja handlowa i rozliczenie dostawy zostały ustalone na warunkach Incoterms DAP Terminal Małaszewicze, Polska. W przypadku niespełnienia przez Emitenta warunków dostawy określonych w umowie Spółka zapłaci karę w wysokości 0,2% wartości towaru za każdy dzień opóźnienia. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Łączna wartość Kontraktu wynosi ok. 4.200.000 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych), lecz jego końcową kwotę Spółka opublikuje stosownym Raportem Giełdowym wraz z informacją o całkowitej realizacji zamówienia. O poszczególnych pośrednich etapach realizacji kontraktu Emitent będzie informował za pomocą strony korporacyjnej lub przy pomocy innych kanałów komunikacji.

W nawiązaniu do publikowanych w ostatnim okresie raportów bieżących dotyczących zawarcia umów lub kontraktów na negocjacje w sprawie dostaw lub umów na bezpośrednie dostawy towarów, w dniu 25 lipca 2023 roku Zarząd MBF Group SA dokonał ich rewizji w celu analizy możliwości ich realizacji oraz aktualizacji potencjału kontrahentów do wywiązania się z nich.

Krytyczna weryfikacja została dokonana w celu przedstawienia faktycznego ich statusu na dzień publikacji niniejszego raportu w kontekście obecnie realizowanych kontraktów na dostawy oleju rzepakowego rafinowanego i nierafinowanego oraz cukru buraczanego ICUMSA45. Tym samym zarząd Spółki chciałby skupić się na jak najlepszym wypełnianiu kontraktów przynoszących Emitentowi realny i systematyczny przychód.

Zarząd Spółki w nawiązaniu do Raportu Bieżącego nr 16/2022 z dn. 28 lipca 2022 roku w sprawie zawarcia umowy ramowej na dostawy oleju napędowego EN590 do portu na Ukrainie (w połączeniu z kolejnymi raportami dotyczącymi tej sprawy) zawiadamia, że kontrahent do dnia dzisiejszego nie był w stanie zapewnić odpowiedniej i bezpiecznej bazy logistycznej po stronie odbiorcy. Nie doprowadzono także do otwarcia instrumentu finansowego akceptowalnego przez wybrany bank z siedzibą w Unii Europejskiej. Dodatkowo z uwagi na trwającą wojnę oraz zbombardowanie w ostatnich dniach przez siły rosyjskie portu w Reni obecnie realizacja kontraktu wydaje się nie możliwa. Z uwagi na powyższe Zarząd Emitenta postanowił zawiesić do odwołania wykonanie wzmiankowanej umowy.

Zarząd Spółki w nawiązaniu do Raportu nr 1/2023 z dn. 11 stycznia 2023 roku w sprawie podpisania strategicznego kontraktu na sprzedaż węgla kamiennego (w połączeniu z kolejnymi raportami dotyczącymi tej sprawy) zawiadamia, że kontrahent wystąpił z propozycją renegocjacji cen zawartych w kontrakcie. Niestety proponowane warunki handlowe znacznie odbiegają od pierwotnie ustalonych i stawiają pod znakiem zapytania opłacalność przedsięwzięcia. Dodatkowo do dnia dzisiejszego kontrahent oczekuje na płatność

zaliczkową tytułem dostaw węgla od odbiorcy końcowego. Nieakceptowalne przedłużanie terminu tych płatności oraz znaczna obniżka cen węgla na rynkach w tym w szczególności w Polsce stawia pod znakiem zapytania faktyczną realizację kontraktu. Z uwagi na powyższe Zarząd Emitenta postanowił zawiesić do odwołania wykonanie wzmiankowanej umowy.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że ww. zawieszone umowy mogą w każdej chwili zostać przywrócone do realizacji. Za taką decyzją musi stać pewność co najmniej rozpoczęcia ich realizacji oraz pełna współpraca i wypłacalność kontrahenta. Decyzja zawieszeniu wykonania umów nie powoduje naliczenia wobec Spółki jakichkolwiek kar umownych. O ewentualnych zmianach statusu Spółka będzie informowała stosownymi raportami bieżącymi ESPI.

W dn. 11 sierpnia 2023 roku Emitent otrzymał podpisaną zwrotnie umowę sprzedaży udziałów w spółce MBF Financial Advisory SRL z dn. 10 sierpnia 2023 roku ("Umowa"). Na mocy wzmiankowanej Umowy Emitent sprzedał 100 (sto) udziałów spółki pod firmą MBF Financial Advisory SRL z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia), za łączną cenę w kwocie 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych 0/00), tj. po cenie 100,00 zł (sto złotych 0/00) za 1 (jeden) udział. Sprzedane udiały stanowiły łącznie 50% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników. Po sprzedaży Emitent nie posiada udziałów w MBF Financial Advisory SRL.

W dn. 11 sierpnia 2023 roku Emitent otrzymał podpisaną zwrotnie umowę sprzedaży udziałów w spółce Instytut Biznesu Sp. z o.o. zawartą w dn. 10 sierpnia 2023 roku ("Umowa"). Na mocy wzmiankowanej Umowy Emitent sprzedał 5.040 (pięć tysięcy czterdzieści) udziałów spółki pod firmą Instytut Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie, za łączną cenę w kwocie 100.800 zł (sto tysięcy osiemset złotych 0/00), tj. po cenie 20,00 zł (dwadzieścia złotych 0/00) za 1 (jeden) udział. Sprzedane udiały stanowiły łącznie 45,41% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników. Po sprzedaży Emitent nie posiada udziałów w Instytut Biznesu Sp. z o.o.

Sprzedaż udziałów wymienionych spółek związana jest z porządkowaniem grupy kapitałowej MBF i usunięciem z niej podmiotów, co do których nie ma planów związanych z ich rozwojem i ewentualnymi korzyściami z ich posiadania. Dodatkowo zarząd zauważa, że faktyczne inwestycje finansowe i kapitałowe przeprowadza spółka celowa, zależna od Emitenta, MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Sprzedaż udziałów podyktowana jest także skupieniem się na faktycznie wykonywanej działalności Emitenta, tj. obrotem hurtowym towarami i produktami, w tym importem i eksportem, doradztwem biznesowym oraz pośrednictwem w zakresie obrotu hurtowego.

W dn. 31 sierpnia 2023 roku złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA wniosek o wycofanie wniosku o wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku NewConnect („Wniosek”). Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż decyzja o wycofaniu Wniosku złożonego w dn. 21 stycznia 2020 roku motywowana jest następującymi czynnikami:

- a) Spółka w 2022 i 2023 skupiła się w pierwszej kolejności na działalności operacyjnej i zarobkowej, co uniemożliwiało na bieżąco reagowanie na kolejne pytania ze strony GPW.
- b) Na dzień dzisiejszy – w stosunku do daty złożenia Wniosku – spółka MBF Group SA w tym jej struktura oraz działalność gospodarcza całkowicie odbiega od treści wskazanych w złożonym Dokumencie Informacyjnym.
- c) Efektem prac i umów zawartych w 2022 i 2023 roku Spółka osiąga obecnie historycznie rekordowe przychody i wynik finansowy, niemniej nie ma on nic wspólnego z opisem działalności Spółki zawartym w pierwotnym Dokumencie Informacyjnym.

Z uwagi na powyższe zdecydowano wycofaniu wzmiankowanego Wniosku i po ostatecznym uporządkowaniu struktury grupy kapitałowej Spółka przystąpi do przygotowania Dokumentu Informacyjnego o całkowicie nowej treści, która będzie odpowiadała i opisywała obecne realia działalności Spółki zgodnie ze zaktualizowaną strategią, strukturze jej przychodów i kosztów oraz zawierać będzie aktualne dane finansowe oraz ryzyka dotyczące obecnej działalności.

W dn. 31 sierpnia 2023 roku otrzymał podpisane zwrotnie porozumienie zawarte z kancelarią prawną KWKR Konieczny Wierzbicki i Partnerzy spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie („KWKR”). Na mocy zawartego Porozumienia strony potwierdziły rozwiązanie wszelkich stosunków umownych łączących dotychczas strony ze skutkiem natychmiastowym. W zakres umów, o których zbiorczo w Porozumieniu napisano wchodzi:

1. Umowa o prowadzenie usług doradztwa prawnego i gospodarczego w zakresie działalności Emitenta.
2. Umowa o prowadzenie usług Autoryzowanego Doradcy w związku ze złożonym w dn. 21 stycznia 2020 roku wnioskiem o wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku NewConnect.
3. Umowa o prowadzenie usług Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect (Emitent zawarł umowę o świadczenie takich usług bez obowiązku jej posiadania).

W dniu 1 września 2023 roku otrzymał podpisaną zwrotnie Umowę sprzedaży i zachowania poufności datowaną na dzień 24 sierpnia 2023 roku ("Umowa"). Umowa została zawarta ze spółką prawa handlowego z siedzibą w Berlinie w Republice Federalnej Niemiec ("Partner"). Na mocy postanowień Umowy strony nawiązały i zdefiniowały relacje biznesowe oraz parametry przyszłych zobowiązań prawnych. Umowa zakłada podjęcie długofalowej współpracy między stronami i definiuje ramowe zasady funkcjonowania, gdzie wspólnym celem są fizyczne dostawy przez Emitenta na rzecz Partnera oleju rzepakowego rafinowanego. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Działalność gospodarcza Partnera skupia się na uprawie i sprzedaży produktów rolnych. Oprócz uprawy własnych gruntów rolnych działalność obejmuje również sprzedaż hurtową zbóż, owoców i warzyw. Drugim

filarem jest hurtowa sprzedaż biodiesla. Posiada on własną flotę samochodów ciężarowych, a także ogrzewane i certyfikowane silosy zbiornikowe.

W nawiązaniu do powyższego dotyczącego szczegółów zamówienie na realizację dostawy rafinowanego oleju rzepakowego na rzecz podmiotu niemieckiego, zawiadamia o zrealizowaniu całości zamówienia. Z tytułu zrealizowania dostaw ostateczny przychód Emitenta wyniósł na ok. 298.000 zł (dwieście dziewięćdziesiąt osiem tysięcy). Jednocześnie Zarząd Spółki zawiadamia o rozmowach i negocjacjach w sprawie podpisania umowy na kolejne dostawy.

W dniu 4 października 2023 roku otrzymaliśmy podpisane zwrotnie dwie umowy zawarte z firmą ModaModa Co. Ltd z siedzibą w Seulu w Korei Południowej. Południowokoreańska spółka zajmuje się produkcją innowacyjnych kosmetyków. W związku z planami ekspansji na rynek europejski, po przeprowadzonych rozmowach i negocjacjach, Emitent został wybrany do roli importera oraz zbudowania sieci sprzedaży produktów ModaModa w Polsce i Europie.

Produkty ModaModa wykorzystują właściwości przeciwutleniające polifenoli, które w owocach brązowieją, aby naturalnie zabarwić włosy podczas mycia szamponem. Wynajdując pierwszą na świecie formułę naturalnego szamponu brązującego z wykorzystaniem polifenoli, ModaModa jest liderem na rynku szamponów przyciemniających włosy w Korei Południowej.

Pierwszą z podpisanych umów jest Umowa ramowa o współpracy, zachowaniu poufności i nieujawnianiu informacji. Na mocy jej postanowień strony zdefiniowały relacje biznesowe oraz parametry przyszłych zobowiązań prawnych, a także ustalono zasady poufności, co do kluczowych źródeł i kontaktów. Umowa zakłada podjęcie długofalowej współpracy między stronami i definiuje ramowe zasady funkcjonowania, gdzie wspólnym celem będzie budowa przez Emitenta sieci dystrybucyjnej produktów ModaModa oraz ich import. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Drugim dokumentem jest protokół ustaleń („Memorandum of Understanding”), którego celem jest określenie ról i obowiązków każdej ze stron w związku z budową sieci dystrybucyjnej oraz zadaniem Emitenta jako importera produktów ModaModa. Żadna ze stron nie może scedować lub przekazać MOU oraz obowiązków i praw przyznanych na jego mocy na rzecz osoby trzeciej bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej strony. MOU stanowi całość porozumienia między Stronami i zastępuje wszelkie wcześniejsze ustne lub pisemne porozumienia lub umowy dotyczące opisanych w nim kwestii.

W dn. 26 października 2023 roku, otrzymał podpisaną zwrotnie Umowę Handlową na regularne dostawy cukru ICUMSA 45, zawartą w dn. 25 października 2023 roku ("Umowa"). Na mocy parafowanej Umowy Emitent zobowiązał się realizować regularne dostawy towaru: cukier biały krystaliczny spożywczy o jakości nie gorszej niż ICUMSA 45. Kontrakt podpisano ze spółką, z którą Emitent rozpoczął współpracę w czerwcu br. zgodnie z Raportem Bieżącym ESPI nr 33/2023 opublikowanym w dniu 14 czerwca 2023 roku.

Wysoka jakość dostarczonego przez Emitenta towaru oraz pełne wywiązanie się z terminów zaowocowało podpisaniem umowy na regularne dostawy cukru do polskiej firmy specjalizującej się w produkcji wysokiej jakości ciastek oraz krówek. Spółka jest znaczącym dostawcą produktów cukierniczych pod marką własną dla sieci handlowych w Polsce i na świecie. Jej sprzedaż skoncentrowana jest na eksporcie, który stanowi 60% jej wartości.

W dn. 8 listopada 2023 roku zawarł List intencyjny w sprawie regularnych dostaw rafinowanego oleju rzepakowego oraz rafinowanego oleju słonecznikowego ("List"). List intencyjny został zawarty z polską spółką kapitałową z siedzibą w Brodnicy ("Kontrahent"). W ramach tego porozumienia, obie firmy rozważają finalizację długoterminowej umowy, która miałaby uczynić MBF Group SA wyłącznym dostawcą rafinowanego oleju rzepakowego i słonecznikowego dla wspomnianego przedsiębiorstwa.

Kontrahent, z którym podpisano wzmiankowany List posiada gotową infrastrukturę do napełniania, konfekcjonowania i etykietowania oleju rzepakowego i spożywczego w butelkach o pojemności 1-, 3- oraz 5-litrów. Kontrahent posiada nowoczesną linię produkcyjną zapewniającą wysoką jakość swoich wyrobów. Obecnie jest w trakcie procesu wdrożenia normy Systemu Zarządzania Jakością – system HCCP aby zapewnić dobrą praktykę produkcyjną i higieniczną.

Ocena oferty Emitenta i ewentualny jej wybór nastąpić ma nie później niż do końca listopada bieżącego roku. W przypadku pozytywnej decyzji i podpisania długoterminowej umowy informacje o Emitencie jako importerze surowca znajdą się na każdej z etykiet oleju, co znacząco wzmocni naszą rozpoznawalność i wiarygodność podnosząc widoczność na rynku i wzmocnienie wizerunek jako dostawcy wysokiej jakości produktów.

Jednocześnie Zarząd Spółki zwraca uwagę, że z uwagi na fakt, iż proces produkcji i dostaw oleju rzepakowego oraz słonecznikowego jest złożony, to może to sugerować długoterminową współpracę i stabilne źródło przychodów dla Emitenta. Współpraca umożliwi obu firmom wspólną optymalizację kosztów i procesów, co przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności i efektywności działania.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dn. 17 listopada 2023 r. podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej następujących osób:

1. Sylwia Skorupa (Uchwała nr 18).
2. Zbigniew Wojtalik (Uchwała nr 19).

Jednocześnie Zarząd Emitenta zawiadamia, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dn. 17 listopada 2023 r. podjęło uchwały w sprawie powołania na wspólną kadencję członków Rady Nadzorczej następujące osoby:

1. Maria Stępiak (Uchwała nr 20).
2. Marcin Konka (Uchwała nr 21).

W dn. 22 listopada 2023 roku podpisał dwie umowy o współpracy i zakazie konkurencji w zakresie dostaw produktów rolnych ("Umowy"). Umowy zostały zawarte z podmiotem kapitałowym zarejestrowanym w Dubaju, Zjednoczone Emiraty Arabskie ("Kontrahent", "Agent").

Kontrahent z którym zawarto wzmiankowane Umowy jest spółką zarejestrowaną i działającą zgodnie z prawem Zjednoczonych Emiratów Arabskich. Firma zajmuje się międzynarodowym handlem produktami rolnymi, budowlanymi i surowcami energetycznymi, dostarczając je do Polski, Europy Zachodniej, Afryki i na Ukrainę. Rejestracja w Dubaju pozwala Kontrahentowi na swobodne zawieranie kontraktów i prowadzenie działalności za pomocą doświadczonego operatora bankowego: Mashreq Bank Dubai.

Przedmiotem obu zawartych Umów jest działalność Agenta, który będzie realizował zamierzenia gospodarcze polegające na organizacji odbiorów dostaw pszenicy oraz kukurydzy, realizowanych na rzecz odbiorców ustalanych każdorazowo wspólnie przez Kontrahenta i MBF Group SA. Na podstawie Umów - Emitent zlecił, a Agent zobowiązał się do stałego pośredniczenia przy zawieraniu i realizowaniu umów między MBF Group SA, a wskazanymi przez niego Klientami w zakresie zakupu Towarów oferowanych przez Spółkę. Kontrahent będzie mieć prawo do negocjowania w imieniu Emitenta warunków umów zakupu towarów (w tym wypadku pszenicy i kukurydzy) na podstawie wytycznych wskazanych przez Spółkę, w tym także do ustalania ceny wiążącej klienta i Emitenta, nie mniejszej niż cena minimalna wskazana Agentowi przez MBF Group SA.

Jednocześnie zarząd Emitenta zawiadamia, że wzmiankowane Umowy dotyczą ustalonych i zidentyfikowanych odbiorców końcowych, tj.:

- a) Umowa nr 1 dotyczy pomocnictwa i pośrednictwa przy realizacji próbnej (trial) dostawy 25.000 ton pszenicy oraz 25.000 ton kukurydzy na rzecz podmiotu nigeryjskiego do portu w Lagos.
- b) Umowa nr 2 dotyczy pomocnictwa i pośrednictwa przy realizacji próbnej (trial) dostawy 25.000 ton kukurydzy na rzecz podmiotu nigeryjskiego do portu Lagos.

Szczegóły dotyczące poszczególnych kontraktów, w tym kwoty finansowe, sposób rozliczenia oraz docelowe ilości Towarów, zostaną przekazane Raportami Bieżącymi w momencie ich podpisania z zachowaniem obowiązującej tajemnicy handlowej i przy uwzględnieniu interesu gospodarczego Emitenta (szczególnie w zakresie upublicznienia danych mogących zidentyfikować strony transakcji).

Zarząd Spółki informuje, że z tytułu zawartych Umów ustalono także wynagrodzenie płatne przez Emitenta, które będzie należne Kontrahentowi za zrealizowane, opłacone i rozliczone kontrakty, które zostały zawarte przy jego udziale i zaangażowaniu. Obie Umowy obowiązują na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że Emitent w sposób jednoznaczny i co najmniej w formie dokumentowej pod rygorem nieważności zleci Agentowi prowadzenie działalności również na obszarze innych państw. Umowy podlegają prawu polskiemu i polskiej jurysdykcji. Pozostałe warunki Umów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania porozumień tego rodzaju.

W nawiązaniu do Raportu Bieżącego ESPI nr 52/2023 z dn. 8 listopada 2023 roku w sprawie zawarcia listu intencyjnego w sprawie wyłączności na dostawy oleju rzepakowego i słonecznikowego, zawiadamia o otrzymaniu podpisanej zwrotnie Umowy o ustanowieniu konsorcjum, zawartej w dn. 1 grudnia 2023 roku ("Umowa", "Konsorcjum"). Umowa została zawarta z firmą ChantiiOil Sp. z o.o. z siedzibą w Brodnicy ("Partner"). Zgodnie z informacjami przekazanymi we wcześniejszym raporcie, podpisanie Umowy oznacza także wybór oferty Emitenta na hurtowego dostawcę olejów spożywczych w celu konfekcjonowania i dalszej dystrybucji.

Spółki MBF Group SA i ChantiiOil Sp. z o.o. zawarły Konsorcjum w celu ustalenia zasad współpracy i określenia parametrów przyszłych rozliczeń oraz zobowiązań. Umowa ma na celu wspólną realizację działalności handlowej w zakresie detalicznego i hurtowego obrotu, w tym fizycznych dostawach, olejów spożywczych: oleju rzepakowego i słonecznikowego. Wspólnym celem jest maksymalizacja zysków przy wykorzystaniu doświadczenia każdego z partnerów.

Do obowiązków Spółki będzie należało m.in. dostarczanie surowca do konfekcjonowania oleju rzepakowego i słonecznikowego. Odbywać się to będzie przy naliczeniu ustalonej marży, lecz z uwzględnieniem dodatkowego wynagrodzenia, które będzie należne Spółce ze sprzedaży produktu końcowego. Partnerzy zobowiązali się także do solidarnego pozyskiwania odbiorców w Polsce i zagranicą na olej konfekcjonowany przez ChantiiOil.

Partner dysponuje zespołem o dużym doświadczeniu w produkcji i handlu olejami spożywczymi. ChantiiOil posiada gotową infrastrukturę do napełniania, konfekcjonowania i etykietowania oleju rzepakowego i spożywczego w butelkach o pojemności 1-, 3- oraz 5-litrów. Linia produkcyjna jest obecnie w trakcie procesu certyfikacji normy Systemu Zarządzania Jakością (system HACCP, Hazard Analysis and Critical Control Points), aby zapewnić dobrą praktykę produkcyjną i higieniczną.

Współpraca w ramach zawartego Konsorcjum zagwarantuje obydwu firmom wspólną optymalizację kosztów i procesów, co przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności i efektywności działania. W ocenie Zarządu Emitenta, w przypadku zgodnego z planem rozwoju, zawarcie Umowy będzie niosło za sobą inne długofalowe profity. Dla Emitenta będą to w szczególności korzyści finansowe (zwiększenie przychodów oraz zysk z marży i dodatkowe wynagrodzenie), operacyjne (wykorzystanie know-how i infrastruktury partnera) oraz marketingowe (nazwa i logo Spółki na etykietach konfekcjonowanego oleju).

Partnerzy Konsorcjum szacują zapotrzebowanie surowca na jego konfekcjonowanie, a następnie dystrybucję i sprzedaż na poziomie od ok. 200.000 litrów / miesiąc w pierwszych miesiącach funkcjonowania, do ok. 500.000 litrów / miesiąc pod koniec roku. Jednocześnie Zarząd Emitenta zawiadamia, że z uwagi na konieczność wykonania pełnej certyfikacji linii produkcyjnej, dostawy surowca wykonywane przez Spółkę powinny rozpocząć się pod koniec stycznia 2024 roku.

W nawiązaniu do Raportu Bieżącego ESPI nr 56/2023 z dn. 22 listopada 2023 roku w sprawie zawarcia umów w zakresie dostaw produktów rolnych, zawiadamia że w dn. 4 grudnia 2023 ostatecznie zweryfikował "Akceptację oferty" na dostawy pszenicy do portu Lagos w Nigerii. Na podstawie wzmiankowanego dokumentu, który jest załącznikiem do raportu, strony kontraktu przeszły do ustalenia ostatecznych warunków rozliczenia i dostawy towaru. Przedmiotem akceptacji jest dostawa przez Emitenta 25.000 ton pszenicy (klasa IV, bez GMO). Kontrahent dokona płatności akredytywą dokumentową (DLC) i w taki sposób i na takich warunkach będą dokonywane każde kolejne załadunki i transporty. Na poziomie banków rozliczających transakcje dokonywane są ustalenia, co do ostatecznej treści akredytywy i wybór banku korespondenta.

Zdarzenia po okresie sprawozdawczym

W nawiązaniu do Raportu Bieżącego nr 47/2023 z dn. 26 października 2023 roku w sprawie podpisania Umowy handlowej na regularne dostawy cukru spożywczego ICUMSA 45, niniejszym przekazuje dane sprzedażowe w zakresie wzmiankowanej Umowy oraz innych dostaw do pilotowych odbiorców.

Zarząd Emitenta informuje, że w okresie od 1 listopada 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku Spółka zrealizowała i rozliczyła dostawy cukru osiągając łączny przychód w wysokości ok. 569.000 zł (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych). Ostateczna wartość może różnić się nieznacznie od podanej kwoty z uwagi na fakt, iż część płatności dokonywana była w walucie euro (rozliczenie różnic kursowe).

Jednocześnie w opinii Zarządu wzmiankowana Umowa na dostawy cukru do polskiej firmy specjalizującej się w produkcji wysokiej jakości ciastek oraz krówek oraz pierwsze pilotowe dostawy do nowych odbiorców oprócz korzyści finansowych umacniają pozycję Emitenta i potwierdzają wysoką jakość i terminową realizację dostarczonego przez Spółkę towaru. Spółka planuje kontynuować współpracę z kontrahentem w ramach podpisanej umowy. Współpraca ma potencjał do dalszego wzrostu przychodów Emitenta w kolejnych latach. Spółka jest również otwarta na współpracę z innymi podmiotami z branży spożywczej.

W nawiązaniu do Raportu Bieżącego ESPI nr 56/2023 z dn. 22 listopada 2023 roku w sprawie zawarcia umów w zakresie dostaw produktów rolnych oraz Raportu Bieżącego ESPI nr 58/2023 z dn. 4 grudnia 2023 roku w sprawie akceptacji oferty, zawiadamia że w dn. 10 stycznia 2024 powziął informację o akceptacji wynegocjowanej umowy na dostawy ("Kontrakt").

Na bazie treści Kontraktu ustalono warunki załadunku, transportu, dostawy, płatności i ubezpieczenia frachtu oraz jakości i specyfikacji produktu będącego przedmiotem przyszłej dostawy. W wyniku podjętych przez kontrahenta negocjacji Emitent dodatkowo otrzymał do akceptacji i przedstawienia w banku Spółki treść nieodwołalnej akredytywy dokumentowej (DLC) na kwotę wartości Kontraktu, tj. ok. 7.750.000 USD. Wszelkie uwagi ze strony banku Emitenta w celu zabezpieczenia interesów Spółki będą przekazywane bezpośrednio do

banku kontrahenta, który jest Fidelity Bank Plc i który będzie gwarantował złożone akredytywą środki pieniężne.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że oczekuje na otrzymanie dokumentu ICPO (Irrevocable Confirmed Purchase Order), który pozwoli na rozpoczęcie przygotowania załadunku pszenicy w porcie Odessa (Ukraina). Z uwagi na istotność kontraktu i jego wartości w skali obecnej działalności i przychodów Emitenta, Zarząd będzie na bieżąco informował raportami bieżącymi o wszelkich kluczowych zmianach, informacjach i krokach, jakie są podejmowane lub o jakich powzięto wiedzę.

W dn. 12 stycznia 2024 roku zawarł list intencyjny w sprawie importu i dostaw produktu: cukier buraczany spożywczy o standardzie ICUMSA45 ("List"). List intencyjny został zawarty z polską spółką kapitałową z siedzibą w Warszawie, która zajmuje się handlem i obrotem produktami spożywczymi.

Na podstawie wzmiankowanego Listu strony ustaliły, że przedmiotem negocjacji i prac nad kontraktem będzie import oraz dostawa przez Emitenta 2.000 (dwa tysiące) ton metrycznych (MT) cukru buraczanego spożywczego produkcji ukraińskiej. W przypadku porozumienia między stronami, realizacja kontraktu przez Spółkę na rzecz Kontrahenta, powinna rozpocząć się niezwłocznie po podpisaniu, a jego pełna realizacja szacowana jest na około 2 miesiące. Wartość podpisanego kontaktu zostanie podana w momencie jego zawarcia.

Niezależnie od ostatecznego wyniku rozmów i negocjacji Emitent poinformuje o ich efekcie Raportem Bieżącym ESPI. W wypadku decyzji pozytywnej, zgodnie z deklaracjami Kontrahenta, współpraca, import i odbiór towaru rozpoczną się bez zbędnej zwłoki, jednak nie wcześniej niż w lutym 2024 roku.

W dn. 18 stycznia 2024 roku otrzymał zamówienie na dostawę mocznika technicznego przeznaczonego do produkcji płynu AdBlue ("Zamówienie"). Zlecenie zostało dostarczone przez polską spółką kapitałową z siedzibą w Przemyślu, a towar docelowo przeznaczony będzie na eksport do odbiorcy ukraińskiego.

Próbne zamówienie dotyczy dostawy przez Emitenta 24 (dwadzieścia cztery) ton mocznika technicznego 46% N. Produkt posiada deklarację zgodności CE dla prostego stałego nieograniczonego nawozu makroskładnikowego. Zgodnie z informacją od docelowego nabywcy mocznik będzie używany do produkcji płynu AdBlue.

Otrzymane zamówienie jest dostawą testową w celu analizy jakości produktu. W przypadku akceptacji i potwierdzenia zgodności specyfikacji z towarem strony podpiszą umowę na stałe dostawy mocznika w ilości ok. 350 ton / miesiąc. Przy czym obecna pojedyncza wartość transportu wynosi ok. 51.000 (pięćdziesiąt jeden tysięcy) zł brutto. Realizacja wzmiankowanego zamówienia przewidywana jest na 22 stycznia 2024 roku. Decyzja w sprawie podpisania długoterminowej umowy powinna zapaść w ciągu ok. 2 tygodni od dostawy, o czym Emitent poinformuje stosownym raportem bieżącym ESPI.

W dniu 24 stycznia 2024 roku Zarząd Spółki wydał komunikat z uwagi na napływające do Emitenta niepokojące wiadomości e-mail, w trosce o dobre imię Spółki oraz zabezpieczenie interesu jej Akcjonariuszy i oświadczył, że:

1. Nie ma nic wspólnego ze spółką M.B.F. Management Limited zarejestrowaną w Anglii (Altitude 25, Flat 110 Altyre Road, Croydon, United Kingdom, CR0 5BP) pod numerem rejestracyjnym 10144437 ("MML").
2. Nie łączą Emitenta z firmą MML jakiegokolwiek powiązania osobowe, prawne, właścicielskie, współwłaścicielskie, które byłyby znane Zarządowi Spółki, Radzie Nadzorczej oraz pracownikom i współpracownikom MBF Group SA.
3. Powoływanie się przez pracowników lub współpracowników MML na powiązania z Emitentem, jeśli takowe występuje podczas rozmów telefonicznych lub korespondencji, w celu uwiarygodnienia prowadzonej działalności jest nie zgodne z prawdą oraz stanem faktycznym i celowo wykorzystuje się tu zbieżność w nazwach.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że z uwagi na powyższe oraz zamieszczone w sieci internet artykuły, o tym, że firma MML oszukuje swoich klientów, to w celu zabezpieczenia interesów Emitenta i jego Akcjonariuszy, w dniu dzisiejszym Zarząd skieruje stosowne pisma informacyjne wraz z wnioskiem o przeanalizowanie legalności działania MML (w tym bezprawnego łączenia działalności z Emitentem) do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz Komisji Nadzoru Finansowego. Do pism zostanie dołączona zabezpieczona korespondencja e-mail od potencjalnie oszukanych klientów wzmiankowanego podmiotu.

W dniu 12 lutego 2024 roku Zarząd spółki zawiadomił o prowadzonych rozmowach oraz uzgadnianiu warunków koniecznych i potrzebnych dla wykonywania dostaw olejów roślinnych oraz przepracowanych tłuszczy kuchennych (UCO) na rzecz spółki ORLEN SA z siedzibą w Płocku ("ORLEN") oraz spółki ORLEN Południe SA z siedzibą w Trzebini.

W nawiązaniu do powyższego Zarząd Emitenta informuje, że w wyniku prowadzonych w styczniu i lutym rozmów, w których Spółka brała udział w odpowiedzi na wstępne zapytanie ORLEN, otrzymano zaproszenie do odbycia telekonferencji w dniu 9 lutego 2024 roku. Jej celem była weryfikacja możliwości Emitenta w zakresie dostaw olejów roślinnych i UCO na rzecz ORLEN i spółek powiązanych oraz omówienie podstawowych kwestii dotyczących potrzeb ORLEN oraz oferty MBF Group.

Podczas odbytej telekonferencji Emitent został zapoznany z zapotrzebowaniem i wymaganiami ze strony ORLEN, specyfiką i postępowaniem zakupowym na platformie Connect, statusem i zapotrzebowaniem na zakup olejów roślinnych i UCO. Jednocześnie Spółka została obowiązana do przedstawienia informacji o działalność podmiotu i oferowanych produktach, w tym w szczególności olejach roślinnych i UCO (wraz z informacjami o zrealizowanych w przeszłości dostawach na rzecz podmiotów trzecich).

Z uwagi na fakt, iż ORLEN, jako jedna z wiodących firm w branży paliwowej, wyraziła zainteresowanie potencjalną współpracą z Emitentem w zakresie dostaw olejów roślinnych i UCO, to Zarząd Spółki podjął decyzję o natychmiastowym rozpoczęciu procedury certyfikacji, wymaganej dla realizacji dostaw ww. produktów. Certyfikaty zrównoważonego rozwoju, takie jak KZR (Krajowy Znak Zrównoważonego Rozwoju), REDCERT (Renewable Energy Directive Certification) lub ISCC (International Sustainability and Carbon Certification), są ważnym narzędziem w dziedzinie świadomości ekologicznej i społecznej odpowiedzialności biznesu. Posiadanie jednego z wyżej wymienionych jest koniecznym kryterium do rozpoczęcia współpracy z ORLEN.

Jednocześnie Zarząd Emitenta ocenia, że niezależnie od ostatecznego efektu, zwrócenie się do Spółki o przedstawienie oferty, końcowa telekonferencja i wybór Spółki na potencjalnego dostawcę dla ORLEN stanowi dla Emitenta ogromną wartość dodaną w zakresie postrzegania Spółki na zewnątrz, jej transparentności, atrakcyjności oferowanych produktów i rozpoznawalności rynkowej jako wiarygodnego dostawcy.

W dn. 22 lutego 2024 roku otrzymał zaświadczenie o wpisie Spółki do rejestru zakładów podlegających urzędowej kontroli organów Państwowej Inspekcji Sanitarnej. Wpis został dokonany na podstawie art. 62 ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 o bezpieczeństwie żywności i żywienia (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 1448) na wniosek Emitenta.

Zgodnie z przekazanym zaświadczeniem zapis w rejestrze dotyczy importu, eksportu oraz pośrednictwa w sprzedaży środków spożywczych w opakowaniach jednostkowych producentów bez ich magazynowania. W związku z bieżącą aktywnością gospodarczą Spółki dotyczy to takich produktów jak: cukier oraz oleje spożywcze: rzepakowy, słonecznikowy i sojowy. W przypadku konieczności rozszerzenia katalogu produktów - Zarząd Emitenta zwróci się do Inspekcji Sanitarnej ze stosownym wnioskiem.

Wpis do rejestru PIS otwiera firmie możliwość dystrybucji ww. produktów z możliwością zlecenia ich przepakowania lub konfekcjonowania. Dotyczy to zarówno sprzedaży bezpośredniej do konsumentów, jak i współpracy z innymi firmami z branży spożywczej. Przy czym wszelkie działania podwykonawcze czy logistyczne, w tym transport i magazynowanie prowadzone muszą być przez podmioty zewnętrzne posiadające stosowne zezwolenia ze strony właściwego miejscowego Powiatowego Państwowego Inspektora Sanitarnego.

W nawiązaniu do Raportu Bieżącego ESPI 57/2023 z dn. 4 grudnia 2023 roku w sprawie wyboru Emitenta jako wyłącznego dostawcy oleju oraz w sprawie zawarcia umowy konsorcjum z zakładem produkcyjnym, zawiadamia, że w dn. 7 marca 2024 roku otrzymał od Lidera konsorcjum, firmy ChantiiOil Sp. z o.o. z siedzibą w Brodnicy, wiadomość o otrzymaniu znaczącego zamówienia na konfekcjonowany spożywczy olej rzepakowy ("Zamówienie").

Zgodnie z przekazanymi informacjami wzmiankowane Zamówienie dotyczy zakupu spożywczego oleju rzepakowego w butelkach: 1-, 5- oraz 10-litrowych w ilości kolejno: 110.000 szt. w opakowaniach 1-litrowych,

22.000 szt. w opakowaniach 5-litrowych oraz 2.000 szt. w opakowaniach 10-litrowych. Wedle powyższego łączny wolumen zamówienia wynosi w przybliżeniu ok. 240.000 litrów oleju rzepakowego. Realizacja poszczególnych etapów Zamówienia będzie zabezpieczona 30% zaliczkami na kolejne etapy odbiorów gotowego produktu.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazuje, że w związku z zawartą umową konsorcjum oraz postanowienia z niej wynikającymi, oznacza to, że MBF Group SA wykona na rzecz Lidera dostawę rafinowanego oleju rzepakowego w ilości ok. 240 (dwieście czterdzieści) MT. Szacowany przychód z tego tytułu wyniesie dla Spółki ok. 940.000 (dziewięćset czterdzieści tysięcy) złotych. Dodatkowo zgodnie z umową konsorcjum Emitentowi należne będzie dodatkowe wynagrodzenie ze sprzedaży produktu końcowego.

Przystąpienie do realizacji zamówienia powinno nastąpić niezwłocznie po uzyskaniu wszelkich wymaganych pozwoleń, w tym odbiorów i szkoleń w zakresie Sanepid i HACCP. Z uwagi na konieczność posiadania tych wymagań oraz ich istotność - Spółka o ich spełnieniu poinformuje natychmiast po powzięciu takiej wiadomości. Przewidywany termin to najbliższe 10 dni roboczych.

W nawiązaniu do Raportu Bieżącego ESPI nr 8/2024 z dn. 20 lutego 2024 roku w sprawie Realizacji pilotowej dostawy mocznika niepowlekanego N46 oraz Raportu Bieżącego ESPI nr 10/2024 z dn. 21 lutego 2024 roku w sprawie Realizacji pilotowej dostawy mocznika niepowlekanego N46 z dostawą na Słowację, niniejszym zawiadamia, że od obydwu kontrahentów otrzymał informacje zwrotne w sprawie badań laboratoryjnych dostarczonego towaru.

Na podstawie obu dostarczonych dokumentów Emitent otrzymał potwierdzenie, że dostarczony przez Spółkę mocznik niepowlekany z przeznaczeniem do produkcji płynu AdBlue spełnia wszystkie potrzebne warunki wymagane przez producentów tego produktu końcowego. Potwierdza to jakość produktu dostarczanego przez MBF Group SA i jego zgodność z wysokimi standardami branżowymi. W związku z powyższym oraz w związku z ustaleniami z kontrahentami Emitent oczekuje podpisania kontraktu na regularne dostawy. Podpisanie umowy na stałe dostawy może znacząco zwiększyć przychody i zyski Spółki. O podpisaniu takich umów Spółka będzie informowała stosownymi Raportami Bieżącymi ESPI.

W dniu 6 marca 2024 r. Zarząd otrzymał list intencyjny w sprawie zakupu mocznika technicznego klasy A (automotive grade) zgodnie z normą ISO 22241-1. Oferta zakupu została złożona przez polską spółkę kapitałową ("Kontrahent"). Zgodnie otrzymanym z listem intencyjnym Kontrahent jest gotowy, chętny i zdolny do zakupu 60.000 ton mocznika klasy A w ciągu 12 miesięcy. Wedle przekazanych w dokumencie informacji dostawy będą mogły być realizowane w miesięcznych transzach po maksymalnie 5.000 ton do Portu Gdańsk lub Terminala Małaszewicze. Kontrahent wskazał proponowaną cenę zakupu za tonę metryczną. Zaproponował, aby płatność była realizowana w formie przedpłaty za każdą miesięczną dostawę po wprowadzeniu towaru do Polski i otrzymaniu kompletu dokumentów dotyczących odprawy celnej.

Zarząd Emitenta zawiadamia, że w dniu 7 marca 2024 roku, po rozmowach z importerami oraz po bezpośrednich negocjacjach z producentami towaru w Polsce i państwach Europy Wschodniej przygotował wiążącą ofertę handlową na dostawy mocznika niepowlekanego w ilości ok. 2.500 ton / miesiąc. Ilość ta odpowiada faktycznym możliwościom Spółki na realizację i koordynację ww. wolumenu i odpowiada rynkowej wartości każdej dostawy produktu w kwocie ok. 875.000 (osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy) Euro. W dniu 8 marca 2024 roku oferta Emitenta została wstępnie zaakceptowana, co spowodowało decyzję o publikacji niniejszego Raportu Bieżącego. W kolejnym kroku strony przejdą to ustalania kluczowych punktów umowy na dostawy.

Otrzymanie listu intencyjnego oraz akceptacja oferty handlowej Emitenta jest ważnym krokiem w rozwoju działalności MBF Group SA na rynku produktami chemicznymi. Spółka zamierza kontynuować negocjacje z Kontrahentem w celu ustalenia warunków współpracy i przygotowania kontraktu rocznego na zakup produktu.

W dniu 8 marca 2024 roku otrzymał od spółki będącej liderem konsorcjum, o zawiązaniu którego Spółka informowała Raportem Bieżącym ESPI nr 57/2023 z dnia 4 grudnia 2023 roku, firmy Chantii Oil Sp. z o.o. z siedzibą w Brodnicy o otrzymaniu zaświadczenia w zakresie HACCP – System zapewnienia bezpieczeństwa żywności.

Wzmiankowane zaświadczenie obejmuje potwierdzenie odbycia stosownych czynności i szkoleń w zakresie: znaczenia HACCP w bezpieczeństwie żywności, Prawa żywnościowego, zadań i etapów wdrażania HACCP, Dobrej Praktyki Produkcyjnej, Dobrej Praktyki Higienicznej, warunków wdrażania i utrzymania HACCP, prowadzenia rejestru CCP i CP zgodnie z systemem HACCP. Stosowne czynności i dokumenty potwierdzające zostały wydane przez uprawnioną do tego jednostkę. Zgodnie z przekazanymi informacjami od Lidera konsorcjum powyższe otwiera drogę do odbioru zakładu przez Państwową Inspekcję Sanitarną, a w dalszej kolejności rozpoczęcie działalności operacyjnej zakładu i konsorcjum.

Kontrole podatkowe. Kontrole urzędowe

Pismami datowanymi na dzień 12 lutego 2024 roku Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie zwrócił się do spółki z wezwaniem do złożenia i wyjaśnień w związku z rozpoczęciem kontroli w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2021 rok. Spółka otrzymała 4 (cztery wezwania) dotyczące udostępnienia danych źródłowych oraz udzielenia wyjaśnień i dokumentów m.in. w zakresie zakładowego planu kont, zapisów operacji na kontach wynikowych, zestawienia obrotów i sald poszczególnych kont analitycznych, wykazu stanu i ewidencji środków trwałych, wykazu urządzeń będących przedmiotem leasingu lub innych umów o podobnym charakterze, wykazu posiadanych rachunków bankowych, listy płac oraz szeregu innych wyjaśnień, wykazów i dokumentów związanych z ww. kontrolą (w tym umożliwiającą analizę umów handlowych, umów usługowych itd.). Ponadto w związku z rozpoczęciem

kontroli poproszono o złożenie wypełnionego formularza ORD-HZ, którego wypełnienie nie jest wymagane, o czym spółka została poinformowana (prawo do odmowy złożenia oświadczenia).

Spółka udzieliła wyczerpujących odpowiedzi na wszystkie 4 (cztery) wezwania do niej skierowane. W dniu 23 lutego 2024 roku osobiście przekazano na ręce kontrolujących urzędników Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie komplet odpowiedzi, w tym formularz ORD-HZ (całość za pokwitowaniem otrzymania). Jednocześnie w piśmie przewodnim zaznaczono, że jeśli brakuje w przekazanych dokumentach i wyjaśnieniach jakichkolwiek informacji lub wyjaśnienie jakichś zdarzeń przeoczono – to proszono Urząd o wiadomość zwrotną, by bez zwłoki braki uzupełnić. Do dnia publikacji niniejszej informacji nie otrzymano ze strony Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie dodatkowych pytań lub wezwań. Kontrola nie została zakończona.

Pismem datowanym na dzień 14 lutego 2024 roku spółka została zawiadomiona o zamiarze wszczęcia kontroli przez Mazowiecki Wojewódzki Inspektor Ochrony Roślin i Nasiennictwa w Warszawie w zakresie wprowadzania do obrotu nawozów, nawozów oznaczonych znakiem “Nawóz WE”, środków wspomagających uprawę roślin oraz wprowadzania do obrotu i udostępniania na rynku produktów nawozowych UE.

W dniu 19 lutego 2024 prezes zarządu spółki odbył rozmowę telefoniczną z ww. urzędem wyjaśniając, że MBF Group SA nie wprowadzała do obrotu produktów objętych planowaną kontrolą. Spółka została poinformowana o dalszych czynnościach PIORIN.

W dniu 29 lutego 2024 w siedzibie spółki przeprowadzono przez urzędników PIORIN osobistą kontrolę w zakresie wyżej opisanym. Wszelkich wyjaśnień kontrującą udzielił prezes spółki. Mimo toczących się w tym czasie 2 (dwóch) innych kontroli ze strony urzędów państwowych spółka nie skorzystała z możliwości jej przesunięcia (do czego miała prawo na podstawie art. 54 Prawa przedsiębiorców). W trakcie kontroli ustalono, że firma nie posiada własnych magazynów ani środków transportu, a towar odbierany jest bezpośrednio przez kupującego. Ponadto w dniu kontroli spółka nie posiadała nawozów, nawozów oznaczonych znakiem “Nawóz WE”, środków wspomagających uprawę roślin i produktów nawozowych UE na stanie w tym Mocznika 46N.

W wyniku kilku pytań szczegółowych w zakresie obrotu nawozami lub produktami nawozowym UE, prezes zarządu oświadczył, że z uwagi na konieczność dostępu do danych i dokumentów źródłowych nie jest w stanie precyzyjnie na wszystkie kwestie odpowiedzieć i zobowiązał się złożyć odpowiedzi na wskazany w protokole adres e-mail PIORIN. Spółka nie wniosła żadnych dodatkowych wyjaśnień oraz nie wniosła żadnych uwag co do przeprowadzonej kontroli.

W dniu 19 marca 2024 roku Inspektorzy PIORIN udali się do siedziby Spółki w celu uszczegółowienia odpowiedzi udzielonych przez Emitenta. Podczas czynności kontrolnych zarząd spółki udzielił dodatkowych wyjaśnień także w formie oświadczenia pisemnego. Przekazano także techniczną specyfikację produktu wprowadzonego do obrotu.

W wyniku kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości w działalności spółki, które należałoby usunąć i które miałyby umocowanie w przepisach prawa. Nie wydano zaleceń pokontrolnych i nie zobowiązano spółki do usunięcia nieprawidłowości z uwagi na brak ich występowania. Spółka nie miała i nie złożyła własnych uwag do protokołu pokontrolnego.

W dniu 13 lutego 2024 roku spółka została objęta niezapowiedzianą kontrolą interwencyjną dotyczącą zapobiegawczego i bieżącego nadzoru sanitarnego oraz zapobiegania chorobom zakaźnym i innym chorobom powodowanym warunkami środowiska oraz ich zwalczania – w zakresie niezbędnym do ustalenia stanu faktycznego i jego zgodności z obowiązującymi wymaganiami higienicznymi i zdrowotnymi. Mimo toczącej się kontroli ze strony innego urzędu państwowego spółka nie skorzystała z możliwości jej przesunięcia (do czego miała prawo na podstawie art. 54 Prawa przedsiębiorców).

Po udzieleniu wszelkich wyjaśnień oraz po odpowiedzi na wszystkie pytania i po okazaniu dokumentów handlowych sporządzono protokół z kontroli. W momencie sporządzenia protokołu spółki nie ukarano grzywną w drodze mandatu karnego. Spółka nie wniosła uwag i zastrzeżeń do stwierdzonego stanu faktycznego ujętego w protokole. Nadto załącznikiem nr 10 do protokołu zawiadomiono spółkę o wszczęciu postępowania administracyjnego w przedmiocie wydania decyzji administracyjnej nakazującej usunięcie stwierdzonych w trakcie kontroli uchybień oraz decyzji obciążającej stronę kosztami wykonanych czynności.

Z uwagi na rekomendację osoby dokonującej kontroli, w dniu 15 lutego 2024 roku spółka złożyła do Państwowego Powiatowego Inspektora Sanitarnego dla m.st. Warszawy wnioski do rejestru zakładów podlegających urzędowej kontroli organów Państwowej Inspekcji Sanitarnej. Wniosek dotyczył m.in. pośrednictwa w sprzedaży bez możliwości magazynowania, importu i eksportu oraz tranzytu towaru przez Polskę.

W dniu 22 lutego 2024 roku zarząd spółki otrzymał zaświadczenie o wpisie Spółki do rejestru zakładów podlegających urzędowej kontroli organów Państwowej Inspekcji Sanitarnej. Wpis został dokonany na podstawie art. 62 ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 o bezpieczeństwie żywności i żywienia (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 1448) na wniosek MBF Group SA.

Zgodnie z przekazanym zaświadczeniem zapis w rejestrze dotyczy importu, eksportu oraz pośrednictwa w sprzedaży środków spożywczych w opakowaniach jednostkowych producentów bez ich magazynowania. W związku z bieżącą aktywnością gospodarczą Spółki dotyczy to takich produktów jak: cukier oraz oleje spożywcze: rzepakowy, słonecznikowy i sojowy. W przypadku konieczności rozszerzenia katalogu produktów – Zarząd Emitenta zwróci się do Inspekcji Sanitarnej ze stosownym wnioskiem.

Wpis do rejestru PIS otwiera firmie możliwość dystrybucji ww. produktów z możliwością zlecenia ich przepakowania lub konfekcjonowania. Dotyczy to zarówno sprzedaży bezpośredniej do konsumentów, jak i współpracy z innymi firmami z branży spożywczej. Przy czym wszelkie działania podwykonawcze czy logistyczne, w tym transport i magazynowanie prowadzone muszą być przez podmioty zewnętrzne

posiadającej stosowne zezwolenia ze strony właściwego miejscowego Powiatowego Państwowego Inspektora Sanitarnego.

Spory prawne

Wierzyciel: MBF Group S. A. z siedzibą w Warszawie

Dłużnik: Amdental Sp. z o. o. z siedzibą w Rzeszowie

Sprawa o zapłatę kwoty **14.597,60 zł.**

W niniejszej sprawie w dniu 22 września 2022 r. został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym przez Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie VI Wydział Cywilny.

Obecnie sprawa jest na etapie postępowania egzekucyjnego i toczy się przed Komornikiem Sądowym przy Sądzie Rejonowym w Rzeszowie Mirosławem Wolaninem pod sygn. akt Km 551/23. Zgodnie z informacją uzyskaną od komornika w dniu 7 sierpnia 2023 r. dłużnik nie posiada środków na rachunkach bankowych, nie ma pojazdów i nieruchomości ani nie ma wierzytelności, w związku z czym egzekucja może okazać się bezskuteczna, natomiast sprawa może zostać umorzona.

Wierzyciel: MBF Group S. A. z siedzibą w Warszawie

Dłużnik: SAS HBS z siedzibą w Marseille

Sprawa o zapłatę kwoty **9.000,60 EUR.**

W niniejszej sprawie w dniu 19 października 2023 r. zostało wysłane do dłużnika wezwanie do zapłaty. Wezwanie nie zostało wykonane. Sprawa może zostać skierowana na drogę postępowania sądowego.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W dniu 29 września 2020 roku Emitent podjął decyzję o aktualizacji podstawowej działalności w strategii rozwoju Spółki, co ma jednocześnie istotne znaczenie dla całej Grupy Kapitałowej. Aktualizacja strategii Spółki spowodowana jest m.in. zmianą otoczenia rynkowego, skuteczną aktywnością Emitenta w zakresie obrotu i

pośrednictwa w roli brokera oraz pośrednika, znaczącymi sukcesami w budowie sieci kontrahentów w Polsce oraz za granicą i zakłada skupienie się na działalności gospodarczej i zarobkowej, której podstawowym przedmiotem będzie:

1. **Bezpośredni obrót hurtowy produktami medycznymi, spożywczymi, chemicznymi i opałem na rynku polskim i europejskim. Oferujemy kompleksową obsługę i pomoc w zakresie pomocy prawnej, organizacji, logistyki i pośrednictwa.** Zajmujemy się działalnością w zakresie bezpośredniego pośrednictwa kupna i sprzedaży towarów oraz pełnieniu funkcji brokera. Reprezentujemy interesy nabywcy lub sprzedawcy produktów. Relacje pomiędzy producentem a agentem handlowym mają charakter długookresowy i ustalane są w formie umowy pisemnej w tym dochowania tajemnicy handlowej. Zajmujemy się negocjowaniem lub zawieraniem transakcji w imieniu przedsiębiorstw, których reprezentujemy na podstawie średnio- lub długoterminowych kontaktów.
2. **Doradztwo w zakresie organizacji i pomocy w zdobyciu kapitału na rozwój projektów biznesowych ze szczególnym uwzględnieniem branży GameDev (developerzy, dystrybutorzy, producenci gier) i OZE (odnawialne źródła energii).** Pomagamy firmom będącym w początkowej fazie rozwoju, w tym oferujemy usługi związane z finansowaniem akcyjnym, dłużnym i społecznościowym. Analizujemy zmiany i trendy gospodarcze oraz identyfikujemy pojawiające się na rynku potrzeby. Doradzamy rozwiązania finansowe, które są adekwatne do potrzeb i możliwości kontrahentów. Organizujemy kompleksowe doradztwo i obsługę procesu pozyskania kapitału z wybranego źródła. W przypadku atrakcyjnych projektów nie wykluczamy własnego zaangażowania kapitałowego lub przez spółki powiązane lub zależne.
3. **Badania i rozwój w zakresie handlu algorytmicznego („algotrading”) i HFT („High Frequency Trading”),** nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych przy pomocy algorytmu komputerowego automatycznie ustalającego indywidualne parametry zleceń nabycia lub zbycia tych instrumentów, w tym moment złożenia zlecenia, termin jego ważności, cenę lub liczbę instrumentów będących przedmiotem zlecenia lub sposób zarządzania zleceniem po jego złożeniu, przy czym następuje to bez udziału człowieka lub przy ograniczonym udziale człowieka.

Celem Emitenta na lata 2024-2028 będzie dalszy wzrost przychodów oraz rezygnacja z nierentownych projektów. W realizacji celów Spółka zamierza kontynuować współpracę z obecnymi kontrahentami oraz spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej MBF, np. poprzez świadczenie fachowego doradztwa, mentoringu, konsultacji oraz pozostałych usług mających na celu dynamiczny rozwój. Ponadto Emitent nadal będzie uczestniczył w projektach wspierających i doradczych dotyczących pozyskiwania kapitału na rozwój oraz kompleksowej obsłudze transakcji na rynkach kapitałowych.

Przedmiotowe działania zostaną osiągnięte poprzez realizację następujących celów:

- a) rozbudowa portfela kontrahentów oczekujących wsparcia w zakresie doradztwa biznesowego, analiz gospodarczych, opracowań sektorowych;
- b) kontynuacja działalności w zakresie handlu algorytmicznego, co zapewni stały i regularny przychód;
- c) zwiększone wydatki marketingowe związane z dotarciem do nowych potencjalnych klientów i inwestorów;
- d) wyselekcjonowane inwestycje kapitałowe;
- e) silna orientacja na rynek niepubliczny.

Jednocześnie Zarząd Emitenta zawiadamia o tym, że jeszcze w marcu 2024 roku opublikuje aktualizację strategii rozwoju Spółki, która uwzględni ostatnie pozytywne decyzje i ich wymierne efekty w zakresie bezpośredniego handlu oraz pośrednictwa w obrocie towarami i produktami.

Emitent nie wyklucza wydzielenia poszczególnych obszarów kompetencyjnych do spółek celowych (przede wszystkim zależnych). W związku z powyższym, strategia rozwoju zakłada wzmocnienie pozycji konkurencyjnej, poprzez stałe rozszerzanie zakresu oferowanych usług, jak również poprzez rozbudowę własnego portfela inwestycyjnego, przy jednoczesnym zwiększaniu generowanych wyników finansowych.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Tak jak rok 2022 był elementem budowy fundamentów pod przyszłe wyniki i kontrakty handlowe, tak rok 2023 stał się już powolnym zbieraniem plonów z ciężko wykonanej pracy. Spółka jeszcze nie prezentuje i nie może pochwalić się idealnymi wynikami, a mamy tu na myśli proporcjonalnie wysokie zyski to wysokich przychodów, ale wraz z kolejnymi kontraktami jesteśmy na najlepszej drodze by być osiągać coraz bardziej satysfakcjonujące wyniki – zarówno kadrę zarządzającą jak i Akcjonariuszy.

Z uwagi na konieczność poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, przygotowania i podpisywania kontraktów czy też przygotowywania asortymentu pod marką własną wyniki firmy musiały odbiegać od roku poprzedniego zarówno pod kątem wyniku jednostkowego jak i skonsolidowanego.

Jednostkowo rok obrotowy 2023 Spółka zamknęła przychodami netto ze sprzedaży w wysokości 5.650.905 zł wobec 131.511 zł w roku poprzednim. **Ogromny przyrost potwierdzający słowa ze wstępu!** Koszty działalności operacyjnej wyniosły 5.646.713 zł wobec 730.365 zł rok wcześniej, a największą pozycję stanowią tutaj usługi obce: 425.422 zł wobec 295.725 zł w 2022 roku – zwracamy uwagę, że mimo znacznej wartości są tylko dwa razy wyższe w porównaniu z rokiem poprzednim przy jednoczesnym ponad 40-krótnym zwiększeniu przychodów (!) Ostatecznie cały rok zamknięto zyskiem ze sprzedaży w kwocie 4.191 zł (rok poprzedni to strata 598.853). W 2023 roku znacznemu i wręcz skokowemu spadkowi uległy koszty działalności operacyjnej – w roku 2023 wyniosły 186.269 wobec 1.205.226 w roku poprzedzającym. Spółka dokonała także ostatecznej aktualizacji aktywów finansowych wg surowych kryteriów, tak żeby nigdy już w przyszłości nie

ciężły one na wyniku. Ostatecznie – uwzględniając powyższe korekty – spółka za 2023 wykazała stratę 522.073 zł wobec straty 2.580.070 zł w roku poprzedzającym obecne sprawozdanie.

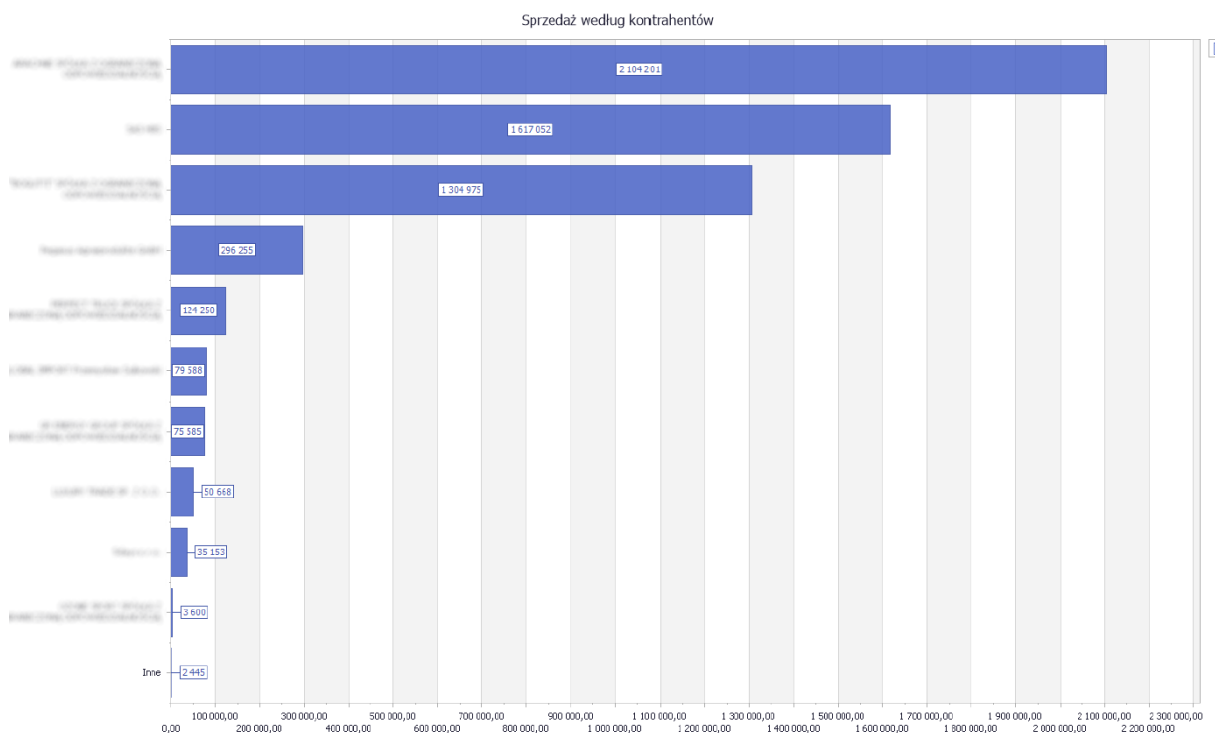
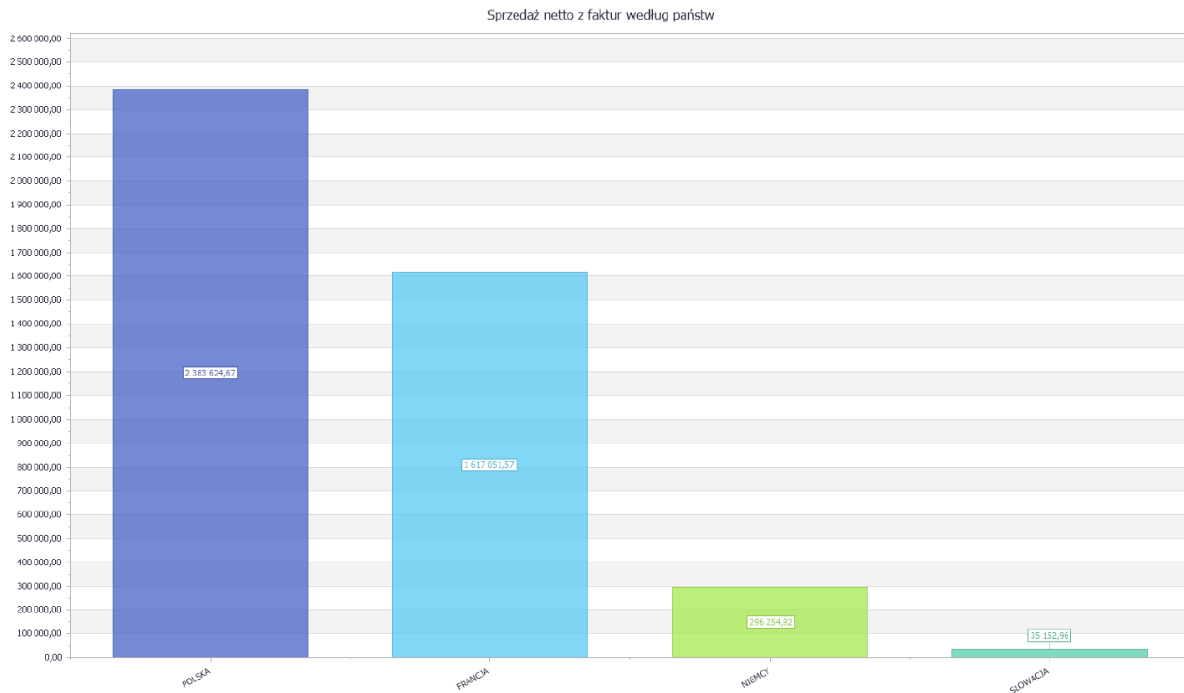
Jednostkowa suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów zamknęła się kwotą 3.681.538 zł wobec 4.298.928 zł rok wcześniej. Po stronie aktywów nieznacznemu zmniejszeniu uległy aktywa trwałe. Pomniejszeniu uległy także aktywa obrotowe, z uwagi na spadek należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych oraz inwestycji krótkoterminowych. Po stronie pasywów zmniejszyły się zobowiązania i rezerwy na zobowiązania z 808.127 zł do 680.646 zł (przy całkowitym braku zobowiązań długoterminowych). Przepływy pieniężne netto razem wykazały wynik -99.811 zł w stosunku do -40.133 zł w roku poprzednim. Na koniec roku spółka dysponowała wolnymi środkami pieniężnymi w kwocie 42.924 zł.

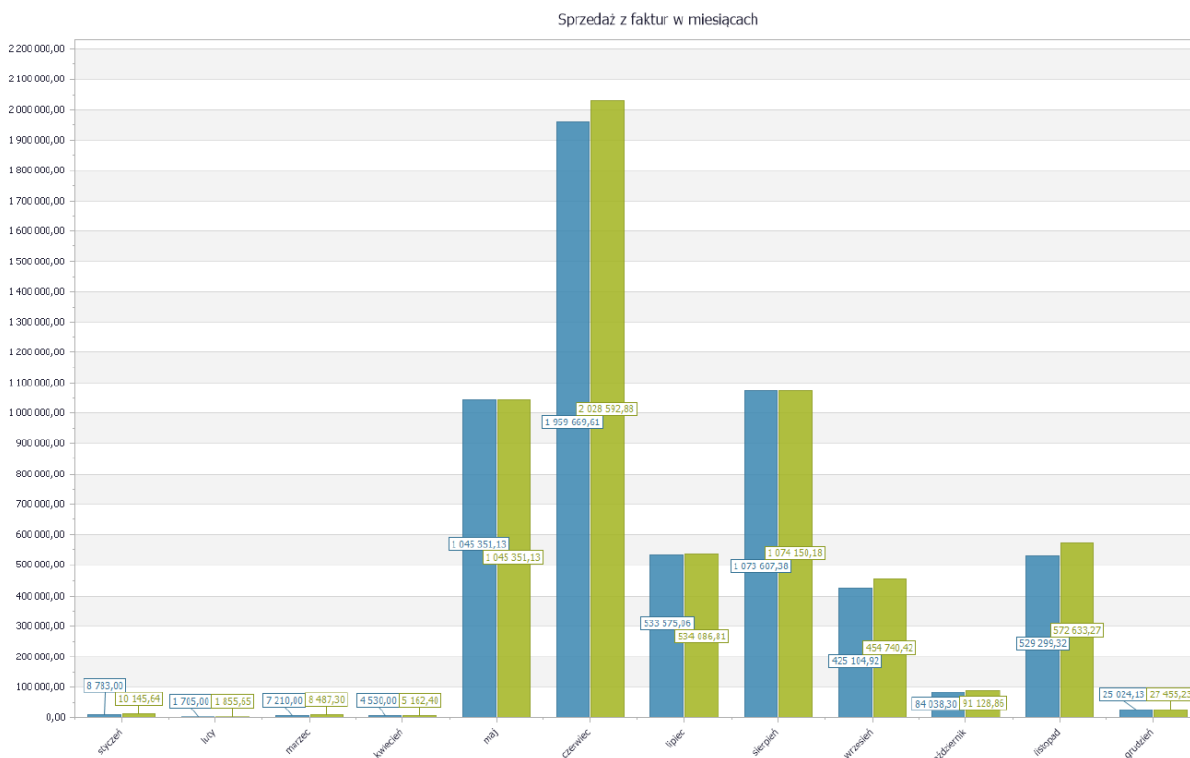
Na poziomie skonsolidowanym rok obrotowy 2023 Spółka zamknęła przychodami netto ze sprzedaży w wysokości 5.652.071 zł wobec 136.852 zł w roku poprzednim. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 5.647.547 zł wobec 746.523 zł rok wcześniej, a największą pozycję stanowią tutaj, obok wartości sprzedanych towarów i materiałów, usługi obce: 425.764 zł wobec 304.385 zł w 2022 roku.

Ostatecznie cały rok zamknęto skonsolidowanym zyskiem ze sprzedaży w kwocie 4.524 zł (rok poprzedni to strata 609.671). W 2023 roku znacznemu i wręcz skokowemu spadkowi uległy koszty działalności operacyjnej – w roku 2023 wyniosły 186.348 wobec 1.592.547 w roku poprzedzającym. Spółka dokonała także ostatecznej aktualizacji aktywów finansowych wg surowych kryteriów, tak żeby nigdy już w przyszłości nie ciążyły one na wyniku. Ostatecznie – uwzględniając powyższe korekty – spółka za 2023 wykazała stratę 589.305 zł wobec straty 3.164.862 zł w roku poprzedzającym obecne sprawozdanie.

Skonsolidowana suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów zamknęła się kwotą 3.810.156 zł wobec 4.951.662 zł rok wcześniej. Po stronie aktywów nieznacznemu zmniejszeniu uległy aktywa trwałe. Pomniejszeniu uległy także aktywa obrotowe, z uwagi na spadek należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych oraz inwestycji krótkoterminowych. Po stronie pasywów zmniejszyły się zobowiązania i rezerwy na zobowiązania z 1.460.094 zł do 877.474 zł (przy całkowitym braku zobowiązań długoterminowych). Skonsolidowane przepływy pieniężne netto razem wykazały wynik -54.922 zł w stosunku do -111.722 zł w roku poprzednim. Na koniec roku spółka dysponowała wolnymi środkami pieniężnymi w kwocie 109.576 zł.

Tak jak się można było spodziewać, i to co już sygnalizowaliśmy przy raportach okresowych doksiegowanie wszystkich kosztów, które przechodziły na kolejne okresy rozliczeniowe spowodowało urealnienie wyniku finansowego. Specyfika obrotu i rozliczania dostaw nie oddaje idealnego obrazu sytuacji w wybranej dacie raportowania na tu i teraz. Z uwagi na powyższe wspólnie z profesjonalną obsługą księgową i przy merytorycznym wsparciu biegłego rewidenta powzięliśmy decyzję, że będziemy dążyli do zakładania stosownych rezerw obciążających wynik, aby nie dochodziło do zniekształceń prezentowanych danych.





ANALIZA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ORAZ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Dokonując kompleksowej oceny na obecną chwilę ani spółka dominująca MBF Group SA z siedzibą w Warszawie, ani spółki zależne: MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Ozone Sport Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie nie posiadają istotnego, pilnego czy też wymagalnego natychmiast zapotrzebowania na zewnętrzne finansowanie (tj. takiego, którego brak posiadania czy uzyskania groziłby ryzykiem zaprzestaniem kontynuacji działalności gospodarczej). Udział i zaangażowanie w bieżącą działalność gospodarczą oraz w projekty celowe jest i będzie finansowany ze środków własnych.

Natomiast co ważne odnotowania – wraz ze skokowym wzrostem obrotów spółki MBF Group SA – zarówno na poziomie przychodów, ale także kosztów kontraktowanych produktów i towarów czy usług jednostek obsługujących biznes (urzędy i agencje celne, analizy i tłumaczenia umów itp.), a także z uwagi na konieczność poniesienia zwiększonych nakładów inwestycyjnych i przygotowywania asortymentu pod wspólną marką własną z Chantii Oil spółka musiała czasami posiłkować się doraźnymi pożyczkami od osób i podmiotów trzecich.

Powyższe nie wyklucza zaś działań Zarządu na ewentualne starania związane z pozyskaniem stałej linii kredytowej lub pożyczki inwestycyjnej w banku komercyjnym lub innej jednostce wspomagającej rozwój przedsiębiorstw (dotacje, granty, uprzywilejowane pożyczki). **W ocenie Zarządu – chcąc zwiększyć skalę i**

efektywność działania Spółka powinna zgromadzić jeszcze większe zasoby kapitałowe, tak aby mieć możliwość zamówień jeszcze większego wolumenów towarów (np. cukru, oleju rzepakowego, mocznika i in.), co spowoduje uzyskanie o wiele korzystniejszych cen, a w efekcie końcowym marż i zysku na sprzedaży do odbiorcy końcowego.

Zarząd Emitenta we współpracy z Radą Nadzorczą na bieżąco monitorują kluczowe parametry mogące wpłynąć na niepewność, co do zdolności kontynuowania działalności Spółki. W ocenie kierownictwa Jednostki niepewność zdolności do kontynuowania działalności nie występuje na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, choć „kodeksowe” przesłanki zostały spełnione. Jednostka posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie działalności i jej finansowanie, w tym regulowanie na czas zobowiązań.

W przypadku identyfikacji faktycznego zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej, na skutek działań monitoringu Zarządu, Emitent posiada stosowne narzędzia, które poprawią jego płynność, wypłacalność oraz zdolność do generowania przepływów finansowych. Przede wszystkim spółka zależna MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. posiada szeroki portfel inwestycji krótko- i średnioterminowych, które po ich sprzedaży na rynku alternatywnym NewConnect, regulowanym GPW lub poza nimi - istotnie wzmocni bieżące zapotrzebowanie na kapitał. Nadto jako spółka publiczna Emitent może rozważyć prywatną lub publiczną emisję akcji z prawem lub bez prawa poboru. W ręku Zarządu jest także emisja akcji w ramach uchwały zarządu (emisja w ramach kapitału docelowego), które to uprawnienie Zarząd posiada nadane przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w ramach statutu Spółki. W takim wypadku pozyskanie ew. inwestora, w ocenie Kierownictwa jednostki, może nastąpić bez zbędnej zwłoki z dnia na dzień. W przypadku konieczności poniesienia kosztów operacyjnych lub inwestycyjnych będących ponad obecne możliwości finansowe Emitenta, Zarząd wraz z Radą Nadzorczą mogą rozważyć również emisję obligacji lub skorzystanie z kredytu bankowego. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania organy Spółki nie odnotowały ryzyka kontynuacji działalności gospodarczej z uwagi na posiadane rezerwy kapitałowe oraz aktywa.

Zakłada się, iż źródłem finansowania działalności Spółki w kolejnych okresach będą posiadane własne rezerwy kapitałowe oraz przychody z bieżącej działalności gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania założenie to całkowicie jest spełnione i obecne przepływy finansowe, poziom przychodów oraz ostatecznie zysk – wszystko to całkowicie zabezpiecza bieżącą działalność gospodarczą od strony wypłacalności i zdolności do niezagrażonego kontynuowania działalności Spółki. Niemniej przy nagłym ryzyku niewystarczającego zaplecza finansowego i przy ryzyku wystąpienia czasowej utraty płynności Zarząd zakłada możliwość:

- a) sprzedaży aktywów szybko zbywalnych w postaci inwestycji krótko- i średnioterminowych w jednostce zależnej,
- b) zaciągnięcia pożyczki na warunkach rynkowych od wybranych akcjonariuszy większościowych.

Dodatkowo w przypadku konieczności szybkiego dokapitalizowania podmiotu Zarząd skorzysta z nadanego mu uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i skieruje ofertę do wybranych inwestorów. Z kolei w wypadku dużych przedsięwzięć lub zobowiązań, które znacznie przekroczą dzisiejsze zdolności i możliwości Emitenta, Zarząd rozważy możliwość:

- a) emisji akcji z prawem poboru,
- b) emisji akcji bez prawa poboru (w tym skierowana do inwestora strategicznego),
- c) emisji obligacji,
- d) pożyczka lub kredyt bankowy.

Ostateczna decyzja i wybór scenariusza na dokapitalizowanie podmiotu będzie warunkowane stosowną zgodą lub rekomendacją Rady Nadzorczej oraz aktualnym sentymentem i wskaźnikami rynkowymi (tj. wysokość stóp procentowych, gwarancje bankowe i polityka kredytowa sektora finansowego czy sentyment rynku, inwestorów i akcjonariuszy do ew. emisji akcji itd.). Niezależnie od zapotrzebowania na kapitał – o ile takowe wystąpi – Emitent podejmie szereg działań naprawczych, które będą miały na celu poprawę wyników i płynności. W tym celu dokonana zostanie:

- a) redukcja kosztów operacyjnych, administracyjnych i pracowniczych (w taki sposób, żeby odbyło się to bez szkody dla zawartych kontraktów i umów),
- b) rezygnacja z projektów i umów nierentownych lub tych o najniższej marży,
- c) niepodejmowanie się nowych kapitałochłonnych umów i kontraktów,
- d) próba restrukturyzacji zadłużenia u największych wierzycieli.

Zarząd, reagując na bieżącą sytuację Spółki oraz rynkowe tendencje, nie wyklucza także podjęcia strategicznych z punktu widzenia podmiotu decyzji odnośnie sprzedaży dwóch jednostek zależnych: MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. oraz Ozone Sport Sp. z o.o. (wraz z wszelkimi posiadanymi przez te jednostki aktywami). Tak samo możliwy jest scenariusz wchłonięcia tych podmiotów poprzez fuzję lub przejęcie, co w pierwszej kolejności przyniesie oszczędności na poziomie administracyjnym i zarządczym. Nie pozbawi to Zarządu Emitenta posiadania narzędzia do odsprzedaży tak przejętych podmiotów – tym razem jako wydzielona zorganizowana część przedsiębiorstwa.

INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Spółka MBF Group SA i spółka ChantiiOil Sp. z o.o. z siedzibą w Brodnicy zawarły Konsorcjum w celu ustalenia zasad współpracy i określenia parametrów przyszłych rozliczeń oraz zobowiązań. Umowa ma na celu

wspólną realizację działalności handlowej w zakresie detalicznego i hurtowego obrotu, w tym fizycznych dostawach, olejów spożywczych: oleju rzepakowego i słonecznikowego. Wspólnym celem jest maksymalizacja zysków przy wykorzystaniu doświadczenia każdego z partnerów. Do obowiązków MBF Group SA będzie należało m.in. dostarczanie surowca do konfekcjonowania oleju rzepakowego i słonecznikowego. Odbywać się to będzie przy naliczeniu ustalonej marży, lecz z uwzględnieniem dodatkowego wynagrodzenia, które będzie należne Spółce ze sprzedaży produktu końcowego. Partnerzy zobowiązali się także do solidarnego pozyskiwania odbiorców w Polsce i zagranicą na olej konfekcjonowany przez ChantiiOil.

Partner dysponuje zespołem o dużym doświadczeniu w produkcji i handlu olejami spożywczymi. ChantiiOil posiada gotową infrastrukturę do napełniania, konfekcjonowania i etykietowania oleju rzepakowego i spożywczego w butelkach o pojemności 1-, 3- oraz 5-litrów. Linia produkcyjna jest obecnie w trakcie procesu certyfikacji normy Systemu Zarządzania Jakością (system HACCP, Hazard Analysis and Critical Control Points), aby zapewnić dobrą praktykę produkcyjną i higieniczną. Współpraca w ramach zawartego Konsorcjum zagwarantuje obydwu firmom wspólną optymalizację kosztów i procesów, co przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności i efektywności działania. W ocenie Zarządu Emitenta, w przypadku zgodnego z planem rozwoju, zawarcie Umowy będzie niosło za sobą inne długofalowe profity. Dla Emitenta będą to w szczególności korzyści finansowe (zwiększenie przychodów oraz zysk z marży i dodatkowe wynagrodzenie), operacyjne (wykorzystanie know-how i infrastruktury partnera) oraz marketingowe (nazwa i logo Spółki na etykietach konfekcjonowanego oleju).

Dodatkowo umieszczenie logo MBF Group może stanowić formę reklamy dla spółki. Każda butelka oleju jest potencjalnym nośnikiem reklamy, który może dotrzeć do szerokiego grona odbiorców. Logo giełdowej spółki może być widoczne w sklepach, domach i kuchniach konsumentów. Umieszczenie znaku firmowego może przyczynić się do poprawy wizerunku marki i zwiększenia rozpoznawalności oraz zaufania konsumentów, inwestorów i akcjonariuszy. Podsumowując - zawarta umowa jest korzystna dla obu stron Konsorcjum. MBF Group SA zyskuje nowego klienta i możliwość rozwoju w segmencie olejów spożywczych. ChantiiOil Sp. z o.o. zyskuje stabilnego dostawcę surowca i możliwość zwiększenia sprzedaży. Obecnie rynek olejów spożywczych w Polsce i Europie jest w fazie wzrostu. Współpraca MBF Group SA z ChantiiOil Sp. z o.o. daje obu firmom szansę na wykorzystanie tego trendu i dynamiczny rozwój.

Ponadto zawarto umowę drugą kluczową umowę – na dostawy produktów rolnych do Nigerii. Nabywcą produktów rolnych ma być spółka nigeryjska kapitałowa. Płatność za dostawy z uwagi na ogromną wartość kontraktu ustalono na dokumentową akredytywę (DLC) (nieodwołalna, przenośna, podzielna). W dniu 10 stycznia 2024 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o akceptacji wynegocjowanej treści umowy na dostawy pszenicy do portu w Lagos w Nigerii. Na bazie treści Kontraktu ustalono warunki załadunku, transportu, dostawy, płatności i ubezpieczenia frachtu oraz jakości i specyfikacji produktu będącego przedmiotem przyszłej dostawy. Wraz z akceptacją treści kontraktu MBF Group SA dodatkowo otrzymała do zaopiniowania i przedstawienia w banku Spółki (PKO Bank Polski SA) treść nieodwołalnej akredytywy dokumentowej (DLC)

na kwotę wartości Kontraktu, tj. ok. 7.750.000 USD. Wszelkie uwagi ze strony banku Spółki w celu zabezpieczenia naszych interesów będą przekazywane bezpośrednio do banku kontrahenta, którym jest Fidelity Bank Plc i który będzie gwarantował złożone akredytywą środki pieniężne.

Powyższe ma związek z podpisanymi w dniu 22 listopada 2023 roku umowami o współpracy i zakazie konkurencji w zakresie dostaw produktów rolnych. Umowy zostały zawarte z podmiotem kapitałowym zarejestrowanym w Dubaju, ZEA. Kontrahent jest spółką zarejestrowaną i działającą zgodnie z prawem Zjednoczonych Emiratów Arabskich. Firma zajmuje się międzynarodowym handlem produktami rolnymi, budowlanymi i surowcami energetycznymi, dostarczając je do Polski, Europy Zachodniej, Afryki i na Ukrainę. Rejestracja w Dubaju pozwala Kontrahentowi na swobodne zawieranie kontraktów i prowadzenie działalności za pomocą doświadczonego operatora bankowego: Mashreq Bank Dubai. W drugim kroku Spółka została powiadomiona o akceptacji dostawy przez Emitenta 25.000 ton pszenicy (klasa IV, bez GMO). Ustalono, że kontrahent dokona płatności nieodwołalną akredytywą dokumentową (DLC). Uzgodniono ponadto, że w taki sposób i na takich warunkach będą dokonywane każde kolejne załadunki i transporty.

Zarząd MBF Group SA oczekuje na otrzymanie dokumentu ICPO (Irrevocable Confirmed Purchase Order), który pozwoli na rozpoczęcie przygotowania załadunku pszenicy w porcie Odessa (Ukraina). Z uwagi na istotność kontraktu i jego wartość w skali obecnej działalności i przychodów Emitenta, Zarząd będzie informował o postępach raportami bieżącymi (tj. wszelkie kluczowe zmiany, informacje i kroki, jakie są podejmowane lub o jakich powzięto wiedzę).

Ostatnią z kluczowych umów jest zawarcie umowy z podmiotem dubajskim, na mocy której w przypadku gdy zostanie mu zaoferowane atrakcyjne przedsięwzięcie biznesowe, to zaangażuje on w ten projekt własny kapitał.

Kluczowe punkty umowy:

- Strony: Umowa jest zawarta pomiędzy dwoma podmiotami: MBF_Group i Partnerem.
- Zakres współpracy: Strony zobowiązują się do realizacji wspólnych projektów inwestycyjnych na terenie Polski.
- Finansowanie: Partner gwarantuje pełne bezpieczeństwo finansowania projektów.
- Rola MBF_Group: MBF_Group odpowiada za przygotowanie, weryfikację i świadczenie pełnych usług doradczych w zakresie projektów. Będzie również uczestniczyć w projektach jako współinwestor.
- Możliwość realizacji poza Polską: Inwestycje i przedsięwzięcia biznesowe przygotowane przez MBF_Group mogą być realizowane poza Polską, jeśli strony zaakceptują ich potencjał biznesowy, przewidywane przychody, zyski i rentowność.
- Budżet: Partner deklaruje i zobowiązuje się, że w momencie podpisania umowy strony będą dysponować budżetem w wysokości 60 milionów dolarów amerykańskich. Środki te zostaną udostępnione w całości przez Partnera.

- Dodatkowe podmioty: W szczególnych przypadkach budżet akceptowanego projektu inwestycyjnego może zostać zwiększony, a do inwestycji lub przejęcia mogą dołączyć inne podmioty powiązane z Partnerem.

Do dnia publikacji raportu nie nastąpiły między stronami jakiegokolwiek rozliczenia finansowe wynikające z podpisanych umów.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Grupa Kapitałowa MBF Group S.A. w swojej strategii zakłada kontynuację oraz rozwój prowadzonej działalności poprzez stałe rozszerzanie zakresu oferowanych usług, jak również poprzez rozbudowę grupy spółek powiązanych i stowarzyszonych, przy jednoczesnym zwiększaniu generowanych wyników finansowych. Realizacja założeń strategii rozwoju w dużej mierze uzależniona jest od zdolności do adaptacji do warunków na rynku, na których Grupa Emitenta prowadzi działalność. Do najważniejszych czynników wpływających na branżę działalności Grupy można zaliczyć: przemiany otoczenia makroekonomicznego Polski, popyt ze strony przedsiębiorstw na finansowanie zewnętrzne, a także sytuację na rynkach kapitałowych oraz rynku usług doradczych. Działania, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości zależą od zdolności Grupy MBF Group S.A. do skutecznej realizacji opracowanej strategii.

Grupa redukuje wskazane ryzyko poprzez analizę czynników, które mogą mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność oraz wyniki Grupy Emitenta, a w razie potrzeby podejmowane są niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym

Działalność Grupy Kapitałowej MBF Group S.A. jest bezpośrednio powiązana z koniunkturą na rynku kapitałowym. Sytuacja rynkowa wywiera bezpośredni wpływ zarówno na popyt na usługi świadczone przez Grupę, jak i możliwe do uzyskania ceny usług. Sytuacja na rynku kapitałowym podlega wahaniom koniunkturalnym, w cyklu następujących po sobie faz wzrostu (hossy) oraz faz spadku (bessy). W przypadku pogorszenia się sytuacji rynkowej, istnieje ryzyko uzyskania gorszych od założeń wyników Grupy i ograniczenia możliwości jej rozwoju.

Ryzyko konkurencji na rynku usług świadczonych przez Grupę Kapitałową Emitenta

W Polsce działa wiele podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną w stosunku do działalności Grupy Kapitałowej MBF Group S.A. Znacząca część z nich to podmioty o dłuższej historii działalności oraz dysponujące znacznie większym zapleczem kapitałowym. Rozpoczęcie działalności w obszarach rynku, na którym działa Grupa, ograniczają liczne bariery wejścia, do których należy m.in. posiadanie odpowiedniego know-how, relacje z uczestnikami rynku kapitałowego, czy też dysponowanie odpowiednim poziomem finansowania. Występujące bariery rynkowe istotnie ograniczą wzrost konkurencji w przyszłości. Grupa Kapitałowa stara się systematycznie wzmacniać swoją pozycję konkurencyjną m.in. poprzez ciągłe podnoszenie kompetencji posiadanej kadry, rozszerzanie zakresu oferowanych usług, nawiązywanie współpracy z potencjalnymi partnerami, a także dbanie o odpowiedni poziom zaplecza kapitałowego.

Ryzyko prawne związane z prowadzoną działalnością

Grupa w związku z prowadzoną działalnością jest narażona na ryzyko poniesienia odpowiedzialności odszkodowawczej za niewłaściwe świadczenie usług. Istnieje ryzyko, że w wypadku niedochowania należytej zawodowej staranności klienci i inwestorzy mogą wystąpić przeciwko podmiotom z Grupy na drogę prawną, dochodząc odszkodowań za straty poniesione na skutek niewłaściwego działania Grupy. Ewentualne dochodzenie od podmiotów z Grupy odszkodowania mogłoby wiązać się ze zwiększeniem kosztów obsługi prawnej, natomiast ewentualne zasądzenie odszkodowania miałoby niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz mogłoby spowodować utratę reputacji Emitenta jako wiarygodnego podmiotu świadczącego profesjonalne usługi doradcze. Grupa minimalizuje to ryzyko poprzez staranny dobór pracowników, stałe podnoszenie ich kwalifikacji, a także odpowiednie procedury wewnętrzne związane ze świadczeniem i kontrolą procesu świadczenia usług doradczych. Dotychczasowe doświadczenia Grupy pozwalają przyjąć, iż ryzyko poniesienia odpowiedzialności odszkodowawczej za niewłaściwe świadczenie usług doradczych jest nieznaczne.

Ryzyko związane z przedłużaniem się finalizacji zawartych umów

Działalność Grupy Kapitałowej MBF Group S.A. polega głównie na pozyskiwaniu finansowania oraz świadczeniu usług doradczych. W trakcie prowadzenia działalności gospodarczej przez Grupę Emitenta, niejednokrotnie dochodzi do wydłużania się założonych harmonogramów działań. Procesy przygotowawcze, sprzedażowe i posprzedażowe wydłużają się z powodów: (i) leżących po stronie Grupy (błędy ludzkie, awarie, inne czynniki losowe, itp.), (ii) leżących po stronie klientów oraz osób trzecich (nieprzekazywanie materiałów, informacji i dokumentów w ramach ustalonych harmonogramów, opóźnienia w wydawaniu decyzji przez instytucje publiczne, itp.), (iii) niekorzystnej koniunktury gospodarczej, (iv) zmian regulacji prawnych. Grupa

Kapitałowa dokłada wszelkich starań, w celu rzetelnej i terminowej finalizacji zawartych umów, niemniej jednak, z powodu głównie zewnętrznego charakteru przedmiotowego ryzyka, całkowita jego minimalizacja nie jest możliwa.

Ryzyko związane z nabywaniem instrumentów finansowych i praw udziałowych w innych podmiotach

W ramach przyjętej strategii rozwoju, celem zwiększenia własnej wartości, Grupa Kapitałowa MBF Group S.A. podejmuje działania zmierzające do rozbudowy grupy spółek poprzez nabywanie lub obejmowanie akcji lub udziałów wyselekcjonowanych przedsiębiorstw (spółki publiczne, podmioty zamierzające uzyskać status spółki publicznej, spółki niepubliczne) oraz instrumenty dłużne (ze szczególnym uwzględnieniem obligacji korporacyjnych oraz udzielaniem krótko- i średnioterminowych pożyczek).

W związku z powyższym istnieje ryzyko dokonania błędnej oceny atrakcyjności inwestycyjnej danego przedsiębiorstwa, w zakresie niewłaściwej diagnozy jego perspektyw rozwoju. Należy przy tym wskazać, że cena nabycia/objęcia akcji lub udziałów implikowana jest przez bieżący stan koniunktury gospodarczej. Istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej ma także koniunktura na rynku kapitałowym, która w okresie spowolnienia gospodarczego uniemożliwia zrealizowanie zakładanego poziomu zysku z danej inwestycji, co może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Grupy Emitenta. Ponadto, w zakresie instrumentów dłużnych wskazać należy ryzyko dokonania błędnej oceny płynności finansowej i wypłacalności ich emitenta, a w sytuacji braku możliwości regulowania przez ten podmiot zobowiązań, złożenia wniosku o upadłość lub ogłoszenia upadłości tego podmiotu, w konsekwencji czego odzyskanie udzielonego przez Grupę finansowania dłużnego może być znacząco utrudnione bądź niemożliwe.

Grupa dąży do minimalizacji przedmiotowego ryzyka poprzez dokładne dokonywanie analiz atrakcyjności inwestycyjnej, a także weryfikację podmiotów, w które zamierzają angażować się podmioty z Grupy. Należy także wskazać, że Zarząd Emitenta dokonuje na bieżąco oceny potencjału wzrostu podmiotów, w których uczestniczy Emitent, w związku z czym okres zaangażowania jest dostosowywany w taki sposób, aby zminimalizować straty w okresie złej koniunktury.

Ryzyko związane z metodologią szacowania wartości nabywanych aktywów

Podejmując decyzję o nabyciu instrumentów finansowych lub innych aktywów, Spółka nie zleca podmiotowi zewnętrznemu sporządzania ich wycen. Szacowanie wartości nabywanych aktywów wykonywane jest przez Zarząd Emitenta na podstawie negocjacji handlowych ze stroną sprzedającą oraz indywidualnej subiektywnej wyceny menedżerskiej w oparciu o własne doświadczenie rynkowe, praktykę i wykształcenie kierunkowe. W zależności od złożoności przypadku oraz – jeśli zostanie to uznane za konieczne – Zarząd Spółki przeprowadza

wewnętrzną analizę dotyczącą działalności danego podmiotu i perspektyw jego rozwoju oraz branży (często w konsultacji z poszczególnymi Członkami Rady Nadzorczej). W przypadku szacowania wartości danego podmiotu, Zarząd Emitenta swoją ocenę opiera o perspektywy wzrostu danej spółki, a także potencjalną stopę zwrotu z inwestycji w kontekście budowy grupy kapitałowej. Analizie poddawane są kompetencje zarządów spółek. W przypadku oceny rynku, Zarząd Emitenta bierze pod uwagę perspektywy rozwoju danej branży w Polsce oraz za granicą, istotne zagrożenia rynkowe oraz bariery wejścia, a także możliwość rozszerzenia bieżącej działalności do potrzeb grupy kapitałowej i działania w synergii między poszczególnymi podmiotami tej grupy. Istotny czynnik wpływający na decyzję o zaangażowaniu w dany podmiot stanowi perspektywa możliwości zbycia aktywów np. poprzez zbycie na rzecz potencjalnego inwestora branżowego lub upublicznienie na rynku giełdowym. Wszystkie wyżej opisane czynniki, opinie i analizy wykonywane są wedle własnego doświadczenia, oceny i potrzeb Zarządu Spółki oraz zazwyczaj nie stanowią one udokumentowanych i sformalizowanych dokumentów. Rada Nadzorcza Emitenta jest na bieżąco informowana o działaniach Spółki oraz zazwyczaj nie wyraża potrzeby ani konieczności sporządzania takiej dokumentacji. Dotychczas Rada Nadzorcza nie zgłaszała także uwag co do poszczególnych decyzji oraz kompetencji organu, nad jakim sprawuje nadzór. Dodać należy również, że Zarząd Spółki przyjął, że dla bezpieczeństwa finansowego Emitenta i ograniczenia podejmowanego przez Emitenta ryzyka Emitent nie będzie nabywał instrumentów finansowych w liczbie przewyższającej 49% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu/zgromadzeniu wspólników. Z uwagi na powyższe, w przypadku przekroczenia ww. poziomu, Emitent podejmuje próby poszukania innych podmiotów, które mogłyby partycypować w danej inwestycji i zaangażowaniu w rozwój podmiotu, z zastrzeżeniem, że w przypadku spółek celowych zaangażowanie może sięgnąć do 100%, a ich wynik objęty będzie w takim wypadku konsolidacją.

W związku z powyższym istnieje ryzyko błędnego oszacowania wartości nabywanych aktywów. W przypadku przeszacowania wartości aktywów, w momencie zbycia aktywów Emitent może ponieść stratę, co będzie miało niekorzystny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Należy ponadto wskazać, że Emitent stosuje w swoich działaniach inwestycyjnych dywersyfikację branżową, przez co minimalizuje ryzyko obranej metodologii szacowania aktywów.

Wskazuje się również, że sytuacja gospodarcza, majątkowa i finansowa Grupy Emitenta w dużym stopniu uzależniona jest od wiedzy i doświadczenia Zarządu Emitenta oraz kluczowych pracowników, którzy są jednocześnie akcjonariuszami Spółki, jednostki dominującej Grupy Kapitałowej MBF Group S.A.

Ryzyko związane z niewystarczającymi źródłami finansowania

Specyfika prowadzonej działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej MBF Group S.A. wymaga posiadania odpowiedniego poziomu finansowania celem dokonywania nakładów na podnoszenie kompetencji kadry pracowniczej Emitenta, rozwój biznesu i doskonalenie profesjonalnego wizerunku Emitenta. W związku z

obecną skalą biznesu istnieje ryzyko posiadania niewystarczającego kapitału w przypadku pojawienia się nowych możliwości biznesowych, które wymagać będą zaangażowania odpowiednio większych środków finansowych. Ponadto nie można wykluczyć, że szacunki pozyskania dodatkowego kapitału okażą się nietrafne, w wyniku czego Grupa Emitenta pozyska środki finansowe w niższej wysokości, po odmiennej niż zakładana cenie, a także w późniejszym terminie. W przypadku częściowego lub całkowitego niepozyskania dodatkowego kapitału istnieje ryzyko konieczności dokonania przez Grupę Kapitałową korekty założonej strategii rozwoju, co może mieć wpływ na jej sytuację gospodarczą, majątkową i finansową.

Ryzyko związane z wynikami finansowymi spółek zależnych, powiązanych i stowarzyszonych

Grupa Emitenta zakłada uzyskanie wzrostu wartości kapitałów Grupy poprzez budowę grupy podmiotów zależnych, powiązanych i stowarzyszonych, w skład której wchodzi wyselekcjonowane projekty i przedsiębiorstwa spełniające kryteria wyznaczone przez Grupę, a w konsekwencji osiągnięcie zysków z posiadanych w tych podmiotach aktywów. Osiągnięcie wskazanego celu determinowane jest przez szereg czynników, znajdujących się poza kontrolą Grupy oraz poszczególnych spółek, takich jak koniunktura gospodarcza, zmiany technologiczne, zmiany regulacji prawnych oraz zmiany w popycie konsumenckim. W związku z tym istnieje ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności, które mogą negatywnie wpłynąć na rozwój danej spółki i w konsekwencji mogą przełożyć się na osiągnięcie niższej od zakładanej wartości spółki, co może mieć wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

Niniejsze ryzyko minimalizowane jest poprzez aktywną współpracę Grupy Kapitałowej Emitenta ze spółkami, w które jest zaangażowany, bieżące monitorowanie ich działalności oraz udzielanie osobom zarządzającym, w razie potrzeby, wsparcia z zakresu zarządzania i realizacji przyjętych celów.

Ryzyko związane z kontrolą i współpracą z zarządami spółek zależnych, powiązanych i stowarzyszonych

Istotnym elementem działalności Grupy Emitenta jest ścisła współpraca z zarządami spółek, w które Emitent jest zaangażowany. Rolą Grupy jest wspieranie i współdziałanie z zarządem danej spółki w celu realizacji wspólnej strategii rozwoju. Należy jednak pamiętać, że wpływ Emitenta na decyzje podejmowane przez zarządy poszczególnych spółek oraz możliwość ich kontroli jest ograniczona przez przepisy prawa regulujące działalność spółek handlowych. W związku z powyższym nie można wykluczyć, że Emitent nie uzyska pełnej wiedzy o decyzjach oraz wydarzeniach mających miejsce w danej spółce, mających istotny wpływ na sytuację majątkową tej spółki.

Ryzyko związane ze zbyciem aktywów kapitałowych

Poza zyskami uzyskiwanymi z bieżącej działalności operacyjnej (doradczej), pewna część zysku otrzymywanego przez Grupę Kapitałową MBF Group S.A. wynika z nadwyżki ceny sprzedaży akcji lub udziałów ponad cenę ich nabycia/objęcia. Emitent dokonuje zbycia aktywów w spółkach zależnych, powiązanych i stowarzyszonych poprzez: pierwszą ofertę publiczną poprzedzającą debiut na rynku regulowanym GPW lub wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO na rynku NewConnect, sprzedaż aktywów na rzecz inwestora strategicznego (branżowego), odsprzedaż na rzecz inwestora finansowego oraz wykup menedżerski. W związku z tym istnieje ryzyko braku możliwości atrakcyjnego ekonomicznego zbycia aktywów, ich zbycia w innym niż zakładany terminie lub po niższej niż zakładana cenie, co może mieć wpływ na uzyskaną stopę zwrotu, a w konsekwencji na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Na opisywane ryzyko negatywny wpływ może mieć również wiele niezależnych od Grupy czynników, takich jak ogólna koniunktura gospodarcza, co skutkować może uzyskaniem niższej od zakładanej wyceny zbywanych inwestycji. Ponadto istnieje również ryzyko, że Grupa będzie zmuszona do dokonania zbycia aktywów przy niekorzystnej sytuacji rynkowej uzyskując, przez to niższy niż zakładany zwrot lub nawet ponosząc stratę.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Działalność w obszarze usług doradztwa finansowego wymaga posiadania określonej wiedzy i doświadczenia przez pracowników Grupy. Utrata pracowników posiadających odpowiednie know-how ograniczyłaby zakres działalności Grupy MBF Group S.A. oraz spowodowałaby konieczność ponoszenia kosztów związanych z pozyskaniem pracowników o określonych kwalifikacjach. Niniejsze ryzyko zminimalizowane jest przez fakt, że kluczowi pracownicy są jednocześnie akcjonariuszami Spółki, jednostki dominującej Grupy Kapitałowej MBF Group S.A.

Ryzyko utraty reputacji

Działalność Grupy Kapitałowej jest zależna od jej reputacji oraz od reputacji jej pracowników. Utrzymanie dotychczasowych i pozyskiwanie nowych klientów jest uzależnione od tego, czy Grupa jest postrzegana jako zespół podmiotów wiarygodnych i rzetelnych, zapewniających świadczenie usług na możliwie najwyższym poziomie. Utrata reputacji może negatywnie wpłynąć na działalność oraz wyniki Grupy, w związku z czym czynione są stałe starania o najwyższą jakość i profesjonalizm świadczonych usług. Pracownicy Emitenta przechodzą staranną selekcję i stale podnoszą kwalifikacje. Miarą dobrej reputacji, jaką cieszy się Grupa Kapitałowa Emitenta jest fakt, że w chwili obecnej istotna część jego klientów współpracuje nieprzerwanie do dłuższego czasu i rekomenduje usługi na zewnątrz. Grupa Kapitałowa MBF Group S.A. stawia sobie także za cel działanie w zgodzie z najwyższymi standardami etycznymi, każdorazowo dbając o dobre imię Grupy.

Ryzyko związane z infrastrukturą informatyczną

Prowadzenie działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Emitenta wymaga nieprzerwanego i prawidłowego funkcjonowania infrastruktury informatycznej. Ponadto, w związku z prowadzoną działalnością Grupy, znacząca część danych przetwarzana oraz magazynowana jest w formie elektronicznej. Awarie lub wadliwe działanie infrastruktury informatycznej i inne czynniki wpływające na systemy i infrastrukturę informatyczną, ograniczenia w dostępie do danych, obniżenie jakości świadczonych przez Spółkę usług, czasowe ich zawieszenie lub uszkodzenie, a także, w skrajnym wypadku, zniszczenie lub wyciek części lub całości przechowywanych danych i kodów źródłowych, to czynniki, które mogą destabilizować działalność Grupy.

W celu ograniczenia powyższych ryzyk Grupa Kapitałowa MBF Group S.A. dba o prawidłowe funkcjonowanie infrastruktury informatycznej, a także stosuje okresowe tworzenie kopii zapasowych wykorzystywanych danych. Kopie zapasowe nie są jednak tworzone w czasie rzeczywistym, istnieje więc ryzyko utraty części danych. Natomiast kluczowe dane, umowy i dokumenty dotyczące działalności Grupy Kapitałowej przechowywane są w chmurze umożliwiającej tworzenie kopii bezpieczeństwa on-line.

Ryzyko związane z błędami, oszustwami, wyłudzeniami, nadużyciami i działaniami niezgodnymi z prawem

W ramach prowadzonej działalności istnieje ryzyko operacyjne związane z nieetycznymi lub niezgodnymi z prawem działaniami pracowników Grupy i osób współpracujących. Ponadto pracownicy mogą popełniać błędy. Zdarzenia te mogą narazić Grupę Kapitałową na straty finansowe i utratę reputacji. Przedmiotowe ryzyko jest minimalizowane wskutek prowadzenia przez Zarząd Spółki kontroli działań Grupy oraz jej pracowników i osób współpracujących, pod kątem ich zgodności z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów

Emitent w związku z rozwijającą się strukturą Grupy, może nie przewidzieć wzrostu poziomu kosztów operacyjnych i innych kosztów działania Grupy Kapitałowej. Grupa MBF Group S.A. dynamicznie się rozwija, nawiązanie współpracy z kontrahentami i klientami, wydatki na marketing, aktywne działania sprzedażowe, a także nowe inwestycje, mogą przyczynić się do wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów. Aby zminimalizować to ryzyko, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje i monitoruje strukturę i poziom kosztów generowanych przez określone działania w jednostkach Grupy, dbając o utrzymanie kosztów stałych na bezpiecznych dla finansów Grupy poziomach.

Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych Emitent posiłkuje się środkami własnymi oraz kapitałem zewnętrznym pozyskanym od banków. W zawartych umowach kredytowych oprocentowanie kapitału zewnętrznego ustalone jest według zmiennej stopy procentowej (WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększonej o marżę instytucji finansującej. Ponadto, nie można wykluczyć, że, w celu zintensyfikowania rozwoju Spółki oraz częściowego finansowania strategii rozwoju, Spółka w przyszłości zaciągnie nowe zobowiązania w formie kredytów i/lub emisji instrumentów dłużnych. Nie wyklucza się również finansowania kapitałem dłużnym działalności spółek zależnych.

Istnieje ryzyko, że znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki (i Grupy) związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań.

Ryzyko związane ze strukturą finansowania

Działalność Emitenta jest obecnie finansowana środkami własnymi Spółki oraz kapitałem obcym w postaci kredytów bankowych, w celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych. Posiłkowanie się przez Emitenta oprocentowanym kapitałem obcym zwiększa ryzyko obniżenia wyniku finansowego Spółki (oraz skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej) kosztami finansowymi w postaci odsetek. Ponadto istnieje możliwość, że w przyszłości Emitent nadal będzie korzystał z kapitału dłużnego, w tym w innej niż obecnie formie, w związku z czym będzie zobligowany do płatności odsetek i rat kapitałowych lub np. leasingowych. Należy mieć zatem na uwadze, że w przypadku obniżenia zysku z działalności operacyjnej (np. poprzez zmniejszenie popytu na usługi Emitenta), może pojawić się ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań Spółki. Nieodpowiednio dobrana struktura finansowania Emitenta może także prowadzić do spadku rentowności Spółki, a w związku z tym Grupy Kapitałowej. Zarząd Emitenta wybierając źródła pokrycia majątku Spółki, w celu minimalizacji ryzyka struktury finansowania, poddaje dogłębnej analizie sytuację płynnościową Emitenta i podmiotów z Grupy Emitenta.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku przedłużania się procesów pozyskiwania finansowania dla klientów Grupy, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji lub w procesie administrowania finansami Grupy Kapitałowej, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Emitent, w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki i Grupy Kapitałowej, a także dba

o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

Ryzyko związane z czynnikami losowymi

Czynniki losowe mogą mieć wpływ na pogorszenie wydajności działalności operacyjnej Grupy Emitenta. Do takich zagrożeń mogą należeć włamania do biura Spółki (i Grupy), pożary, zalania, awarie techniczne sprzętu, przerwy w dostawach energii elektrycznej, dostępu do sieci Internet lub inne czynniki losowe. Grupa Kapitałowa Emitenta stara się odpowiednio zabezpieczyć biuro, aby wyeliminować ryzyko zdarzeń losowych mogących mieć wpływ na działalność Grupy. Niemniej jednak, w związku z charakterem omawianego ryzyka, całkowita minimalizacja niniejszego czynnika ryzyka jest niemożliwa.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Grupy potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa rynku kapitałowego, prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na podmioty z Grupy Emitenta kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta przeprowadzają audyty, skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przez nie przepisów z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z prawną kwalifikacją działalności Emitenta jako działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

W związku z dokonywanymi inwestycjami własnymi, w stosunku do Emitenta były dotychczas zgłaszane wątpliwości, czy środki finansowe pozyskiwane od akcjonariuszy i subskrybentów na akcje nie stanowią wkładu kapitałowego Emitenta na dokonywane przez niego inwestycje własne, a tym samym – czy działalność wykonywana przez Emitenta nie stanowi działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 95 ze zm.). Zgodnie z przepisami tej ustawy, działalność alternatywnej spółki inwestycyjnej, a więc działalność, której wyłącznym przedmiotem jest dokonywanie

inwestycji zewnętrznych z wykorzystaniem środków finansowych pozyskanych od inwestorów, wymaga stworzenia odpowiedniej struktury korporacyjnej, w ramach której ten podmiot (w przypadku spółek kapitałowych) lub jego jedyny komplementariusz (w przypadku spółek osobowych) uzyska status zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną, a w tym celu – uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego albo wpisu do rejestru zarządzających alternatywną spółką inwestycyjną, w zależności od wartości aktywów, którymi dany zarządzający alternatywną spółką inwestycyjną miałby zarządzać.

W związku z wejściem w życie nowelizacji ww. ustawy z dnia 31 marca 2016 roku Emitent przeprowadził konsultacje wspólnie z biegłym rewidentem, doradcą prawnym oraz członkami Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych w przedmiocie ustalenia czy działalność wykonywana przez Emitenta podlega uregulowaniom wzmiankowanej ustawy. Ponadto Emitent kierował na bieżąco zapytania odnośnie bieżących zdarzeń na rynku kapitałowym bezpośrednio do Komisji Nadzoru Finansowego, a Zarząd Emitenta uczestniczył ponadto w dedykowanych szkoleniach prowadzonych przez wykwalifikowaną kadrę prawniczą.

Na żadnym etapie konsultacji nie zidentyfikowano zagrożenia, że Emitent mógłby wypełniać przesłanki uznania za alternatywną spółkę inwestycyjną. Wątpliwości w powyższym zakresie były także podnoszone w związku z wprowadzeniem do obrotu w ASO kolejnych serii akcji Emitenta, jednakże w każdym przypadku konkluzja rozważań była zgodna z powyższym wnioskiem. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości Komisja Nadzoru Finansowego lub inny uprawniony organ uzna, że działalność faktycznie wykonywana przez Emitenta lub podmiot od niego zależny stanowi działalność alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Działalność alternatywnej spółki inwestycyjnej jest zarządzana przez tzw. zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną, którym w przypadku spółek kapitałowych (spółek z ograniczoną odpowiedzialnością i spółek akcyjnych) jest dana spółka, a nie inny podmiot. W związku z powyższym, w odniesieniu do Emitenta należy mówić o ryzyku uznania odpowiednio Emitenta lub jego spółki zależnej za wewnętrznego zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną.

Wykonywanie działalności zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną bez zezwolenia bądź bez uprzedniego wpisu do rejestru zarządzających alternatywną spółką inwestycyjną, prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, podlega odpowiedzialności karnej.

Zgodnie z treścią art. 287 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, kto bez wymaganego zezwolenia lub wbrew warunkom określonym w Ustawie wykonuje działalność polegającą na lokowaniu w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego lub inne prawa majątkowe, aktywów osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, zebranych w drodze propozycji zawarcia umowy, której przedmiotem jest udział w tym przedsięwzięciu podlega grzywnie do 10.000.000 zł i karze pozbawienia wolności do lat 5.

Ponadto, zgodnie z art. 295 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, kto bez wymaganego zezwolenia albo wpisu do rejestru wykonuje działalność zarządzającego

alternatywną spółką inwestycyjną, podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

O orzeczeniu, czy działalność wykonywana przez Emitenta lub jego spółkę zależną wypełnia znamiona działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, może orzec uprawniony do tego organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym, tj. Komisja Nadzoru Finansowego.

Emitent nadmienia, że dochował najwyższej staranności w celu zapewnienia spełniania wszystkich wymogów prowadzenia działalności zgodnie z prawem i w przypadku wystąpienia w przyszłości zdarzeń mogących skutkować uznaniem, że Emitent wykonuje działalność alternatywnej spółki inwestycyjnej, Emitent szczegółowo przeanalizuje konieczność wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wpis do rejestru alternatywnych spółek inwestycyjnych, co w opinii Emitenta nastąpi w przypadku, gdy pozyskiwane środki finansowe będzie chciał przeznaczyć na inwestycje lub obciążyć je w inny sposób ryzykiem inwestycyjnym.

Ponadto, Emitent zlecił niezależnej kancelarii prawnej sporządzenie analizy prawnej w zakresie spełniania przez działalność Emitenta definicji działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, z której to analizy jednoznacznie wynika, że działalność Emitenta ma ogólny cel handlowy, Emitent nie gromadzi kapitału od swoich inwestorów w celu generowania zwrotu łączonego, nie posiada określonej polityki inwestycyjnej oraz stanowi spółkę holdingową (tj. realizuje określoną branżową strategię biznesową przez spółki, w których posiada udziały lub akcje, lub jednostki zależne lub powiązane w rozumieniu ustawy o rachunkowości w celu generowania długoterminowego wzrostu wartości tej spółki lub jednostki, i wykonuje tę działalność w imieniu własnym i na własny rachunek, a jej akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub nie została utworzona głównie w celu uzyskiwania przychodów dla inwestorów w drodze zbycia akcji lub udziałów w takich spółkach, jeżeli okoliczność ta jest wykazana w jej rocznym sprawozdaniu finansowym), co pozwala na przyjęcie, że nie jest ona alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu art. 8a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Celem posiadania udziałów i akcji innych podmiotów przez Emitenta jest bowiem wyłącznie generowanie długoterminowego wzrostu wartości tych spółek, nie zaś uzyskiwanie przychodów dla inwestorów w drodze zbycia akcji lub udziałów w takich spółkach, w sprzyjających warunkach rynkowych.

Powyższego ryzyka nie można, jednakże wykluczyć całkowicie, a w przypadku jego aktualizacji, będzie miało ono prawdopodobnie wpływ na wartość inwestycji akcjonariuszy w instrumenty finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich

interpretacji przez Grupę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na podmioty z Grupy Emitenta karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Ponadto, organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Grupę Kapitałową MBF Group S.A. interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Obecnie Grupa Kapitałowa nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na świadczone usługi nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym podmioty z Grupy Emitenta są płatnikami podatku dochodowego, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Grupy Emitenta, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Grupy Kapitałowej Emitenta należy uznać za niewielki, z uwagi iż prawdopodobieństwo istotnych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

Ryzyko związane z potencjalnymi postępowaniami sądowymi, arbitrażowymi, administracyjnymi i innymi roszczeniami

Niektóre z dotychczas zawartych przez Grupę Emitenta umów zawierają zapisy dotyczące kar umownych. Możliwe jest również, że w przyszłości Grupa Kapitałowa Emitenta zawrze kolejne umowy obostrzone karami umownymi. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, podmiot, z którym podmiot z Grupa zawarł umowę, może dochodzić swoich praw na drodze sądowej. W przypadku wydania przez sąd orzeczeń niekorzystnych dla Grupy, mogą się one wiązać z kosztami i utratą zaufania do Grupy Kapitałowej Emitenta. Ponadto istnieje ryzyko wszczęcia innych postępowań sądowych. W sytuacji skopiowania innowacyjnych rozwiązań technologicznych programów Grupy Emitenta (w zakresie handlu algorytmicznego) przez osoby niepożądane wskutek programowania zwrotnego, podmiot z Grupy Emitenta może zostać stroną postępowania sądowego i domagać się odszkodowania. Istnieje również ryzyko, że podmiot należący do Grupy Kapitałowej Emitenta będzie oskarżany o złamanie praw autorskich czy prawa własności przemysłowej. Należy jednak podkreślić, że wszystkie wersje programów Emitenta są autorskie, innowacyjne oraz stanowią efekt wieloletniej pracy własnej Grupy Kapitałowej MBF Group S.A.

Z powodu utraty danych przez klientów lub zdobycia dokumentów przez osoby niepożądane, Grupa, będąc stroną postępowania sądowego, może zostać zobligowana do naprawienia szkód i zadośćuczynienia. Według aktualnej wiedzy Zarządu Spółki żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe ani administracyjne wobec Grupy nie zostało wszczęte, a Grupa przestrzega przepisów prawnych, w tym kodeksu pracy.

Ryzyko negatywnego efektu działań osób trzecich wobec Emitenta

Z uwagi na toczące się spory prawne, które Emitent oraz spółka powiązana wszczęły wobec osób fizycznych w związku z podejrzeniem działania przez te osoby na szkodę Emitenta, oraz z uwagi na dotychczasowe pozytywne dla Emitenta rozstrzygnięcia sądów powszechnych, istnieje realne ryzyko działania przez te osoby na szkodę wizerunku biznesowego Emitenta oraz spółek i osób z nim powiązanych w internecie (media społecznościowe, fora dyskusyjne itd.). Emitent zaobserwował wzrost anonimowych wypowiedzi oraz donosów dyfamujących Emitenta np. poprzez bezpodstawną krytykę poszczególnych decyzji biznesowych, insynuacje oszustw oraz inne oskarżenia, które to zdarzenia pojawiły się w czasie, gdy sądy podejmowały decyzje zgodne z pozwami i żądaniami Emitenta. Opisane działania mogą w przyszłości, niezależnie od braku słuszności zarzutów kierowanych pod adresem Emitenta, spowodować wystąpienie po stronie Emitenta uszczerbku w ocenie wiarygodności przez innych uczestników rynku, w tym kontrahentów i inwestorów. W ramach dopuszczalnych instrumentów prawnych oraz przy uwzględnieniu wielkości powodowanego tymi działaniami zagrożenia Emitent planuje podejmować niezbędne kroki w celu minimalizacji takiego ryzyka. Niezależnie jednak od zidentyfikowanego ryzyka Emitent oraz jej podmiot powiązany – Instytut Biznesu Sp. z o.o. nie zamierzają rezygnować z dochodzenia roszczeń, w tym odszkodowań pieniężnych w toczących się sprawach przed polskimi Sądami.

Ryzyko wynikające z powiązań rodzinnych (osobowych) pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających oraz nadzorujących Emitenta

Emitent nie wyklucza zaistnienia w przyszłości sytuacji, w których w skład Rady Nadzorczej zostaną powołane osoby powiązane rodzinie z członkiem (członkami) Zarządu. W ocenie Emitenta w takim przypadku potencjalnie nie będzie można wykluczyć możliwości zaistnienia konfliktu interesów pomiędzy pełnieniem funkcji nadzorczych w ramach Rady Nadzorczej a stosunkami prywatnymi wynikającymi ze stosunku pokrewieństwa. Istniejące powiązania rodzinne mogą rodzić ryzyka związane z negatywnym wpływem tych powiązań na nadzór Rady Nadzorczej nad działaniami Zarządu Emitenta. Zdaniem Emitenta, ryzyko wystąpienia takiego konfliktu interesów jest silnie minimalizowane poprzez reguły funkcjonowania Rady Nadzorczej w spółce akcyjnej. Należy wskazać, iż przepisy KSH ustanawiają zasadę kolegialnego sposobu działania Rady Nadzorczej, wobec czego działania Rady Nadzorczej podejmowane mogą być wyłącznie w trybie uchwał organu, a nie przez pojedynczych jej członków. W tym świetle należy wskazać, że obecnie żaden z członków Rady Nadzorczej nie wykazuje powiązań rodzinnych z Zarządem Emitenta. Ponadto, przepisy KSH zakazują wydawania Zarządowi wiążących poleceń przez Radę Nadzorczą, a Zarząd ponosi kodeksową odpowiedzialność za prowadzenie spraw Emitenta niezależnie od działań Rady Nadzorczej lub stanowisk przez nią wyrażanych.

Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Spółka zawierała i będzie zawierać w przyszłości jednostkowe transakcje z podmiotami powiązanymi. W opinii Spółki wszystkie transakcje zawarte zostały w oparciu o obowiązujące przepisy prawa i na warunkach rynkowych. Dodatkowo, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, transakcje te podlegają ocenie niezależnego biegłego rewidenta (w ramach rocznego badania sprawozdania finansowego Spółki). Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru w/w transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki.

Ryzyko związane z oddziaływaniem na Emitenta ryzyk specyficznych dla spółek zależnych, powiązanych i stowarzyszonych

Spółki zależne, powiązane oraz stowarzyszone z Emitentem prowadzą zarobkową działalność gospodarczą niezależną od Spółki oraz jej władz i choćby z tej racji nie podlegają szczególnym czy specyficznym czynnikom ryzyka związanym z prowadzeniem przez nie działalności. Żaden z podmiotów nie prowadzi na tyle specyficznej czy niszowej aktywności gospodarczej, która wiązałaby się z ryzykami wykraczającymi poza standardowe. Każde z przedsiębiorstw działa w ustalonym i uregulowanym otoczeniu rynkowym, podlega konkurencji oraz naturalnym mechanizmom wolnego rynku o ustalonym i stabilnym prawodawstwie. Również żaden z podmiotów do prowadzenia działalności nie potrzebuje wymaganych ustawą specjalnych pozwoleń lub koncesji, których utrata groziłaby zaprzestaniem wiodącej działalności.

Podsumowując, w ocenie Emitenta, uznać należy, że najważniejszymi ryzykami, nie tyle specyficznymi, ile naturalnie związanymi z wykonywaną przez nie działalnością gospodarczą – są te wynikające wprost z prowadzonej działalności. W trakcie dokonanej analizy Emitent nie zidentyfikował ryzyk, które mogłyby w sposób zdecydowany w dłuższym terminie negatywnie oddziaływać na kondycję finansową, bieżącą płynność czy prawidłowe funkcjonowanie Emitenta. Za takowe można jedynie uznać taki splot niekorzystnych zdarzeń gospodarczych i ekonomicznych, które spowodują niekontrolowaną, nieplanowaną i nagłą niewypłacalność lub/i upadłość danego podmiotu zależnego, powiązanego lub stowarzyszonego.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Akcje Emitenta serii A, B, C, D i G, a także częściowo serii E, są obecnie notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, który jest rynkiem utworzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sierpniu 2007 r. Emitent ubiega się o wprowadzenie Akcji Serii E (w zakresie dotychczas nienotowanym w Alternatywnym Systemie Obrotu) oraz Akcji Serii F, Akcji Serii H i Akcji Serii I do

Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w tiret drugim i trzecim powyżej.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki ciężące na emitentach, w szczególności są to następujące obowiązki:

- obowiązek przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w systemie (§ 14 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego informowania Organizatora ASO o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych (§ 15 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego sporządzenia i przekazania na żądanie Organizatora ASO kopii dokumentów oraz do udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- zlecenie dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez Emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw

jej prowadzenia w przyszłości lub zlecenie publikacji dokumentu, o którym mowa powyżej (§ 15b Regulaminu ASO),

- obowiązki informacyjne (§ 17 Regulaminu ASO),
- obowiązek udostępniania informacji poufnej na zasadach określonych w art. 156 ust. 6 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek dalszego współdziałania z Autoryzowanym Doradcą (§ 17b Regulaminu ASO),

w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia, Organizator ASO może:

- a) upomnieć Emitenta,
- b) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Na podstawie § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może nałożyć karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną wcześniej nie może przekraczać 50.000,00 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Na podstawie § 9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem wyłączeń przewidzianych na podstawie przedmiotowego paragrafu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO.

W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawieszenia prawa

do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- a) w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni,
- b) w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki określone powyżej.

Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży Akcji.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta w odniesieniu do akcji, w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,

- na wniosek Emitenta w odniesieniu do innych instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w Alternatywnym Systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- w odniesieniu do dłużnych instrumentów finansowych – także po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

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

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku, gdy obrót danymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe. Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wymienione powyżej przypadki wykluczenia Akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży Akcji.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Emitent, będąc notowanym na rynku NewConnect, jest spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W związku z tym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

Inwestorzy przed nabyciem akcji Emitenta na rynku kapitałowym, powinni wziąć pod uwagę, że ryzyko w tego typu papiery wartościowe jest większe od inwestycji w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Trudno także przewidzieć, jak będzie kształtował się kurs akcji Emitenta w krótkim i długim okresie. Kurs i płynność akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależą od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też sytuacja na rynkach światowych.

Ponieważ Emitent nie jest w stanie przewidzieć poziomu podaży i popytu swoich akcji po ich wprowadzeniu do obrotu, nie ma więc pewności, że osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Emitent jednak jest spółką innowacyjną i dynamicznie się rozwijającą i, mając na uwadze planowaną sprzedaż, stopa zwrotu z inwestycji w akcje Emitenta może zatem być bardzo satysfakcjonująca dla inwestorów.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

Na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent nie planuje pozyskiwania środków pieniężnych w formie kapitału udziałowego (emisji akcji) na realizację strategii rozwoju Spółki. Jednakże w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych czynników, niekorzystnych dla realizacji strategii lub dla samej Spółki, istnieje ryzyko, że

Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków pieniężnych, bądź też dynamika rozwoju Emitenta wzrośnie niewspółmiernie do zakładanych parametrów i niezbędny okaże się dalszy kapitał do realizacji celów. W takich okolicznościach Emitent może poszukiwać finansowania w postaci kredytów, pożyczek czy kolejnej emisji instrumentów finansowych. Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi mogłoby negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój i wycenę instrumentów finansowych Spółki.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja na rynku finansowym, która wywiera istotny wpływ na działalność Grupy, jest silnie powiązana z sytuacją makroekonomiczną w kraju i na świecie. Wzrost gospodarczy przekłada się na poprawę wyników finansowych przedsiębiorstw, co przekłada się na zwiększone potrzeby korzystania z usług finansowych i w efekcie przyczynia się do zwiększonego popytu na usługi Grupy Kapitałowej MBF Group S.A. Analogicznie - pogorszenie sytuacji makroekonomicznej spowoduje pogorszenie się sytuacji na rynku finansowym. Ze względu na coraz silniejsze globalne powiązania pomiędzy gospodarkami, rosnącą swobodę w przepływie kapitału, na sytuację na krajowym rynku kapitałowym wpływają również warunki makroekonomiczne w innych krajach.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Wojna na Ukrainie może wpływać na wiele aspektów pośrednictwa i handlu międzynarodowego oraz prowadzenia działalności gospodarczej spółki MBF Group SA, zwłaszcza jeśli jej działanie skupi się na obszarze, który jest bezpośrednio dotknięty konfliktem lub jest powiązany z tym regionem. Trwająca wojna na Ukrainie stwarza na MBF Group SA następujące aspekty ryzyk:

- a) Zmiany polityczne i instytucjonalne: Konflikt zbrojny może prowadzić do zmian politycznych, w tym wprowadzenia sankcji przez różne kraje, co może ograniczyć dostęp do rynków, zmienić zasady handlowe lub utrudnić prowadzenie działalności gospodarczej.
- b) Zmienność cen surowców: Ukraina jest ważnym producentem wielu surowców, takich jak zboża, metale, czy energia. Konflikt może wpływać na dostępność tych surowców na rynkach światowych, co może prowadzić do zmian w cenach surowców, co z kolei może wpływać na koszty produkcji dla firm działających w tych sektorach.
- c) Zakłócenia logistyczne: Wojna może prowadzić do zakłóceń w transporcie i logistyce, szczególnie jeśli MBF Group będzie korzystała z tras handlowych przechodzących przez Ukrainę lub korzystała z portów morskich na Morzu Czarnym, które mogą być dotknięte konfliktem.

- d) Ryzyko walutowe: Konflikt zbrojny i niepewność polityczna mogą wpływać na stabilność walut różnych krajów. Fluktuacje kursów walutowych mogą z kolei wpływać na koszty transakcji, wycenę towarów i usług oraz wyniki finansowe firmy.
- e) Ryzyko reputacyjne: Zaangażowanie firmy w działalność handlową z regionem dotkniętym konfliktem może generować ryzyko reputacyjne, szczególnie jeśli działania firmy mogą być postrzegane jako nieodpowiednie lub nieetyczne w kontekście konfliktu zbrojnego.

W związku z tym, Spółka dominująca prowadzi analizę ww. ryzyk poprzez monitoring bieżącej sytuacji, aby w razie potrzeby podjąć odpowiednie działania zaradcze, takie jak: dywersyfikacja rynków docelowych, zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym, rozwój planów kontynuacji działalności w przypadku zakłóceń. Dodatkowo monitorujemy komunikaty rządowe oraz międzynarodowych organizacji, które mogą być pomocne w podejmowaniu decyzji.

Ryzyko związane z protestami wybranych grup społecznych

Protesty grup społecznych i zawodowych, takich jak np. strajki rolników, producentów żywności lub pośredników w handlu produktami rolnymi, które prowadzą do blokowania dróg, przejść granicznych i protestów w miastach, mogą stanowić poważne ryzyko takich firm jak MBF Group SA, która zajmuje się handlem międzynarodowym. Istotnym czynnikiem jest fakt, że nasz działalność jest silnie uzależniona od transportu drogowego lub międzynarodowych przesyłek. Kilka najważniejszych zidentyfikowanych podgrup takich zagrożeń, to:

1. Przerwy w dostawach: Blokady dróg i przejść granicznych mogą prowadzić do przerw w dostawach, co może zakłócić regularny przepływ towarów między krajami. Firmy mogą napotkać opóźnienia w dostawach, co może wpłynąć na realizację zamówień klientów i prowadzić do niezadowolenia klientów.
2. Wzrost kosztów transportu: Jeśli strajki rolników prowadzą do alternatywnych tras transportowych lub konieczności korzystania z droższych metod transportu (np. transportu lotniczego zamiast drogowego), to może to prowadzić do wzrostu kosztów transportu dla firm, co z kolei może wpłynąć na marżę zysku.
3. Straty finansowe: Nieplanowane przerwy w dostawach i wzrost kosztów transportu mogą prowadzić do strat finansowych dla firm, zwłaszcza jeśli nie są one odpowiednio przygotowane na takie sytuacje. Mogą to być straty z tytułu opóźnionych dostaw, dodatkowych kosztów transportu, utraty klientów lub kontraktów.
4. Zakłócenia w łańcuchu dostaw: Blokady dróg i przejść granicznych mogą zakłócić łańcuchy dostaw firm, zwłaszcza jeśli są one skomplikowane i obejmują wiele lokalizacji geograficznych. To może prowadzić do problemów z zarządzaniem zapasami, koordynacją działań między różnymi partnerami handlowymi i utratą zaufania ze strony klientów.

5. Wpływ na wizerunek marki: Sytuacje takie jak blokady dróg i protesty mogą przyciągać uwagę mediów i opinii publicznej. Jeśli firma zostanie zidentyfikowana jako dotknięta takimi wydarzeniami, może to wpłynąć na jej wizerunek marki i reputację, szczególnie jeśli firma jest postrzegana jako niezdolna do radzenia sobie z tego rodzaju sytuacjami lub nieodpowiednio reaguje na potrzeby klientów.

W celu zapobieżenia negatywnym skutkom powyższego Spółka skupia się na: utrzymywaniu regularnego kontaktu z dostawcami, monitorowaniu sytuacji politycznej i społecznej oraz szybkim reagowaniu na zmiany sytuacji, które mogą pomóc minimalizować negatywne skutki takich wydarzeń.

Ryzyko związane z wprowadzeniem embarga na wybrane produkty

Wprowadzenie embarga na wybrane produkty może stanowić istotne ryzyko dla spółki, zwłaszcza jeśli MBF Group SA będzie uzależniona od importu lub eksportu tych produktów. W obecnej chwili takie zdarzenia nie występują. Embargo może prowadzić do spadku sprzedaży lub utraty dostępu do rynków zbytu, co może wpłynąć na przychody i zyski firmy. Ponadto, firma może ponieść dodatkowe koszty związane z poszukiwaniem nowych dostawców lub dostosowywaniem się do nowych regulacji handlowych. Embargo może być częścią szerszych konfliktów politycznych lub sporów handlowych między krajami. W takich przypadkach, firma może stać się przypadkową ofiarą tych konfliktów, co może prowadzić do trudności w prowadzeniu działalności handlowej oraz do niepewności co do przyszłości. MBF Group SA prowadzi analizę ryzyka i opracowuje strategię zarządzania ryzykiem, która uwzględnia różne scenariusze, w tym możliwość wprowadzenia embarga: dywersyfikacja dostawców i rynków zbytu, monitorowanie sytuacji politycznej i handlowej oraz utrzymywanie elastyczności w łańcuchu dostaw.

Ryzyko związane z wprowadzeniem embarga na import produktów z Białorusi

Wprowadzenie embarga na import produktów z Białorusi, w tym na olej rzepakowy, może wiązać się z różnymi ryzykami dla MBF Group SA zajmującej się importem tych produktów. Embargo może prowadzić do przerw w dostawach oleju rzepakowego z Białorusi, co może wpłynąć na regularny przepływ tego produktu do naszej firmy. Przerwy w dostawach mogą zakłócić procesy produkcyjne lub prowadzić do niedoborów na rynku, co z kolei może prowadzić do utraty klientów. W przypadku wprowadzenia embarga na import z Białorusi, konieczne może być poszukiwanie innych dostawców oleju rzepakowego, co może prowadzić do wzrostu kosztów importu. Nowi dostawcy mogą oferować produkty po wyższych cenach lub z wyższymi kosztami dostawy, co może obciążyć budżet firmy. Jeśli MBF Group SA będzie zmuszona szukać nowych dostawców oleju rzepakowego z innych krajów, istnieje ryzyko, że jakość produktu może się różnić. Różnice w metodach produkcji, warunkach hodowli i kontroli jakości mogą prowadzić do zmiany jakości oleju rzepakowego, co może wpłynąć na zadowolenie klientów. Import oleju rzepakowego z nowych krajów może wymagać

spełnienia różnych regulacji i norm jakościowych. Firmy mogą napotkać trudności z uzyskaniem odpowiednich certyfikatów i spełnieniem wymogów importowych, co może prowadzić do opóźnień w dostawach lub nawet do zatrzymania importu. W związku z powyższym prowadzimy analizy w zakresie dywersyfikacji dostawców oraz monitorujemy zmiany w przepisach i regulacjach dotyczących importu.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2023 roku spółka dominująca MBF Group SA wspólnie ze spółką zależną MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie kontynuowały badania w zakresie rozwoju automatycznych systemów transakcyjnych do stosowania w handlu automatycznym (tzw. algo trading) instrumentami finansowymi na rynkach regulowanych i nieregulowanych, np. akcjami, kontraktami terminowymi, instrumentami pochodnymi, kontraktami różnic kursowych itd.

Handel algorytmiczny (ang. algorithmic trading) oraz wysokiej częstotliwości (HFT - high-frequency trading) to zaawansowane strategie handlowe wykorzystujące algorytmy komputerowe do podejmowania decyzji inwestycyjnych i wykonywania transakcji na rynkach finansowych w bardzo szybkim tempie.

1. Handel algorytmiczny (Algorithmic Trading):

- a) To strategie handlowe oparte na zautomatyzowanych algorytmach komputerowych. Te algorytmy analizują dane rynkowe, takie jak ceny akcji, wolumen transakcji, zdarzenia rynkowe i inne wskaźniki, aby podejmować decyzje dotyczące kupna lub sprzedaży aktywów finansowych.
- b) Handel algorytmiczny może być oparty na różnych strategiach, takich jak średnie kroczące, arbitraż, analiza techniczna, analiza fundamentalna itp.
- c) Główną zaletą handlu algorytmicznego jest szybkość i zdolność do przetwarzania dużych ilości danych w czasie rzeczywistym, co może prowadzić do szybszych i bardziej efektywnych transakcji.

2. Wysoka częstotliwość (HFT - High-Frequency Trading):

- a) Jest to rodzaj handlu algorytmicznego, który charakteryzuje się bardzo wysoką częstotliwością transakcji, zazwyczaj wykonywanych w mikrosekundach lub milisekundach.
- b) HFT wykorzystuje specjalnie zaprojektowane algorytmy i infrastrukturę technologiczną, aby uzyskać przewagę nad innymi uczestnikami rynku poprzez szybkie wykonywanie transakcji i wykorzystywanie różnic w cenach na różnych rynkach lub różnic w cenach w krótkich okresach czasu.
- c) Ta forma handlu może być kontrowersyjna, ponieważ niektórzy uważają, że może prowadzić do nadmiernych fluktuacji cenowych i destabilizacji rynków finansowych.

Jeśli chodzi o badania nad handlem algorytmicznym i HFT, to tak, prowadzenie badań na ten temat jest możliwe i jest nawet szeroko praktykowane w środowisku akademickim oraz w przemyśle finansowym. Badania mogą obejmować analizę efektywności różnych strategii handlowych, wpływ HFT na stabilność rynków finansowych, regulacje dotyczące HFT, infrastrukturę technologiczną wykorzystywaną przez uczestników HFT i wiele innych zagadnień. Badania te mogą wykorzystywać różne metody, takie jak analiza danych, modelowanie matematyczne, symulacje komputerowe itp.

INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W okresie, za który sporządzony jest niniejsze sprawozdanie, Spółka dominująca posiadała 45.000 akcji własnych. Nabycie zostało dokonane na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 20 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 22 marca 2021 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Spółki. Uchwała stanowi, że nabyte przez Emitenta akcje własne mogą zostać (a) umorzone zgodnie z art. 362 § 1 ust. 5) Ksh lub (b) zaoferowane kluczowym osobom dla Spółki oraz spółek powiązanych, w ramach programu motywacyjnego, na warunkach ustalonych między stronami lub (c) przeznaczone do dalszej odsprzedaży, wymiany lub innego celu określonego uchwałą Zarządu.

Łącznie Spółka dominująca na zamknięcie poprzedniego okresu, tj. na dzień 31 grudnia 2022 roku posiadała łącznie 45.000 (czterdzieści pięć tysięcy) akcji własnych, które odpowiadają 1,50% (jeden procent i pięćdziesiąt setnych procenta) kapitału zakładowego.

W dniu 31 marca 2023 r. Emitent sprzedał 45.000 (czterdzieści pięć tysięcy) akcji własnych Spółki stanowiących 1,50% udziału w kapitale zakładowym. Zbycie akcji nastąpiło w wyniku zawarcia dwóch umów cywilno-prawnych z dwiema osobami fizycznymi. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że w wypadku obydwu umów sprzedaż akcji nastąpiła w cenie 4,50 zł (cztery złote pięćdziesiąt groszy) za akcję, to jest za łączną kwotę 202.500 zł (dwieście dwa tysiące pięćset złotych). Zarząd wskazuje, iż koszt nabycia tych akcji wyniósł 141.750 zł (sto czterdzieści jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) przy średniej cenie 3,75 zł (trzy złote i siedemdziesiąt pięć groszy) za akcję.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania – spółka MBF Group SA nie posiadała akcji własnych. Podobnie spółki zależne nie posiadały akcji spółki dominującej.

INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

W 2023 roku Spółka dominująca oraz jej Spółki zależne nie korzystały z instrumentów finansowych w zakresie zmian cen, kredytowego, zakłóceń przepływów środków pieniężnych.

INFORMACJA O POSIADANYCH ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

W 2023 roku Spółka dominująca oraz jej Spółki zależne nie posiadały oddziałów.

STOSOWANIE PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

W dniu 17 lutego 2012 roku Zarząd spółki MBF Group S.A. przekazał raportem bieżącym EBI nr 8/2012 do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Warszawa, dnia 20 marca 2023 r.

♦ **MBF Group S.A.** ♦
ul. Bysławska 82 | 04-994 Warszawa
NIP: 894-30-18-615
KRS: 0000380468 | REGON: 021480943
biuro@mbfgroup.pl | www.mbfgroup.pl

.....
Janusz Czarnecki
Prezes Zarządu
MBF Group SA