

ANEKS NUMER 1
DO DOKUMENT INFORMACYJNEGO O OFERCIE PUBLICZNEJ
AKCJI SERII B, AKCJI SERII C ORAZ AKCJI SERII D
SPÓŁKI POD FIRMĄ MKW S.A.
Z SIEDZIBĄ W ZAKOPANEM
Z DNIA 14 PAŹDZIERNIKA 2021 R.

Spółka pod firmą MKW S.A. z siedzibą w Zakopanem (KRS 0000898943; zwana dalej „Spółką” lub „Emitentem”), działając na podstawie art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych niniejszym dokonuje następujących zmian Dokumentu Informacyjnego o ofercie publicznej Akcji Spółki Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D, z dnia 11 października 2021 r.:

- 1) zmiany części „Podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe” poprzez dodanie sekcji „Numer i data Monitora Sądowego i Gospodarczego, w którym ogłoszono statut Emitenta”, o następującej treści:

Numer i data Monitora Sądowego i Gospodarczego, w którym ogłoszono statut Emitenta:	Monitor Sądowy i Gospodarczy z dnia 13 października 2021 r., nr 199 (6344), str. 17.
--	--

W związku z powyższym, Spółka publikuje tekst jednolity Dokumentu Informacyjnego o ofercie publicznej Akcji Spółki Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D, o następującej treści:

PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, W TYM INFORMACJE FINANSOWE:	
Emitent:	MKW S.A. z siedzibą w Zakopanem (adres: ul. Krupówki 12, 34-500 Zakopane), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000898943, posiadającej numer NIP 7361576096 oraz numer REGON 492829361, o kapitale zakładowym w wysokości 200.000,00 zł, opłaconym w całości.
Numer i data Monitora Sądowego i Gospodarczego, w którym ogłoszono statut Emitenta:	Monitor Sądowy i Gospodarczy z dnia 13 października 2021 r., nr 199 (6344), str. 17.
Dane kontaktowe Emitenta:	1) strona internetowa www.mkw.com.pl ; 2) adres mailowy emisje@mkw.com.pl ; 3) telefon kontaktowy +48 801-506-644.
Data powstania	Zgodnie z treścią art. 552 Kodeksu spółek handlowych spółka

Emitenta:	przekształcana staje się spółką przekształconą z chwilą wpisu spółki przekształconej do rejestru. Emitent na podstawie informacji ze strony internetowej Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego informuje, że został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 maja 2021 r. Spółka powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki pod firmą MKW sp. z o.o. (zwana dalej MKW SP Z OO).
Podstawowa działalność Emitenta:	1) (96.04.Z) Działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej; 2) (86.21.Z) Praktyka lekarska ogólna; 3) (86.22.Z) Praktyka lekarska specjalistyczna; 4) (86.90.A) Działalność fizjoterapeutyczna; 5) (86.90.B) Działalność pogotowia ratunkowego; 6) (86.90.C) Praktyka pielęgniarek i położnych; 7) (87.10.Z) Pomoc społeczna z zakwaterowaniem zapewniająca opiekę pielęgniarską; 8) (87.30.Z) Pomoc społeczna z zakwaterowaniem dla osób w podeszłym wieku i osób niepełnosprawnych; 9) (86.90.E) Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowanej; 10) (96.04.Z.) Działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej; 11) (47.74.Z.) Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
Zarząd Emitenta:	Prezes Zarządu – Wincenty Pelc
Rada Nadzorcza:	1) Członek Rady Nadzorczej – Bartosz Kowalik; 2) Członek Rady Nadzorczej – Michał Adamczyk; 3) Członek Rady Nadzorczej – Damian Bogucki.
Akcjonariat Emitenta przed Emisją:	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) i dzieli się na 2.000.000 (dwa miliony) akcji o wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Obecnie akcjonariat Spółki przedstawia się następująco: 1) Wincenty Pelc – 1.995.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) Akcji Spółki uprawniających do 3.990.000 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz reprezentujących 99,75% (dziewięćdziesiąt dziewięć i siedemdziesiąt pięć setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki; 2) Marta Pelc – 5.000 (pięć tysięcy) Akcji Spółki uprawniających do 10.000 (dziesięć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz reprezentujących 0,25%

	(dwadzieścia pięć setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki.
Akcjonariat Emitenta po Emisji:	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 243.503,70 zł (dwieście czterdzieści trzy tysiące pięćset trzy złote i siedemdziesiąt groszy), i dzieli się na 2.435.037 (dwa miliony czterysta trzydzieści pięć tysięcy trzydzieści siedem) akcji o wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Obecnie akcjonariat Spółki przedstawia się następująco: 1) Wincenty Pelc – 1.995.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) Akcji Spółki uprawniających do 3.990.000 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz reprezentujących 81,93% (osiemdziesiąt jeden i dziewięćdziesiąt trzy setne procenta) kapitału zakładowego Spółki; 2) Marta Pelc – 5.000 (pięć tysięcy) Akcji Spółki uprawniających do 10.000 (dziesięć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz reprezentujących 0,20% (dwadzieścia setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki; 3) Akcjonariusze Akcji Serii B – 70.092 (siedemdziesiąt tysięcy dziewięćdziesiąt dwa) Akcji Spółki uprawniających do 70.092 (siedemdziesiąt tysięcy dziewięćdziesiąt dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz reprezentujących 2,88% (dwa i osiemdziesiąt osiem setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki; 4) Akcjonariusze Akcji Serii C – 154.865 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) Akcji Spółki uprawniających do 154.865 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz reprezentujących 6,36% (sześć i trzydzieści sześć setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki; 5) Akcjonariusze Akcji Serii D – 210.080 (dwieście dziesięć tysięcy osiemdziesiąt) Akcji Spółki uprawniających do 210.080 (dwieście dziesięć tysięcy osiemdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz reprezentujących 8,63% (osiem i sześćdziesiąt trzy setne procenta) kapitału zakładowego Spółki.
Informacje finansowe:	Spółka załącza do niniejszego dokumentu informacyjnego o ofercie publicznej nowych Akcji Spółki Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D: 1) sprawozdanie finansowe MKW SP Z OO, za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.; 2) sprawozdanie finansowe MKW SP Z OO, za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.

**INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH
ORAZ O WARUNKACH I ZASADACH ICH OFERTY:**

Podstawa prawna emisji akcji:	Emisja nowych Akcji Spółki Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D jest prowadzona na podstawie: 1) art. 431 § 1 i § 2 pkt 3 w zw. z art. 430 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych; 2) uchwały numer 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki.
Tryb emisji akcji:	Emisja nowych Akcji Spółki Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D jest prowadzona w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.
Podstawowe informacje o emisji akcji:	W wyniku emisji Akcji Spółki B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) do kwoty od 201.635,50 zł (dwieście jeden tysięcy sześćset trzydzieści pięć złotych i pięćdziesiąt groszy) do 243.503,70 zł (dwieście czterdzieści trzy tysiące pięćset trzy złote i siedemdziesiąt groszy), tj. o kwotę od 1.635,50 zł (jeden tysiąc sześćset trzydzieści pięć złotych i pięćdziesiąt groszy) do 43.503,70 zł (czterdzieści trzy tysiące pięćset trzy złote i siedemdziesiąt groszy) w zależności od ilości objętych akcji. Przedmiotem emisji jest: 1) od 16.355 (szesnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt pięć) do 70.092 (siedemdziesiąt tysięcy dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych imiennych, serii B, o numerach od 1 do 70.092, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej od 1.635,50 zł (jeden tysiąc sześćset trzydzieści pięć złotych i pięćdziesiąt groszy) do 7.009,20 zł (siedem tysięcy dziewięć złotych i dwadzieścia groszy; zwanych dalej łącznie „Akcjami Serii B”, zaś indywidualnie „Akcją Serii B”); 2) od 1 (jeden) do 154.865 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych imiennych, serii C, o numerach od 1 do 154.865, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej od 0,10 zł (dziesięć groszy) do 15.486,50 zł (piętnaście tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt groszy; zwanych dalej łącznie „Akcjami Serii C”, zaś indywidualnie „Akcją Serii C”); 3) od 1 (jeden) do 210.080 (dwieście dziesięć tysięcy osiemdziesiąt) akcji zwykłych imiennych, serii D, o numerach od 1 do 210.080, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej od 0,10 zł (dziesięć groszy) do 21.008,00 zł (dwadzieścia jeden tysięcy

	osiem złotych; zwanych dalej łącznie „Akcjami Serii D”, zaś indywidualnie „Akcją Serii D”).
Cena emisyjna akcji:	1) cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii B wynosi 4,28 zł (cztery złote i dwadzieścia osiem groszy); 2) cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii C wynosi 4,52 zł (cztery złote i pięćdziesiąt dwa grosze); 3) cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii D wynosi 4,76 zł (cztery złote i siedemdziesiąt sześć groszy).
Minimalny próg emisji akcji:	Uznaje się, że emisja nowych akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki doszły do skutku, jeżeli zostanie subskrybowane i należycie opłacone co najmniej 16.355 (szesnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt pięć) Akcji Serii B (minimalny próg emisji).
Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy:	Dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni prawa poboru Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D w całości na podstawie uchwały numer 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 września 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki.
Termin do zapisywania się na akcje:	Termin do zapisywania się na nowe Akcje Spółki Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D trwa od dnia 12 października 2021 r. do dnia, w którym zostaną skutecznie subskrybowane wszystkie nowe Akcje Spółki Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D, nie później jednak niż do dnia 15 grudnia 2021 r. z tym zastrzeżeniem, że: 1) termin do zapisywania się na nowe Akcje Spółki Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D może zostać skrócony, ale nie może być krótszy niż 1 (jeden) miesiąc od dnia 15 października 2021 r.; 2) termin do zapisywania się na nowe Akcje Spółki Serii C rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu, w którym zostaną skutecznie subskrybowane wszystkie nowe Akcje Spółki Serii B; 3) termin do zapisywania się na nowe Akcje Spółki Serii D rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu, w którym zostaną skutecznie subskrybowane wszystkie nowe Akcje Spółki Serii C.
Zapisy na akcje:	Podmiotem upoważnionym do przyjmowania zapisów na nowe Akcje Spółki Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D jest tylko i wyłącznie Spółka. W celu skutecznego złożenia Spółce zapisu na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D, należy doręczyć Spółce prawidłowo wypełniony i podpisany formularz zapisu na akcje oraz dokonać opłacenia akcji w określonym powyżej terminie do zapisywania się na akcje. Złożenie zapisu na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D albo ich opłacenie po upływie określonego powyżej terminu do zapisywania się na akcje powoduje bezskuteczność złożonego

	zapisu na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D. Zapisy na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D są przyjmowane przez Spółkę w formie pisemnej lub w formie elektronicznej. Zapis na akcje w formie pisemnej wymaga wypełnienia i własnoręcznego podpisania formularza przygotowanego przez Spółkę co najmniej w 2 (dwóch) egzemplarzach, z których 1 (jeden) przeznaczony jest dla subskrybenta, a 1 (jeden) dla Spółki. Formularz zapisu na akcje sporządzony w formie pisemnej powinien zostać doręczony na adres Spółki, tj. ul. Krupówki 12, 34-500 Zakopane. Zapis na akcje w formie elektronicznej wymaga wypełnienia formularza udostępnionego w systemie teleinformatycznym i opatrzenia go kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym. Formularz zapisu na akcje sporządzony w formie elektronicznej powinien zostać doręczony na adres elektronicznej skrzynki pocztowej Spółki, tj. emisje@mkw.com.pl Szczegółowe informacje oraz instrukcja złożenia zapisu na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D znajdują się na stronie internetowej: www.emisje.mkw.com.pl.
Wpłaty na akcje:	Podmiotem upoważnionym do przyjmowania wpłat na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D jest tylko i wyłącznie Spółka. W celu należytego opłacenia Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D, należy dokonać przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki, w wysokości odpowiadającej iloczynowi ilości akcji danej serii wskazanej w wypełnionym formularzu zapisu na akcje oraz cenie emisyjnej 1 (jednej) akcji danej serii, w określonym powyżej terminie do zapisywania się na akcje. Przez dzień opłacenia Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D uważa się dzień uznania rachunku bankowego Spółki. Opłacenie Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D po upływie określonego powyżej terminu do zapisywania się na akcje powoduje bezskuteczność złożonego zapisu na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D. Szczegółowe informacje oraz instrukcja opłacenia Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D znajdują się na stronie internetowej: www.emisje.mkw.com.pl.
Okres związania zapisem na akcje:	Osoby dokonujące zapisu na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D są związane złożonym zapisem od chwili jego złożenia Spółce. Zapis na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D ma charakter nieodwoływalny. Subskrybenci przestają być związani złożonym zapisem na Akcje Serii B, Akcje Serii C oraz Akcje Serii D, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostanie zgłoszone do sądu rejestrowego w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia powzięcia uchwały numer 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2021

	roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki lub w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia dokonania przydziału akcji.
Przydział akcji:	Przydział Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Akcji Serii D nastąpi w terminie 2 (dwóch) tygodni od ostatniego dnia określonego powyżej terminu do zapisywania się na akcje. Przydział akcji nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału akcji Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania zapisów na akcje. Ogłoszenie o przydziale akcji nastąpi w terminie 1 (jednego) tygodnia od dnia dokonania przydziału akcji.
PODSTAWOWE INFORMACJE O PLANOWANYM SPOSOBIE WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW UZYSKANYCH Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:	
Cele inwestycyjne:	Środki z emisji zostaną przeznaczone na: 1) Zakup sprzętu sprzętu IT i oprogramowania do rozbudowy zespołu i zwiększenia efektywności procesów. • 70.000,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych) i stanowi 3,5% (trzy i pięćdziesiątych procenta) kapitału zamierzonego do pozyskania w ramach prowadzonej kampanii crowdfundingowej. 2) Zakup platformy (obecnie płacimy miesięczną opłatę za korzystanie z niej) i oprogramowania. • 140.000,00 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych) i stanowi 7% (siedem procent) kapitału zamierzonego do pozyskania w ramach prowadzonej kampanii crowdfundingowej. 3) Działania marketingowe i promocyjne produktu, reklama tekstową AdWords w sieci wyszukiwania, reklama displayową w sieci reklamowej Google, reklamę produktową, współpraca z portalami skierowanymi do osób 60+, remarketing i inne działania np. uczestnictwo w targach. • 1.259.965,00 zł (jeden milion dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć złotych) i stanowi 63% (sześćdziesiąt trzy procent) kapitału zamierzonego do pozyskania w ramach prowadzonej kampanii crowdfundingowej. 4) Koszty przeprowadzenia emisji. • 170.000,00 zł (sto siedemdziesiąt tysięcy złotych) i stanowi 8,5% (osiem i pięćdziesiątych procenta) kapitału zamierzonego do pozyskania w ramach prowadzonej kampanii crowdfundingowej. 5) Koszty związane ze zwiększeniem skali działania TeleMED24 w tym nowi operatorzy/ratownicy oraz sprzęt.

	• 360.000,000 zł (trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych i stanowi 18% (osiemnaście procent) kapitału zamierzonego do pozyskania w ramach prowadzonej kampanii crowdfundingowej.
PODSTAWOWE INFORMACJE O ISTOTNYCH CZYNNIKACH RYZYKA:	
Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:	Ryzyko wyceny spółki Wycena sporządzona została przez niezależną firmę zewnętrzną. Uwzględniała zarówno dane historyczne jak i prognozy finansowe oraz wyniki finansowe spółek z branży związanej z telemedycyną (grupa porównawcza: Medicalgorithmics SA, Centrum Medyczne ENEL-MED SA, Nestmedic SA, InfoSCAN, Telemedycyna SA, MedApp SA). Do wyceny wartości Spółki przyjęto średnią z wyceny dokonanej metodą DCF oraz metody mnożnikowej. Do wyceny przyjęto wariant świadczenia usług z NFZ Kielce do końca lutego 2021 oraz NFZ Kraków do końca czerwca 2022. Ryzyko związane z konkurencją Pandemia przyspieszyła rozwój telemedycyny w Polsce. Na rynku działa już kilka podmiotów, które napędzają świadomość zalet usług medycznych udzielanych w sposób zdalny. Żaden z podmiotów nie oferuje obecnie tak kompleksowych usług jak Emitent. Trend starzejącego się społeczeństwa może zachęcić te i kolejne firmy, w tym firmy z prywatnej opieki medycznej do wprowadzania usług oferowanych przez Spółkę. Pierwsze zlecenia są już w tym zakresie realizowane. Z uwagi na rozbudowaną bazę klientów i rozpoznawalne marki mogą one stanowić zagrożenie dla dynamiki wzrostu lub działalności Emitenta. Ryzyko związane z niezyskaniem kontraktu z NFZ Emitent posiada obecnie kontakt z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ) obowiązujący do VI 2022 roku. Około 2-3 miesiące przed zakończeniem kontraktu NFZ ogłasza konkurs. W terminie wyznaczonym przez NFZ składa się odpowiednie dokumenty i załączniki. Po tym terminie prowadzone są negocjacje, w których realną szansę uzyskania kontraktu mają podmioty już wykonujące świadczenia (są dodatkowe punkty np. za kontynuację świadczeń). Dla przejrzystości wykonywana wycena obejmuje wariant zarówno przy wykonywaniu umowy dla NFZ jak i jej braku (Emitent, z ostrożności wybrał metodę braku kontraktu). Emitent dostrzega jednak ryzyko, że zasady konkursu mogą się zmienić i kontakt ze Spółką nie zostanie podpisany. Do tej pory od 4 lat nie miało to jednak miejsca. Do wyceny przyjęto wariant świadczenia usług z NFZ Kielce do końca lutego 2021 oraz NFZ Kraków do końca czerwca 2022.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Kryzys gospodarczy spowodowany m.in. koronawirusem dotknął cały świat. W najlepszym wypadku jego efektem jest spowolnienie gospodarcze i w opinii Emitenta właśnie to obserwujemy obecnie w Polsce. Mimo kryzysu i pandemii Emitent znacząco zwiększył obrót w 2020 roku, a także wygenerował ponad 70 000 zł zysku. Dlatego w ocenie Emitenta sektor usług dla osób niesamodzielnych i starszych nie jest specjalnie podatny na kryzys, czy sezonowość i jako taki nie powinien mieć wpływu na rozwój Spółki.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Zwiększenie skali działania Emitenta ułatwi dotarcie do nowych odbiorców usług, jednocześnie czynione inwestycje zwiększają ryzyko prowadzenia Spółki. Zwiększa się ryzyko, że zatory w wypłatach refundacji czy opłat za usługi zachwieje płynnością Spółki. Emitent dąży do stałego monitorowania przepływów pieniężnych i ewentualnych zatorów i uwzględniania ich w dalszych planach działania i inwestowania.

Ryzyko niepozyskania pełnej kwoty emisji

Plany inwestycyjne opisane w emisji mogą być zrealizowane w całości tylko w przypadku pozyskania 100% kwoty emisji. Jeśli uzyskamy mniejszą kwotę środki zostaną wydane proporcjonalnie do planowanych wydatków.

Ryzyko niewypłacania dywidendy

Emitent po wygenerowaniu zysku za rok 2020 chce środki na rozwój Spółki pozyskać z emisji, i co roku zwiększać przychody i zysk. Jednak dywidenda w 2025 roku będzie możliwa wyłącznie jeśli Emitentowi uda się zrealizować przyjęty forecast na lata 2022 - 2026. Każde opóźnienie lub odstępstwo może wpływać na realizację planów i tym samym na roczny wynik spółki, co może skutkować zmniejszeniem procentu zysku przeznaczonego na dywidendę lub w ogóle niewypłacaniem dywidendy.

Ryzyko opóźnienia lub niedojścia debiutu do skutku

Debiut na rynku Newconnect Emitent uzależnia od rynkowej koniunktury. Celem Emitenta będzie możliwie najlepsze plasowanie akcji na rynku i jeśli rynek nie będzie temu sprzyjał, debiut może zostać odłożony w czasie lub w ogóle wstrzymany. Kolejnym czynnikiem jest kapitalizacja Spółki, która uzależniona jest od możliwości i skuteczności realizowania planu rozwoju przez Emitenta. Jeśli spółka nie będzie rozwijać się zgodnie z planem Emitent może przełożyć lub wstrzymać plany debiutu na rynku Newconnect.

Ryzyko walutowe

Emitent dostrzega ryzyko, że importowany sprzęt będzie mógł drożeć m.in. z uwagi na kurs walutowy. Dlatego Spółka kupuje opaski od dostawcy z Polski (importującego je z Chin). Podpisana umowa gwarantuje cenę zakupu wyrażoną w PLN. Umowy z finalnymi odbiorcami są tak skonstruowane, że dostawca opaski odpowiada za opaskę i jej wymianę w razie potrzeby. My odpowiadamy za zdalną opiekę. W umowie z pacjentem jest również zapis, że w razie wzrostu inflacji mamy możliwość podnieść cenę miesięcznego abonamentu.

Ryzyko jednoosobowego zarządu

Zarząd Spółki jest jednoosobowy, co może generować ryzyko dla rozwoju spółki w przypadku gdy Prezes nie będzie mógł pełnić swoich obowiązków. W przypadku gdy Prezes Zarządu długookresowo nie będzie w stanie wykonywać swoich obowiązków Rada Nadzorcza postępować będzie zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych (KSH). Przewodniczący RN deleguje członka RN do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników i managerów

Od początku swojego istnienia Spółka zakłada funkcjonowanie w oparciu o Założyciela, obecnie Prezesa Zarządu, jako kluczowej postaci działania firmy. Rodziło to wiele ryzyk organizacyjnych i rozwojowych. Dlatego wraz z rozwojem Spółka pozyskuje i będzie dalej pozyskiwać managerów, specjalistów w swoich dziedzinach. Aby zatrzymać ich w spółce, oprócz wpływu na rozwój spółki, Emitent przewiduje wprowadzenie programu opcji na akcje (ESOP), a także systemów prowizyjnego.

Ryzyko utraty kluczowych systemów

Systemy, na których pracujemy, są dzierżawione od firmy zewnętrznej. Może to rodzić różne niebezpieczeństwa utraty dostępu lub danych przez firmę zewnętrzną. Kwota uzyskana z emisji będzie w części przeznaczona na zakup licencji i modyfikację do potrzeb Emitenta.

Ryzyko utraty lub uszkodzenia baz danych

Spółka przechowuje wiele wrażliwych danych. Od danych osobowych, po dane medyczne w tym historię leczenia czy dane z monitorowania stanu zdrowia. Pracując na wielu urządzeniach, które dane przechowują w chmurach czyni to Emitenta podanego na ataki bezpośrednio na urządzenia, sieci, lub bazy danych. Ataki te mogą zakończyć się wyciekiem danych, częściowym lub częściowym wyciekiem danych, a także uszkodzeniem infrastruktury Emitenta. Z uwagi na to Emitent w

	codziennej pracy działa według dokumentu "Polityki bezpieczeństwa" opracowanej z zewnętrznymi ekspertami. Dokłada reguluje i określa: Zasada minimalnych uprawnień, Zasada wielowarstwowych zabezpieczeń, Zasada ograniczania dostępu, Zabezpieczenie stacji roboczych czy Monitoring bezpieczeństwa. Ryzyko wycieku danych chronionych RODO i danych medycznych Działalność Emitenta opiera się na przesyłaniu danych i przechowywaniu ich, także takich objętych ustawą o RODO czy wrażliwych danych medycznych, czy nagrań rozmów. Z uwagi na to, Emitent dostrzega ryzyko, że dane te mogą wyciec w wyniku błędu lub ataku, lub zostać celowo upublicznione. Emitent dokłada należytej staranności, aby pracownicy czy współpracownicy z dostępem do danych posiadali odpowiednie umowy o poufności i klauzule określające zakres i miejsce przetwarzania danych. Zatrudnia także zewnętrzne kancelarie dbające o aktualność umów, i zapisów regulaminów czy polityk prywatności Emitenta. Ryzyko utraty dobrego imienia marki i spółki Emitent dostrzega szereg działań, które mogą wpływać na pojawienie się negatywnych opinii, a nawet medialnych publikacji, które mogą wpłynąć na postrzeganie marki Emitenta. Wśród nich Spółka definiuje usterkę techniczną, która nie pozwoli zdiagnozować zagrożenia lub udzieli pomocy w odpowiednim momencie, wypłynięcie danych wrażliwych naszych klientów, czy uszkodzenie infrastruktury w tym uszkodzenie lub utrata bazy danych. Dlatego Emitent podejmuje szereg działań, który ma pozwalać mu monitorować własną markę w Internecie oraz mediach, a także współpracuje z zewnętrznymi firmami odpowiadające za jakość i testowanie infrastruktury Emitenta.
Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem społecznościowym (crowdfunding) – ryzyka, które mogą dotyczyć również działalności Emitenta:	Inwestowanie w podmioty poszukujące finansowania na platformach crowdfundingowych może być bardzo zyskowne, ale jak każda inwestycja wiąże się także z ryzykiem. Jeżeli zdecydujesz się zainwestować w podmiot, który przedstawia informacje o projekcie w przestrzeni udostępnionej przez Beesfund S.A. na Platformie Crowdfundingowej (strona internetowa www.beesfund.com), musisz zdawać sobie sprawę z pięciu ważnych ryzyk i je zaakceptować: Utrata całości lub części kapitału Inwestując w projekt znacznie bardziej prawdopodobne jest, że utracisz zainwestowane środki, niż uzyskasz zwrot z inwestycji lub ponadprzeciętny zysk. Nie powinieneś w ten sposób inwestować więcej kapitału, niż jesteś w stanie stracić bez utraty

standardu życia.

Brak płynności

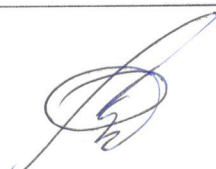
Prawie wszystkie projekty przedstawiane w przestrzeni udostępnionej przez Beesfund S.A. na Platformie Crowdfundingowej charakteryzują się bardzo niską płynnością. Jest bardzo mało prawdopodobne, że pojawi się płynny rynek wtórny dla akcji. Prawdopodobnie nie będziesz w stanie sprzedać swoich akcji do czasu, gdy firma zacznie być notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych, bądź rynku New Connect w Warszawie lub kupi ją inny podmiot. Nawet jeśli spółka będzie kupowana przez inny podmiot, Twoja inwestycja może nadal charakteryzować się bardzo niską płynnością. Nawet w przypadku udanego biznesu płynność lub sprzedaż akcji może być mało prawdopodobna przez wiele lat od momentu dokonania inwestycji. W przypadku firm, dla których dostępne są możliwości rynku wtórnego, znalezienie nabywcy lub sprzedawcy może być trudne, a inwestorzy nie powinni zakładać, że wcześniejsze wyjście będzie dostępne tylko dlatego, że istnieje rynek wtórny.

Rzadkość dywidend

Większość podmiotów poszukujących finansowania rzadko wypłaca dywidendy. Oznacza to, że jeśli inwestujesz w biznes przedstawiony w przestrzeni udostępnionej przez Beesfund S.A. na Platformie Crowdfundingowej, prawdopodobnie nie zobaczysz zwrotu kapitału ani zysku, dopóki nie będziesz mógł sprzedać swoich akcji. Nawet w przypadku udanego biznesu jest to mało prawdopodobne przez wiele lat od momentu dokonania inwestycji. Powyższe ryzyko nie jest ryzykiem ogólnym, ale również ryzykiem związanym z działalnością Emitenta.

Rozwodnienie akcji

Wszelkie inwestycje dokonywane w podmioty przedstawiane w przestrzeni udostępnionej przez Beesfund S.A. na Platformie Crowdfundingowej mogą ulec rozwodnieniu akcji. Oznacza to, że jeśli spółka pozyska dodatkowy kapitał w późniejszym terminie, wyemituje nowe akcje dla nowych inwestorów, to wówczas nastąpi zmniejszenie udziału dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale i głosach danej spółki. Te nowe akcje mogą również mieć pewne preferencyjne prawa do dywidend, wpływów ze sprzedaży i innych spraw, a korzystanie z tych praw może działać na Twoją niekorzyść. Twoja inwestycja może również ulec rozwodnieniu w wyniku przyznania opcji (lub podobnych praw do nabycia akcji) pracownikom, usługodawcom lub niektórym innym osobom, z którymi prowadzona jest działalność firmy.



	Dywersyfikacja ryzyka Inwestycje dokonywane w podmioty przedstawiane w przestrzeni udostępnionej przez Beesfund S.A. na Platformie Crowdfundingowej powinny być dokonywane tylko w ramach dobrze zdywersyfikowanego portfela. Oznacza to, że powinieneś inwestować tylko niewielką część swojego kapitału inwestycyjnego w pojedynczą spółkę. Większość kapitału powinna być inwestowana w bezpieczniejsze, bardziej płynne aktywa. Oznacza to również, że powinieneś rozłożyć swoje inwestycje pomiędzy wiele firm, zamiast inwestować dużą kwotę w tylko jedną spółkę.
INNE ISTOTNE INFORMACJE:	
Zmiany dokumentu informacyjnego:	Ewentualne zmiany niniejszego dokumentu informacyjnego będą zamieszczane w miejscu jego publikacji.
Informacja o przetwarzaniu danych osobowych:	Warunki i zasady przetwarzania danych osobowych przez Spółkę w związku z prowadzoną ofertą publiczną nowych akcji Spółki zostały określone szczegółowo w Polityce Prywatności znajdującej się na stronie internetowej pod adresem „www.emisje.mkw.com.pl”.
Załączniki:	1) aktualna treść statutu Spółki; 2) informacja pobrana ze strony internetowej Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, odpowiadająca odpisowi aktualnemu Spółki z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego; 3) skan aktu notarialnego zawierającego uchwałę numer 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wraz z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki.; 4) sprawozdanie finansowe MKW SP ZOO za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.; 5) sprawozdanie finansowe MKW SP ZOO za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.;

Emitent oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Ponadto Emitent oświadcza, że ponosi odpowiedzialność za informacje zawarte w niniejszym dokumencie.

Zakopane, dnia 14 października 2021 r.

Wincenty Pelc
Prezes Zarządu
MKW S.A.

mkw
Spółka Akcyjna
ul. Krupówki 12, 34-500 Zakopane
KRS 0000898943; NIP 736-15-76-096