

**DOKUMENT INFORMACYJNY  
O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI SERII F, AKCJI SERII G I AKCJI SERII H  
SPÓŁKI POD FIRMĄ BROWAR JASTRZĘBIE S.A.  
Z SIEDZIBĄ W JASTRZĘBIU-ZDROJU**

Spółka pod firmą **BROWAR JASTRZĘBIE S.A.** z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju (KRS 0000691638) 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 udostępnia do publicznej wiadomości dokument zawierający informacje o ofercie publicznej nowych akcji Spółki serii F, akcji serii G i akcji serii H w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia Dyrektywy 2003/71/WE, która nie jest objęta obowiązkiem sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE</b>	
<b>Emitent:</b>	Spółka pod firmą BROWAR JASTRZĘBIE S.A. z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju (adres Spółki: ul. 11 Listopada 2, 44-330 Jastrzębie-Zdrój, REGON: 367117692, NIP: 2220903248), wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000691638, o kapitale zakładowym w wysokości 5.249.070,50 zł, opłaconym w całości;
<b>Publikacja statutu Emitenta w Monitorze Sądowym i Gospodarczym</b>	Statut Emitenta został opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 27 maja 2021 r. nr 101.
<b>Dane kontaktowe Emitenta</b>	email: 507 045 450 telefon <a href="mailto:inwestorzy@browarjastrzebie.pl">inwestorzy@browarjastrzebie.pl</a> strona internetowa: <a href="http://www.browarjastrzebie.pl">www.browarjastrzebie.pl</a>
<b>Data powstania Emitenta</b>	Emitent został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.08.2017 r.
<b>Podstawowa działalność Emitenta</b>	11.05.Z Produkcja Piwa
<b>Zarząd Emitenta</b>	Piotr Kazimierz Piekarski - Prezes Zarządu Jerzy Mieczysław Jelonek – Wiceprezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza</b>	Aleksander Krzysztof Kiebel Leszek Jan Łaskawski Jakub Król Damian Rembiasz Arkadiusz Wąsik
<b>Akcjonariat Emitenta przed Emisją</b>	Akcje serii A – 1 000 000 (2 %) Akcje serii B – 30 000 000 (57 %) Akcje serii C – 1 084 979 (2 %) Akcje serii D – 16 857 271 (32 %) Akcje Serii E – 3 548 455 (7 %)

<b>Akcjonariat Emitenta po Emisji przy założeniu objęcia, łącznie wszystkich akcji serii F, G, H</b>	<p>Zakładając, że w ramach niniejszej oferty publicznej zostaną skutecznie subskrybowane i należycie opłacone wszystkie nowe akcje Spółki serii F, akcje serii G i akcje serii H kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 6.629.070,50 zł (sześć milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemdziesiąt złotych i pięćdziesiąt groszy) i będzie dzielił się na 66.290.705 (sześćdziesiąt sześć milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy siedemset pięć) akcji, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. W takim przypadku, akcjonariat Spółki będzie przedstawiał się następująco:</p> <p>Akcje serii A – 1 000 000  Akcje serii B – 30 000 000  Akcje serii C – 1 084 979  Akcje serii D – 16 857 271  Akcje serii E – 3 548 455  Akcje serii F – 3 000 000  Akcje serii G – 4 000 000  Akcje serii H – 6 800 000</p>
<b>Informacje finansowe</b>	<p>Spółka powstała w dniu 24 kwietnia 2017 r. a jej pierwszy rok obrotowy zakończył się w dniu 31 grudnia 2017 r. Spółka prowadzi zatem działalność od kilku lat, przy czym jest to okres ponoszenia znacznych nakładów finansowych na budowę niezbędnej infrastruktury.</p> <p>W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) wartość aktywów i pasywów Spółki wynosiła 8.062.483,17 zł</li> <li>2) Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 1.266.825,49 zł.</li> </ol> <p>W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) wartość aktywów i pasywów Spółki wynosiła 8.013.579,13 zł,</li> <li>2) Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 1.243.528,35 zł.</li> </ol>
<b>INFORMACJE O WARUNKACH I ZASADACH EMISJI</b>	
<b>Podstawa prawna emisji akcji:</b>	<p>Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych oraz na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą BROWAR JASTRZĘBIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju z dnia 14 maja 2021 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F, akcji serii G i akcji serii H oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;</p>
<b>Tryb emisji akcji:</b>	<p>Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych;</p>
<b>Podstawowe informacje o emisji akcji:</b>	<p>W wyniku emisji nowych akcji Spółki, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 5.249.070,50 zł (słownie: pięć milionów dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy siedemdziesiąt złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty od 5.279.070,70 zł (słownie: pięć milionów dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt złotych i siedemdziesiąt groszy) do kwoty 6.629.070,50 zł (słownie: sześć milionów sześćset dwadzieścia</p>

	<p>dziewięć tysięcy siedemdziesiąt złotych i pięćdziesiąt groszy), tj. o kwotę od 30.000,20 zł (słownie: trzydzieści tysięcy złotych i dwadzieścia groszy) do kwoty 1.380.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta osiemdziesiąt tysięcy złotych i zero groszy), w zależności od ilości objętych akcji.</p> <p>Przedmiotem emisji jest:</p> <p>a) od 300.000 (trzysta tysięcy) do 3.000.000 (trzy miliony) zdematerializowanych akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „<b>Akcjami Serii F</b>”),</p> <p>b) od 1 (jeden) do 4.000.000 (cztery miliony) zdematerializowanych akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „<b>Akcjami Serii G</b>”),</p> <p>c) od 1 (jeden) do 6.800.000 (sześć milionów osiemset tysięcy) zdematerializowanych akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (zwanych dalej „<b>Akcjami Serii H</b>”),</p> <p>Akcje Serii F, Akcje Serii G i Akcje Serii H są akcjami na okaziciela, nieuprzywilejowanymi.</p>
<b>Cena emisyjna akcji:</b>	<p>Cena emisyjna jednej Akcji Serii F wynosi 0,28 zł;  Cena emisyjna jednej Akcji Serii G wynosi 0,31 zł;  Cena emisyjna jednej Akcji Serii H wynosi 0,34 zł;</p>
<b>Minimalny próg emisji akcji:</b>	<p>Uznaje się, że emisja akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki doszły do skutku, jeżeli zostanie subskrybowanych co najmniej 300.000 Akcji Serii F;</p>
<b>Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy:</b>	<p>Prawo poboru akcji przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki zostało wyłączone na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą BROWAR JASTRZĘBIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju z dnia 14 maja 2021 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;</p>
<b>Termin do zapisywania się na akcje:</b>	<p>Termin do zapisywania się na Akcje Serii F, Akcje Serii G i Akcje Serii H trwa od dnia 27 maja 2021 r. do dnia, w którym zostaną skutecznie subskrybowane wszystkie Akcje Serii F, Akcje Serii G i Akcje Serii H, nie później niż do dnia 27 sierpnia 2021 r., z tym zastrzeżeniem, że:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) termin do zapisywania się na Akcje Serii F, Akcje Serii G i Akcje Serii H może zostać skrócony, ale nie może być krótszy niż 1 (jeden) miesiąc od dnia 27 maja 2021 r.;</li> <li>2) termin do zapisywania się na Akcje Serii G rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu, w którym zostaną skutecznie subskrybowane wszystkie Akcje Serii F;</li> <li>3) termin do zapisywania się na Akcje Serii H rozpoczyna się nie wcześniej niż w dniu, w którym zostaną skutecznie subskrybowane wszystkie Akcje Serii G.</li> </ol>
<b>Zapisy na akcje:</b>	<p>Zapisy na Akcje Serii F, Akcje Serii G i Akcje Serii H 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</p>

	<p>subskrybenta, a 1 (jeden) dla Spółki. Formularz zapisu na akcje sporządzony w formie pisemnej powinien zostać doręczony na adres Spółki, tj. ul. 11 Listopada 2, 44-330 Jastrzębie-Zdrój. 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. <a href="mailto:inwestorzy@browarjastrzebie.pl">inwestorzy@browarjastrzebie.pl</a></p> <p>Szczegółowe informacje oraz instrukcja złożenia zapisu na Akcje Serii F, Akcje Serii G i Akcje Serii H znajduje się na stronie internetowej <a href="http://www.zainwestuj.bjsa.pl">www.zainwestuj.bjsa.pl</a></p>
<b>Wpłaty na akcje:</b>	<p>Podmiotem upoważnionym do przyjmowania wpłat na Akcje Serii F, Akcje Serii G i Akcje Serii H jest tylko i wyłącznie Spółka. W celu należytego opłacenia Akcji Serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H należy dokonać przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki, w wysokości odpowiadającej iloczynowi ilości Akcji Serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H wskazanej w wypełnionym formularzu zapisu na akcje oraz cenie emisyjnej 1 (jednej) Akcji Serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H w określonym powyżej terminie do zapisywania się na akcje. Przez dzień opłacenia Akcji Serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H uważa się dzień uznania rachunku bankowego Spółki. Opłacenie Akcji Serii F, Akcji Serii G lub Akcji Serii G po upływie określonego powyżej terminu do zapisywania się na akcje powoduje bezskuteczność złożonego zapisu na Akcje Serii F, Akcje Serii G lub Akcje Serii H.</p> <p>Szczegółowe informacje oraz instrukcja opłacenia Akcji Serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H znajduje się na stronie internetowej <a href="http://www.zainwestuj.bjsa.pl">www.zainwestuj.bjsa.pl</a></p>
<b>Okres związania zapisem na akcje:</b>	<p>Osoby dokonujące zapisu na akcje są związane złożonym zapisem od chwili jego złożenia Spółce. Zapis ma charakter nieodwoływalny. Subskrybenci przestają być związani złożonym zapisem, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostanie zgłoszone do sądu rejestrowego w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia powzięcia uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą BROWAR JASTRZĘBIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju z dnia 14 maja 2021 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;</p>
<b>Przydział akcji:</b>	<p>Przydział subskrybowanych akcji nastąpi w terminie 2 (dwóch) tygodni od ostatniego dnia terminu do zapisywania się na akcje. Przydział nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału akcji Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania zapisów na akcje. Ogłoszenie o przydziale akcji nastąpi w terminie 1 (jednego) tygodnia od dnia dokonania przydziału akcji.</p>
<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O PLANOWANYM SPOSOBIE WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW UZYSKANYCH Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:</b>	

<p><b>Cele inwestycyjne:</b></p>	<p>Poniższe cele ułożone są według kolejności realizacji. W zależności od pozyskanej kwoty, Emitent nie wyklucza też realizacji celi poprzez proporcjonalne rozłożenie środków na kolejne cele.</p> <p><b>100 000 zł (2%)</b> - zakup osprzętu, w tym: węże, złączki, sprzęt pomiarowy, sprzęt laboratoryjny, propagator drożdży, sprzęt myjący itp..</p> <p><b>200 000 zł (5%)</b> - Rozwój sieci sprzedaży, w tym: koszty wynagrodzeń, utrzymanie samochodów i innych związanych z rozwojem sieci sprzedaży</p> <p><b>300 000 zł (7%)</b> - Stany magazynowe, w tym: zwiększenie ilości piwa na stanie, aby móc zwielokrotnić sprzedaż</p> <p><b>200 000 zł (5%)</b> - marketing, w tym: promocja marki w mediach społecznościowych, programy lojalnościowe, konkursy dla konsumentów, reklama w mediach, materiały reklamowe</p> <p><b>300 000 zł (7%)</b> - dokończenie budowy, w tym: dokończenie kostki brukowej na terenie browaru, otynkowanie reszty ścian budynku, obsadzenia terenu zielonego, remont drogi dojazdowej</p> <p><b>400 000 zł (9%)</b> - rozlew, w tym: linia rozlewnicza do butelek, jest to wkład własny do dotacji wspólnie ze Śląskim Centrum Przedsiębiorczości</p> <p><b>200 400 zł (5%)</b> - instalacje piwne, w tym: schładzarki, kolumny dla pubów, restauracji, barów, wyposażenie ogródków piwnych i innych gadżetów</p> <p><b>510 000 zł (12%)</b> - tanki 6 sztuk, tankofermentatory 60 hl</p> <p><b>700 000 zł (16%)</b> - linia rozlewnicza do puszek</p> <p><b>900 000 zł (21%)</b> - wybudowanie magazynu na opakowania, surowce i produkty gotowe, do budynku ma być przeniesiony również rozlew</p> <p><b>500 000 zł (12%)</b> - spłata pożyczek, zmniejszenie zobowiązań z tytułu pożyczek i tym samym zmniejszenie kosztów finansowych</p>
<p><b>ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA</b></p>	
<p><b>Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta</b></p>	<p><b>Ryzyko związane z celami strategicznymi</b></p> <p>Zakłada się sprzedaż wysokogatunkowego piwa na zlecenie browarów kontraktowych oraz pod marką własną. Aktualnie piwo wytwarzane jest przez podwykonawców, docelowo ma być wytwarzane we własnym zakresie, w oparciu o własną instalację Spółki. Realizacja strategii Emitenta jest narażona na wpływ wielu czynników, na które Emitent nie ma wpływu. Przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji założonej strategii rozwoju. Działania Emitenta związane z realizacją strategii mogą okazać</p>

się nietrafne co może mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz jego sytuację finansową. Może się również okazać, że strategia przyjęta i realizowana przez Emitenta nie była strategią właściwą. Zarząd na bieżąco analizuje czynniki i zjawiska występujące na rynkach na których działa Spółka, w razie potrzeby będzie podejmował ewentualne decyzje korekty planów strategicznych.

#### **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Działalność Emitenta narażona jest na ryzyko związane z sezonowością sprzedaży. Najwyższą sprzedaż Emitent powinien realizować w okresach letnich. W pozostałych okresach sprzedaż może być niższa. Istnieje ryzyko, że zmniejszone okresowo poziomy przychodów mogą negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, sytuację finansową (płynność) i wyniki operacyjne. Istnieje dodatkowe ryzyko, że w okresach zwiększonego popytu Spółka nie będzie w stanie zaspokoić potencjalnego popytu, co może wpłynąć negatywnie na wizerunek firmy. Spółka będzie starała się dostosowywać na bieżąco poziom produkcji do potrzeb rynkowych, niemniej jednak takie ryzyko występuje.

#### **Ryzyko związane z przedmiotem działalności prowadzonej przez Spółkę**

Działalność Emitenta sprzedaż, a docelowo również produkcja i sprzedaż piwa wiąże się z ryzykiem specyficznym dla branży. Przykładowo regulacje prawne dotyczące sprzedaży piwa (opodatkowanie, zakaz sprzedaży dla określonych grup) - mogą mieć wpływ na działalność Emitenta. Konkretnie rozwiązania prawne mogą zwiększać lub zmniejszać realny popyt na piwo. Również sam proces produkcyjny może być obciążony ryzykiem w postaci nieudanych partii produkcyjnych. W przypadku działalności produkcyjnej - proces warzenia piwa trwa określony czas, w sytuacji gdy okaże się, że finalny produkt nie spełnia norm producenta oznacza to realne straty finansowe. W bardziej skrajnych przypadkach może być nawet konieczne wycofywanie partii produkcyjnych z rynku. Emitent doświadczył już negatywnych zdarzeń w tym zakresie. Z jednym z kooperantów z Browarem Bartek Spółka nawiązała współpracę w grudniu 2018r. i zaczęła zlecać warzenie piwa. Średnio warzono 3 "warki" w miesiącu po 3000l. Do miesiąca maja 2019 warzone piwa przez Browar Bartek nie wykazywały problemów z jakością. Od czerwca 2019 (prawdopodobnie w związku z wyższymi temperaturami) okazało się, że warki były zakażone. Zakażenie ujawniało się tym, że piwa były smakowo i aromatycznie nie do przyjęcia przez konsumentów, natomiast większa część piw była przegazowana, co ujawniało się tym, że butelki wybuchały. Wybuchające butelki były zagrożeniem zdrowia dla klientów, dlatego zdecydowano się ściągać te piwa z rynku. To spowodowało dodatkowe koszty dla Spółki. Cała sytuacja spowodowała również brak towaru – piwa do sprzedaży. Odbudowanie oferty nastąpiło dopiero z końcem września, czyli już po sezonie na piwo. Cała sytuacja odbiła się na sprzedaży i tym samym na wyniku finansowym Spółki. Powyższy przykład obrazuje wskazane ryzyko. Celem uniknięcia ryzyka w przyszłości - wytwarzając piwo we własnym browarze

Zarząd zamierza przestrzegać restrykcji procesowych i dbać o jakość składników. Nie da się tego rodzaju ryzyk wyeliminować w 100%, ale posiadając własne moce wytwórcze - kontrola nad procesem produkcyjnym będzie znacznie lepsza.

#### **Ryzyko realizacji inwestycji oraz potencjalnych opóźnień**

Spółka jest w trakcie realizacji istotnej inwestycji - budowa browaru. Inwestycja jest na końcowym etapie realizacji. Istnieje ryzyko, że mogą wystąpić trudne w tej chwili do przewidzenia problemy. Przykładowo może pojawić się problem z zapewnieniem dodatkowego finansowania (niezbędnego do dokończenia inwestycji), niemniej główni akcjonariusze zadeklarowali w takiej sytuacji udzielenie pożyczki Spółce. Ponadto mogą pojawić się problemy techniczne na etapie uruchamiania instalacji, czy też z odbiorami technicznymi budynków po zakończeniu prac. Brak jest obecnie podstaw do przypuszczeń, że takie zdarzenia mogą wystąpić, niemniej jednak nigdy nie można ich w 100% wykluczyć. Ponadto opóźnienie w zakończeniu inwestycji będzie oznaczać, że potencjalne dodatkowe zyski będą generowane później niż zakładano. Dzięki budowie własnego browaru Spółka będzie mogła bowiem osiągać większe marże na sprzedaży.

#### **Ryzyko związane z kosztami inwestycji**

Realizowana inwestycja - budowa browaru jest na końcowym etapie realizacji, niemniej do jej zakończenia Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków finansowych. Istnieje ryzyko, że Spółka nie uzyska dodatkowego finansowania na zakończenie inwestycji w postaci kredytów bankowych czy pożyczek, w takiej sytuacji główni akcjonariusze zadeklarowali udzielenie pożyczki Spółce.

#### **Ryzyko zachowania płynności**

Jak w większości rodzajów działalności gospodarczej, również w przypadku Emitenta istnieje ryzyko zachowania płynności. Może się okazać w przyszłości, że Spółka nie będzie w stanie pokryć kosztów działalności lub może mieć problemy z terminowym wykupem obligacji, czy też ze spłatą jakichkolwiek innych zobowiązań (w tym również finansowych). Zarząd Spółki stara się podejmować optymalne działania, niemniej jednak ryzyka zachowania płynności nie da się wyeliminować.

#### **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

Posiadacze akcji serii A i B Spółki posiadają większość głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Należy szczególnie zaznaczyć, że akcje serii A i B są uprzywilejowane co do głosu. Taka struktura akcjonariatu spółki oznacza w praktyce, że dominujący akcjonariusze (właściciele akcji serii A i B) mają znaczący wpływ na działalność i decyzje dotyczące rozwoju Spółki oraz na wybór jej organów. Właścicielami akcji serii A i B są wszystkie osoby wskazane w tabeli poniżej wymienione z imienia i nazwiska. Istnieje ryzyko, że interesy oraz wizja rozwoju głównych akcjonariuszy mogą być rozbieżne z interesami oraz wizją rozwoju innych akcjonariuszy, których wpływ na Spółkę jest mniejszy.

Poniżej struktura akcjonariatu:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głos walnym zgrom akcjonariuszy
Piotr Piekarski	12 400 000	23,62%	29,70%
Leszek Łaskawski	7 765 020	14,79%	18,58%
Jerzy Jelonek	4 665 020	8,89%	11,16%
Mariusz Kaletka	3 115 020	5,93%	7,44%
Aleksander Kiebel	3 100 000	5,91%	7,43%
Pozostali	21 445 645	40,86%	25,69%
<b>Razem</b>	<b>52 490 705</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<p><b>Ryzyko zmiennych przepisów prawnych</b>  Częste zmiany w ustawodawstwie, narażają Spółkę na ryzyko wystąpienia niekorzystnych uregulowań prawnych, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki. Prawo polskie obecnie znajduje się wciąż w okresie dostosowawczym, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Zmianie uległo wiele ustaw i nadal wdrażane są dyrektywy prawa europejskiego, które zmieniają procedury administracyjne, sądowe, a także przepisy regulujące prawo prowadzenia działalności gospodarczej. Ponadto na działalność Emitenta w przyszłości, jako producenta piwa mogą mieć wpływ przepisy dotyczące wytwarzania i obrotu alkoholem np. ograniczenia w sprzedaży alkoholu.</p> <p><b>Ryzyko konkurencji</b>  Istnieje ryzyko, że na skutek działań firm konkurencyjnych Emitent nie osiągnie wystarczających poziomów sprzedaży ilościowo lub na skutek działań konkurencyjnych pojawi się presja cenowa, która spowoduje obniżenie marż. Może to negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki operacyjne.</p> <p><b>Ryzyko zmian przepisów podatkowych</b>  Dostyc częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa (np. kodeks spółek handlowych) niosą za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym w jakim Spółka prowadzi działalność. Np. w przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Emitent interpretacji przepisów prawnych czy podatkowych istnieje ryzyko powstania zobowiązania podatkowego, a to z kolei może wpłynąć na sytuację finansową Emitenta itp.</p> <p><b>Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną</b>  Pogorszenie nastrojów panujących w kraju oraz za granicą oraz spowolnione tempo wzrostu gospodarczego mogą wpłynąć negatywnie na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i</p>			



	<p>wyniki operacyjne. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: politykę rządu, decyzje, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, podatki, wysokość PKB, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia czy strukturę dochodów ludności. Na stan gospodarki istotnie mogą również wpływać zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym jak np. pandemia koronawirusa. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Emitenta. Spowolnienie gospodarcze oraz niepewność co do przyszłości gospodarczej w przypadku klientów Emitenta, mogą przełożyć się na wyniki uzyskiwane przez Emitenta, w tym obniżenie przychodów i wzrost kosztów działalności operacyjnej oraz zmniejszenie poziomu zakupów dokonywanych przez klientów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian. <b>Utrzymująca się pandemia wirusa COVID - 19 z pewnością ma negatywny wpływ na popyt piwo i w efekcie na wyniki finansowe Emitenta. Przed spadkiem popytu związanego z tą okolicznością Emitent nie jest się w stanie zabezpieczyć.</b> Aktualnie nikt nie jest w stanie przewidzieć jak długo będzie trwała pandemia COVID -19 i jakie finalnie skutki gospodarcze przyniesie.</p> <p><b>Ryzyko stóp procentowych</b> W przypadku finansowania działalności w oparciu o zmienne stopy procentowe występuje ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych może przyczynić się do wzrostu kosztów finansowych i zmniejszenia efektywności działalności Spółki poprzez zmniejszenie zysków.</p> <p><b>Ryzyko odmowy podwyższenia kapitału zakładowego</b> Zgodnie z treścią art. 19 ust.1 ustawy z dnia z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, Wpis do Rejestru jest dokonywany na wniosek, chyba że przepis szczególny przewiduje wpis z urzędu. Zgodnie z treścią art. 19 ust. 3 w/w ustawy Wniosek złożony z naruszeniem przepisu ust. 2 lub nieprawidłowo wypełniony podlega zwróceniu, bez wzywania do uzupełnienia braków. (...). Istnieje zatem ryzyko, że w przypadku złożenia wniosku z naruszeniem art. 19 ust. 3 ustawy, podwyższenie kapitału zakładowego obejmujące emisję Akcji serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H nie zostanie zarejestrowane.</p>
<p><b>Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem społecznościowym (crowdfunding) – ryzyka, które mogą dotyczyć również działalności Emitenta</b></p>	<p>Inwestowanie w podmioty poszukujące finansowania na platformach crowdfundingowych może być bardzo zyskowne, ale jak każda inwestycja wiąże się także z ryzykiem. Jeśli zdecydujesz się zainwestować w w/w podmioty, które przedstawiają, na udostępnionej przez Beesfund S.A. przestrzeni na Platformie Crowdfundingowej (strona internetowa <a href="http://www.beesfund.com">www.beesfund.com</a>) informacje o projekcie Emitenta, musisz zdawać sobie sprawę z pięciu ważnych ryzyk i je zaakceptować:</p>

### **1. 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.

### **2. Brak płynności**

Prawie wszystkie inwestycje przedstawiane na udostępnionej przez Beesfund S.A. przestrzeni na Platformie Crowdfundingowej charakteryzują się bardzo niską płynnością. Jest bardzo mało prawdopodobne, że pojawi się płynny rynek wtórny dla akcji przedsiębiorstwa. 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.

### **3. Rzadkość dywidend**

Większość podmiotów poszukujących finansowania rzadko wypłaca dywidendy. Oznacza to, że jeśli inwestujesz w biznes przedstawiany na udostępnionej przez Beesfund S.A. przestrzeni 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.

### **4. Rozwodnienie akcji**

Wszelkie inwestycje dokonywane w podmioty przedstawiane na udostępnionej przez Beesfund S.A. przestrzeni 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.

### **5. Dywersyfikacja ryzyka**

	<p>Inwestycje dokonywane w podmioty przedstawiane na udostępnionej przez Beesfund S.A. przestrzeni 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.</p>
<p><b>INNE ISTOTNE INFORMACJE</b></p>	
<p><b>Zmiany dokumentu ofertowego</b></p>	<p>Ewentualne zmiany do Dokumentu Ofertowego będą zamieszczane w miejscach jego publikacji.</p>
<p><b>Klauzula ochrony danych osobowych</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Administratorem danych osobowych inwestorów dla celów przeprowadzenia oferty oraz obsługi korporacyjnej akcjonariusza jest Emitent.</li> <li>2. Administrator nie wyznaczył inspektora ochrony danych.</li> <li>3. Dane osobowe są przetwarzane przez Administratora dla celów wykonania umowy wynikającej z zapisu subskrypcyjnego, lub do podjęcia działań przed zawarciem umowy pomiędzy inwestorem a Administratorem oraz obsługi praw i obowiązków korporacyjnych akcjonariusza.</li> <li>4. Dane będą przetwarzane do momentu zakończenia oferty lub likwidacji Spółki. W przypadku gdy dane są przetwarzane w celu wykonania umowy lub przed jej zawarciem, dane osobowe będą przetwarzane przez okres 6 lat od ostatecznego wykonania lub wygaśnięcia wszystkich zobowiązań z tej umowy.</li> <li>5. Dane osobowe inwestora nie będą przekazywane do państwa trzeciego/organizacji międzynarodowej</li> <li>6. Inwestorowi przysługują prawa z mocy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. U. UE. L. z 2016 r. Nr 119, str. 1 z późn. zm.), w szczególności prawa do wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania jeśli będą one niekompletne, nieważne bądź niepoprawne.</li> </ol>
<p><b>Załączniki</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Tekst jednolity statutu Spółki;</li> <li>2. Uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą Browar Jastrzębie Spółka Akcyjna z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju z dnia 14 maja 2021 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;</li> <li>3. aktualny odpis KRS;</li> <li>4. sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r.;</li> </ol>

	5. sprawozdanie finansowe Spółki za 2020 r.;
--	--

Emitent oświadcza, iż ponosi odpowiedzialność za informacje zawarte w niniejszym dokumencie. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

Browar Jastrzębie, 27 maja 2021 r.

---

Piotr Piekarski

Prezes Zarządu Browar Jastrzębie S.A.