

**ANEKS NR 2 DO ARKUSZA KLUCZOWYCH INFORMACJI INWESTYCYJNYCH
ZAWIERAJĄCEGO INFORMACJE O OFERCIE PUBLICZNEJ
AKCJI SERII H SPÓŁKI KOMBINAT KONOPNY SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W GRONOWIE GÓRNYM**

Zarząd spółki pod firmą Kombinat Konopny Spółka Akcyjna z siedzibą w Gronowie Górnym, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000864387 (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 37c ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z ofertą publiczną objęcia akcji Spółki serii H, tj. nie mniej niż 1 i nie więcej niż 30.473.727 akcji na okaziciela serii H, o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 0,10 zł i nie większej niż 3.047.372,70 zł (dalej jako „Oferta”), postanawia dokonać zmiany arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych z 4 października 2024 r., zawierającego informacje o Ofercie (dalej jako „AKII”), w taki sposób, że:

1. W części A AKII, w rubryce *“Kluczowe roczne finansowe dane liczbowe i wskaźniki finansowe Właściciela Projektu za ostatnie trzy lata”* koryguje się dane finansowe według stanu na 31.08.2024, w związku z czym tabela w tej części uzyskuje nową następującą treść:

Wskaźnik finansowy	Na dzień 31.08.2024	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.12.2021
Obrót	2.458.244,81 zł	3.920.484,50 zł	3.720.071,87 zł	2.005.242,32 zł
Roczny zysk (strata) netto	-968.157,85 zł	-5.038.676,80 zł	-4.061.275,88 zł	-3.490.350,32 zł
Aktywa ogółem	12.715.531,91 zł	12.372.403,41 zł	11.709.843,68 zł	12.961.205,68 zł
Marże zysku brutto, zysku operacyjnego i zysku netto	(-39,19%) (-26,46%) (-39,38%)	(-119,07%) (-116,98%) (-128,52%)	(-107,99%); (-106,23%); (-109,17%)	(-175,14%) (-176,21%) (-174,06%)
Zadłużenie netto; stosunek kapitału obcego do kapitału własnego	3.973.935,73 zł 52,86%	4.593.584,25 zł 63,93%	2.168.939,77 zł 44,77%	-5.036,07 zł 69,42%
Wskaźnik płynności szybkiej; wskaźnik zdolności spłaty kosztów obsługi zadłużenia	0,23 (-2,03)	0,16 (-10,75)	1,48 (-43,19)	1,16 (-78,07)
Wynik finansowy przed odsetkami, opodatkowaniem, deprecjacją i amortyzacją (EBITDA)	-321.400,23 zł	-4.153.417,82 zł	-3.596.963,49 zł	-3.248.158,08 zł
Stopa zwrotu z kapitału własnego	-11,64%	-66,76%	-50,21%	-45,62%
Stosunek wartości niematerialnych i prawnych do aktywów ogółem	0,01%	0,10%	0,26%	0%

2. W części C AKII, Ryzyko projektu, opis ryzyka ograniczeń legislacyjnych związanych z nieruchomościami rolnymi otrzymuje nowe następujące brzmienie (podkreśleniem zaznaczono nowo dodany fragment):

“Ryzyko ograniczeń legislacyjnych związanych z nieruchomościami rolnymi - Działalność dotycząca projektu związana jest z koniecznością dysponowania ziemią rolną, na której możliwa jest uprawa konopi włóknistych. Ewentualne dalsze zmiany legislacyjne zmierzające do ograniczania obrotu ziemią rolną mogą utrudnić zakup lub korzystanie z takiej nieruchomości przez Spółkę. Spółka wskazuje, że aktualnie nie jest właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych położonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka korzysta natomiast z nieruchomości rolnych na podstawie umów dzierżawy z podmiotami, które są właścicielami takich nieruchomości rolnych. Na chwilę obecną, Spółka planuje, że korzystanie z nieruchomości rolnych w przyszłości w dalszym ciągu będzie odbywać się na podstawie umów dzierżawy. Spółka nie planuje obecnie nabycia tytułu własności lub prawa użytkowania wieczystego do nieruchomości rolnych. W związku z tym Spółka nie identyfikuje obecnie ryzyka ograniczenia w zbyciu akcji Spółki w postaci prawa pierwokupu akcji przysługującego Krajowemu Ośrodkowi Wsparcia Rolnictwa na rzecz Skarbu Państwa, o którym mowa w art. 3a ust.1 pkt 1) ustawy z dnia 11.04.2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego.”

3. W części C, Ryzyko projektu, dodaje się nowy pkt 6 o następującym brzmieniu:

“6. Ryzyko związane z ujemnymi przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej oraz stratą netto - Spółka wskazuje na ryzyko związane z ujemnymi przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej oraz stratą netto wygenerowaną w ostatnich latach obrotowych (tj. okres od 30.09.2020 do 31.12.2023). Wartości przepływów finansowych netto z działalności operacyjnej oraz straty netto w poszczególnych latach obrotowych wynoszą odpowiednio: (i) -4.939.567,13 zł oraz -3.490.350,32 zł (za okres od 30.09.2020 do 31.12.2021); (ii) -4.330.538,81 zł oraz -4.061.275,88 zł (za rok obrotowy 2022) oraz (iii) -4.122.068,25 zł i -5.038.676,80 zł (za rok obrotowy 2023). Dotychczasowe ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz straty netto wynikały przede wszystkim z tego, że głównymi celami Spółki było zwiększenie udziału w rynku produktów CBD i odzieży z konopii oraz zwiększenie zdolności produkcyjnych Spółki. Realizacja tych celów wiązała się ze znacznymi wydatkami na inwestycje oraz kosztami działalności operacyjnej, co miało przełożenie na ujemną rentowność Spółki. W chwili obecnej głównym celem Spółki jest uzyskanie rentowności z prowadzonej działalności operacyjnej, co w założeniu ma spowodować, że Spółka będzie generować dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz zyski netto. W tym celu Spółka w bieżącym roku ograniczyła niektóre wydatki (m.in. dotyczące zatrudnienia oraz marketingu). Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że ostatnie działania podjęte przez Spółkę nie będą wystarczające do osiągnięcia rentowności, co spowoduje konieczność poszukiwania przez Spółkę dodatkowych źródeł finansowania (innych niż bieżące przychody z działalności operacyjnej).”

Pozostałe postanowienia AKII pozostają bez zmian.

Zarząd Spółki postanawia jednocześnie przyjąć tekst jednolity AKII, uwzględniający zmiany dokonane na podstawie niniejszego aneksu nr 2, stanowiący załącznik nr 1 do niniejszego aneksu.

Gronowo Górne, 16 października 2024 r.

W imieniu Kombinat Konopny S.A.

Maciej Kowalski
Prezes Zarządu

Katarzyna Białęcka
Członek Zarządu

Załącznik:

1. Tekst jednolity AKII.