

DOKUMENT OFERTOWY

Podstawowe informacje o emitencie oraz warunkach i zasadach oferty

I Wstęp

1. EMITENT

Firma pełna: EHO Spółka Akcyjna
Firma skrócona: EHO S.A.
Forma prawna: Spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Królewska 65A/1, 30-081 Kraków
Telefon: 603 342 200

Poczta elektroniczna: office@ehomuteboards.com
Strona internetowa: www.ehomuteboards.com
Kapitał zakładowy: 100.000 zł, opłacony w całości.
Numer KRS: 0000661038
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS: 01.02.2017
REGON: 364646527
NIP: 9452202592

2. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ

Oferowanymi papierami wartościowymi jest nie więcej niż 15 000 akcji (słownie: piętnaście tysięcy) na okaziciela, zwykłych, nieuprzywilejowanych, serii B, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda o łącznej 15 000 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych) (dalej jako: „Akcje Serii B”).

3. PODMIOT UDZIELAJĄCY ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCY), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA.

Brak.

4. CENA EMISYJNA (SPRZEDAŻY) OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Cena emisyjna jednej sztuki Akcji Serii B wynosi 81.60 zł (słownie: osiemdziesiąt jeden złoty 60/100), cena emisyjna wszystkich oferowanych Akcji Serii B wynosi 1 224 000,00 zł (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia cztery tysiące złotych).

5. INFORMACJA O WARUNKACH I ZASADACH OFEROWANIA AKCJI

Oferowanie Akcji Serii B odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Dokumencie Ofertowym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o oferowanych Akcjach Serii B, zasadach ich oferowania oraz Emitencie.

Emisja Akcji Serii B Emitenta prowadzona jest w ramach oferty publicznej, a objęcie akcji nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych. Oferty zostaną złożone do dnia 31 stycznia 2020 r. i skierowane do oznaczonych osób wybranych przez Zarząd w oparciu o wynik i informacje uzyskane przez Emitenta w trakcie prowadzonej przez Emitenta akcji promocyjnej. Zawarcie przez Emitenta umów objęcia dotyczących Akcji Serii B nastąpi najpóźniej w terminie do dnia 28 lutego 2020 r.

6. PRZEPIS USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO DOKUMENTU

Akcje Serii B oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 8a tej Ustawy. Zakładane wpływy z oferty publicznej Akcji Serii B wyniosą nie więcej niż 1 224 000,00 zł (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia cztery tysiące złotych). Oferta publiczna Akcji Serii B jest pierwszą ofertą publiczną Emitenta.

Zgodnie z art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia dokumentu, zawierającego co najmniej podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji papieru wartościowego, istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro.

Wobec powyższego Emitent nie udostępnia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego. Treść niniejszego Dokumentu Ofertowego nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

7. DATA WAŻNOŚCI DOKUMENTU ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE DOKUMENT ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI

Niniejszy Dokument Ofertowy został opublikowany 18.11.2019

Termin ważności niniejszego Dokumentu rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się: (i) z upływem dnia przydziału Akcji Serii B, lub (ii) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej przeprowadzanej na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego.

8. TRYB W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W DOKUMENCIE, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia niniejszego Dokumentu Ofertowego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności niniejszego Dokumentu Ofertowego, będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do niniejszego

Dokumentu Ofertowego w sposób, w jaki zostało udostępniony niniejszy Dokument Ofertowy, tj. na stronie internetowej Emitenta: www.ehomuteboards.com

O ewentualnym odwołaniu Oferty Publicznej, Emitent poinformuje za pośrednictwem strony internetowej Emitenta: www.ehomuteboards.com

II. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie

1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma):	EHO SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Królewska 65A/1, 30-081 Kraków
Telefon:	603 342 200
Adres poczty elektronicznej:	office@ehomuteboards.com
Adres strony internetowej:	www.ehomuteboards.com

Spółka jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym.

Osoba działająca w imieniu Spółki:

Magdalena Smakowska-Filipek – Prezes Zarządu

Sposób reprezentacji Emitenta:

„Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie i jednoosobowo.”

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Spółki

Ja, Magdalena Smakowska-Filipek – Prezes Zarządu EHO Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Polska, będąc odpowiedzialną za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie Ofertowym nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie.

III. Dane o emisji

- 1. SZCZEGÓLWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH**

1.1. RODZAJ, LICZBA, ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMITOWANYCH I SPRZEDAWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Wartość nominalna jednej Akcji Serii B:	1 zł
Łączna wartość nominalna Akcji Serii B:	15 000 zł
Cena emisyjna jednej Akcji Serii B:	81,60 zł
Łączna cena emisyjna Akcji Serii B:	1 224 000 zł

1.2. ZABEZPIECZENIA

Brak.

1.3. ŚWIADCZENIA DODATKOWE

Przy objęciu przez jednego subskrybenta Akcji Serii B, o wartości emisyjnej nie mniejsza niż wskazane poniżej, Emitent zapewni subskrybentowi jednorazowo następujące świadczenie dodatkowe:

2. **A. 1000 zł - 10% ZNIŻKI PRZY ZAMÓWIENIU NA SPRZEDAWANE PRZEZ EMITENTA PANELE AKUSTYCZNE;**
3. **B. 1500 zł – 20% ZNIŻKI PRZY ZAMÓWIENIU NA SPRZEDAWANE PRZEZ EMITENTA PANELE AKUSTYCZNE;**
4. **C. 5000 zł – 2 PANELE GRATIS + 20% ZNIŻKI PRZY ZAMÓWIENIU NA SPRZEDAWANE PRZEZ EMITENTA PANELE AKUSTYCZNE (BUK LUB DĄB)**
5. **D. 9000 zł – 4 PANELE GRATIS + 20% ZNIŻKI PRZY ZAMÓWIENIU NA SPRZEDAWANE PRZEZ EMITENTA PANELE AKUSTYCZNE (BUK LUB DĄB)**
6. **E. 15000 zł – 6 PANELE GRATIS + 20% ZNIŻKI PRZY ZAMÓWIENIU NA SPRZEDAWANE PRZEZ EMITENTA PANELE AKUSTYCZNE (BUK LUB DĄB)**

Świadczenia dodatkowe wskazane w pkt a-e, nie łączą się ze sobą.

6.1. OGRANICZENIA CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI

Brak ograniczeń.

6.2. OGRANICZENIA CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI ZAWARTE W STATUCIE

Brak ograniczeń.

6.3. UMOWNE OGRANICZENIA CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI

Brak ograniczeń.

7. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Emitent zajmuje się produkcją i sprzedażą akustycznych paneli EHO Muteboards. Obecnie Emitent oferuje swoim klientom dwa główne wzory paneli drewnianych Formula oraz Syntax, które zostały nagrodzone przez międzynarodowe grono jurorów w konkursach IF Design Awards 2018, Red Dot Design Awards 2018 oraz rodzimą nagrodą Must Have 2018. Ze względu na akustyczne właściwości paneli, oferta skierowana jest zarówno do klienta instytucjonalnego, jak i klienta indywidualnego.

IV. Przeznaczenie środków z emisji

Środki pozyskane z emisji zostaną wykorzystane na działania związane z :

1. Marketingiem i promocją marki (65% pozyskanych środków) w szczególności :

- Budową internetowych platform sprzedażowych w Holandii, Niemczech i Szwecji, dedykowanych głównie do klientów indywidualnych
- Wzmocnieniem wizerunku marki poprzez udział w imprezach targowych, m.in.: Rotterdam – Design District, Londyn – 100%, Mediolan – Zona Tortona, Sztokholm – Design Week
- Umieszczeniem paneli na platformach dla architektów Archiproducts (Włochy), Architonic (Szwajcaria)
- Wprowadzeniem i wypromowaniem dwóch kolejnych wzorów paneli akustycznych.

2. Utworzenie oraz utrzymanie stanów magazynowych (25% pozyskanych środków).

Kierując sprzedaż produktów (paneli) zarówno do klientów instytucjonalnych, jak i indywidualnych niezbędnym jest utworzenie i utrzymanie stanów magazynowych paneli w każdym oferowanym rodzaju drewna. Ze względu na charakter surowca (drewna), produkcja paneli jest procesem długotrwałym - 6-8 tygodni, a naszym zamiarem jest dostarczenie klientowi zamówienia w jak najkrótszym czasie. Ponadto, rotacja stanów magazynowych pozwoli na stały dostęp do gotówki, która z kolei pozwoli na pokrycie bieżących zobowiązań spółki, a tym samym zachowanie płynności.

3. Utworzenie zespołu pracowników (10% pozyskanych środków).

W związku z planowaniem budowy platform sprzedażowych, a także udziałem w imprezach targowych, spółka zamierza zatrudnić 2-3 osoby w charakterze przedstawiciela handlowego/doradcy klienta.

V. Istotne czynniki ryzyka

Historia działalności Emitenta jest stosunkowo krótka, jednak w tym czasie wprowadził on na rynek dwa wzory drewnianych paneli akustycznych, które zostały docenione i nagrodzone w Europie. Jak każda działalność gospodarcza, tak i ta obarczona jest różnego rodzaju ryzykiem. Można wskazać na ryzyka (zagrożenia) zewnętrzne:

- Brak lub niewystarczający popyt na produkt. Przeciwdziałaniem takiej sytuacji są i mają być działania marketingowe i promujące produkt.
- Pojawienie się konkurencyjnego produktu. Panele EHO łączą w sobie cechy zarówno paneli pochłaniających, jak i rozpraszających dźwięk, co obecnie na rynku jest unikatowym rozwiązaniem. W celu zapewnienia ochrony, panele objęto europejskim wzorem przemysłowym oraz międzynarodowym zgłoszeniem wzoru użytkowego.
- Problem z dostępem do surowca oraz ryzyko kursowe. Aby wyeliminować ryzyko braku lub ciągłości dostępu do surowca, Emitent zdywersyfikował źródła dostaw oraz wynegocjował utrzymanie stałych cen w perspektywie długoterminowej.

Wśród zagrożeń wewnętrznych wskazać należy:

- Brak strategii rozwoju. Emitent ma sprecyzowane cele strategiczne, wśród których najważniejszym jest ekspansja na rynki europejskie, promocja produktu, wprowadzanie nowych produktów na rynek.

- Ryzyko związane z sytuacją finansową. Działalność Emitenta finansowana jest z jego bieżącej działalności – sprzedaży paneli. Spółka nie posiada kredytów bieżących, ani długoterminowych.
- Utratę płynności. Brak aktywów obrotowych, może powodować problem z regulowaniem bieżących zobowiązań Spółki. Przeciwdziałaniem ma być utrzymanie stałego stanu magazynowego tak, aby można realizować zamówienia w jak najkrótszym terminie.

Mając świadomość wystąpienia zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością, zarówno teraz, jak i w przyszłości, Emitent poprzez odpowiednie działania stara się je wykluczyć bądź zminimalizować. Jednym z działań jest emisja akcji, dzięki której pozyskane fundusze Emitent przeznaczy na rozwój przedsiębiorstwa. Głównie na marketing i promocję produktu na rynku europejskim tak, aby zwiększyć sprzedaż (przychody) oraz uzyskać mocną i stabilną pozycję na rynku. Są to działania długofalowe, a zatem wypłata pierwszej dywidendy inwestorom może nastąpić najwcześniej w 2021r.