DOKUMENT INFORMACYJNY FALCON GAMES S.A.

sporządzony na potrzebę wprowadzenia akcji serii B i C do obrotu na rynek NewConnect, prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca

Invest Concept Sp. z o.o.

Warszawa, 25 maja 2021 r.

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

1.1. Emitent

Nazwa firmy	Falcon Games S.A.
Adres siedziby	01-797 Warszawa, ul. Powązkowska 15
Strona internetowa	www.falcongames.pl
NIP	7182064244
REGON	200164818
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000286062

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Falcon Games S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Marcin Kostrzewa
Prezes Zarządu

Marcin Kostrzewa – Prezes Zarządu

1.2. Autoryzowany Doradca

Nazwa firmy	Invest Concept Sp. z o.o.
Adres siedziby	ul. Rybałtów 14/5, 02-886 Warszawa
Strona internetowa	www.investconcept.pl
NIP	9512299219
REGON	142174419
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000344337

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oświadczam, iż Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Marcin Raszkowski
Prezes Zarządu
Invest Concept Sp. z o.o.

Marcin Raszkowski – Prezes Zarządu

Spis treści

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM 2

1.1. Emitent 2

1.2. Autoryzowany Doradca 3

2. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ 7

3. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMOGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ 7

4. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE 8

5. INFORMACJA O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU 9

6. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI 10

7. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA 34

8. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE 35

9. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKÓW DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ 35

9.1. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta 35

9.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta wynikające ze Statutu 35

9.3. Ograniczenie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 36

9.4. Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw 39

9.5 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji 41

9.6. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej 42

9.7. Obowiązki i ograniczenia wynikające z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR") oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE. 48

9.8. Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta 56

9.9. Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta 58

9.10. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku……. 65

10. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA) 72

11. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW 74

12. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH EMITENTA 74

12.1. Powiązanie pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta 74

12.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta 74

12.3. Powiązania pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) 75

13. CZYNNIKI RYZYKA 76

13.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz otoczeniem, w którym działa Emitent 76

13.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz papierem wartościowym objętym emisją 86

14. INFORMACJE O EMITENCIE 95

14.1. Historia Emitenta 95

14.2. Opis działalności Emitenta 97

14.3. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu 102

15. INFORMACJE DODATKOWE 103

15.1. Kapitał zakładowy 103

15.2. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu 103

16. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ NA POKRYCIE JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE, W JAKI SPOSÓB ZMAIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE 103

17. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI 104

18. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE 104

19. INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW 104

19.1. Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny lub dokument informacyjny dla instrumentów finansowych 104

19.2. Okresowe raporty finansowe Emitenta 105

20. ZAŁĄCZNIKI 105

20.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru 105

20.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta 115

21.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd 124

21.4. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane 125

21.5. Uchwała WZA Emitenta dotycząca możliwości ubiegania się o wprowadzenie akcji serii B i C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 125

21.6. Definicje i objaśnienia skrótów 127

2. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ

Nazwa firmy	Falcon Games Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj Siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	01-797 Warszawa, ul. Powązkowska 15
Telefon	+48 22 390 38 29
Adres poczty elektronicznej	office@falcongames.pl
Strona internetowa	www.falcongames.pl
NIP	7182064244
REGON	200164818
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000286062

3. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMOGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ

Aktualnie prowadzona przez Emitenta działalność nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

4. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE

Na podstawie niniejszego dokumentu Informacyjnego wprowadza się do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect:

- 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- 399.230 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Łącznie 1.239.244 (milion dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy dwieście czterdzieści cztery) akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 123.924,40 zł (sto dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset dwadzieścia cztery złote czterdzieści groszy).

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje, które reprezentują 19,61% kapitału zakładowego Emitenta i 19,61% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcji serii B i C, które zostaną wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy z akcjami serii I oraz A, które są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, przedstawia się następująco:

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
I	1 638 019	25,92%	25,92%
J	3 086 262	48,84%	48,84%
A	355 534	5,63%	5,63%
B	840 014	13,29%	13,29%
C	399 230	6,32%	6,32%
Suma	6 319 059	100,00%	100,00%

5. INFORMACJA O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Nie było subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie. Informacje dotyczące subskrypcji instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie były publikowane w raportach bieżących Emitenta. Od przeprowadzenia subskrypcji do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego instrumenty te były przedmiotem wielu pojedynczych umów sprzedaży, które nie miały charakteru wskazanego w §4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO.

Akcje serii B

Akcje serii B zostały objęte po cenie emisyjnej 3,00 zł. Wartość nominalna akcji wynosiła 1,50 zł każda akcja. Akcje serii B zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi, poprzez wpłaty na rachunek bankowy Spółki.

Cena emisyjna akcji serii B była ustalona w oparciu o rynkową cenę (kurs) akcji Spółki.

Umowy objęcia akcji serii B zawierane były do 30 listopada 2016 roku, wpłaty na akcje dokonane zostały do 28 grudnia 2016 roku. Akcje objęło 47 podmiotów, osób fizycznych i prawnych. Informacje dotyczące subskrypcji akcji serii B zostały opublikowane w raporcie bieżącym EBI nr 28/2016.

12 grudnia 2019 r. zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Spółki na drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z 1,50 zł do 0,10 zł.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 840.014 akcji serii B objętych wnioskiem o wprowadzenie należy do 37 osób fizycznych i jednej osoby prawnej. Część osób, które posiadają akcje serii B, obejmowała je w emisji, a część nabyła w obrocie wtórnym.

Żadna z osób posiadających akcje serii B na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie jest powiązana z Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta.

Akcje serii C

Akcje serii C zostały objęte po cenie emisyjnej 3,30 zł. Wartość nominalna akcji wynosiła 1,50 zł każda akcja. Akcje serii C zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi, poprzez wpłaty na rachunek bankowy Spółki.

Cena emisyjna akcji serii C była ustalona w oparciu o rynkową cenę (kurs) akcji Spółki.

Umowy objęcia akcji serii C zawierane były do 3 marca 2017 roku, wpłaty na akcje dokonane zostały do dnia 3 lipca 2017 roku. Akcje objęło 9 podmiotów, osób fizycznych i prawnych. Informacje dotyczące subskrypcji akcji serii C zostały opublikowane w raporcie bieżącym EBI nr 20/2017.

12 grudnia 2019 r. zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Spółki na drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z 1,50 zł do 0,10 zł.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego akcje serii C są w posiadaniu WestSideCapital Sp. z o.o. , która posiada 6.000 akcji serii C objętych wnioskiem o wprowadzenie, 286.666 akcji należy do Glob Games Studio Sp. z o.o., powiązanej z Prezesem Zarządu Emitenta i dwoma członkami Rady Nadzorczej Emitenta w sposób opisany w punkcie 12.1 Dokumentu Informacyjnego, a pozostałe 106.564 akcje objęte wnioskiem o wprowadzenie należą do 8 osób fizycznych i 1 osoby prawnej, które nie są powiązane z Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta. Część osób, które posiadają akcje serii C, obejmowała je w emisji, a część nabyła w obrocie wtórnym.

6. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI

Podstawa prawna emisji akcji serii B

Podstawą emisji akcji serii B była uchwała nr 14 Walnego Zgromadzenia z 30 czerwca 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki. Zmiana Statutu została wpisana do rejestru 20 października 2015 r. 11 października 2016 r. Rada Nadzorcza w Uchwale nr 1/10/2016 wyraziła zgodę na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii B oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii B w całości. 12 października 2016 r Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2/10/2016 o emisji akcji serii B w ramach kapitału docelowego. W wyniku subskrypcji prywatnej objęto 840.014 akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 zł, po cenie emisyjnej 3,00 zł. 12 grudnia 2019 r. zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Spółki na drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z 1,50 zł do 0,10 zł.

Repertorium A nr 5437/2015

Uchwała nr 14

z dnia 30 czerwca 2015 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286062 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki

Walne Zgromadzenie EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. art. 444, art 445 k.s.h uchwala co następuje:

§1.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie to może zostać dokonane w drodze jednego albo większej liczby podwyższeń o łączną kwotę nie większą niż 5.314.816 zł (pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych).

§2.

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić Statut Spółki poprzez dodanie §8a do Statutu Spółki po § 8 w następującej treści:

„1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 5.314.816,00 zł (pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru.

2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.

3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej.

4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.”

§3.

Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu w sprawie wprowadzenia w Spółce kapitału docelowego, przychyla się do stanowiska Zarządu, które brzmi następująco:

W ocenie Zarządu Spółki przywrócenie w Spółce możliwości emitowania akcji w ramach instytucji kapitału docelowego umożliwi Spółce - podmiotowi publicznemu prowadzącemu także działalność inwestycyjną - elastyczne reagowanie na zmieniające się realia rynku kapitałowego, a przede wszystkim ułatwi szybkie skorzystanie przez Spółkę z możliwości pozyskania kapitału bezzwrotnego (akcyjnego). Szybkie skorzystanie z możliwości pozyskania takiego kapitału dzięki instytucji kapitału docelowego będzie przy tym możliwie tylko przy zapewnieniu Zarządowi możliwości wyłączenia prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego tylko za zgodą Rady Nadzorczej. Pozwoli to bowiem na znaczne skrócenie procedury emisji akcji w ramach instytucji kapitału docelowego, a tym samym zapewni osiągnięcie celu leżącego u podstaw wprowadzenia w Spółce instytucji kapitału docelowego. Podobnie, umożliwienie Zarządowi ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach prawa poboru tylko za zgodą Rady Nadzorczej powinno pozwolić na skrócenie i usprawnienie procesu ewentualnego pozyskania dodatkowego, korzystnego finansowania bezzwrotnego (akcyjnego).

§4.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian, o których mowa w niniejszej uchwale.

§5.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą wpisu do rejestru.

Uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, w głosowaniu ważne głosy oddał przedstawiciel akcjonariuszy, którym przysługuje łącznie 990.531.946 (dziewięćset dziewięćdziesiąt milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) akcji, co stanowi 86,28 % (osiemdziesiąt sześć całych i dwadzieścia osiem setnych procent) kapitału zakładowego, którzy oddali 990.531.946 (dziewięćset dziewięćdziesiąt milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) ważnych głosów, za uchwałą oddano 990.531.946 (dziewięćset dziewięćdziesiąt milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) ważnych głosów, przy braku ważnych głosów wstrzymujących się i braku ważnych głosów przeciw.

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
EastSideCapital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 11 października 2016 roku nr 1/10/2016

W sprawie: wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii B oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii B w całości.

1. Rada Nadzorcza Spółki EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka"), działając na podstawie art. 446 § 2 oraz 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 8a ust. 3 i 4 Statutu Spółki w odpowiedzi na wniosek Zarządu z dnia 11 października 2016 r., postanawia niniejszym wyrazić zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w trybie i w granicach określonych w § 8a Statutu Spółki, ustalenie ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii B ma 3,00 zł (trzy złote) za każdą akcję, wyłączenie w całości prawa poboru wszystkich akcji serii B dotychczasowych akcjonariuszy Sp6lki.

2. Rada Nadzorcza potwierdza, iż Zarząd jest uprawniony zadecydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w tym o ustaleniu ceny emisyjnej akcji serii B na 3,00 zł (trzy złote) za każdą akcję oraz o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich akcji serii B w całości.

3. Rada Nadzorcza podziela w całości przedstawioną przez Zarząd Spółki opinię uzasadniającą proponowaną cenę emisyjną akcji oraz wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji B leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Repertorium A nr 4904/2016

UCHWAŁA NR 02/10/2016

Zarządu spółki pod firmą EastSideCapital Spółka Akcyjna z dnia 12.10.2016 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Zarząd spółki EastSideCapital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 444, art. 446, art. 447 § 1 zd. 2 Kodeksu spółek handlowych w zw. z §8a Statutu Spółki, mając na względzie, iż:

1) stosownie do treści §8a Statutu Spółki Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 5.314.816,00 zł (pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru. W oparciu o upoważnienie, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, wymaga zgody Rady Nadzorczej. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub części.

2) Zarząd Spółki uzyskał zgodę Rady Nadzorczej na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii B na 3,00 zł (trzy złote 00/100) za każdą akcję serii B.

3) Zarząd Spółki uzyskał zgodę Rady Nadzorczej Spółki na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich akcji serii B w całości.

4) Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej oraz pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B w uchwale nr 1/10/2016 z dnia 11.10.2016 roku,

postanawia niniejszym, co następuje:

§1 [Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 7.619.722,50 zł (siedem milionów sześćset dziewiętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia dwa złote i pięćdziesiąt groszy) do kwoty nie większej niż 9.119.722,50 zł (dziewięć milionów sto dziewiętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia dwa złote i pięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda akcja („Akcje serii B").

2. Objęcie Akcji serii B Spółki, z uwzględnieniem brzmienia §2 niniejszej Uchwały, w ramach emisji, o której mowa w ustępie poprzedzającym, nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) KSH, to jest w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata. Oferta objęcia Akcji serii B, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) osób (podmiotów) i nie stanowi oferty publicznej ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity z dnia 28 czerwca 2013 r., Dz.U. z 2013 r. poz. 1382),).

3. Akcje serii B zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

4. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 (pierwszego) stycznia 2016 (dwa tysiące szesnastego) roku, tj. od wypłaty dywidendy za 2016 rok.

5. Akcje serii B będą miały formę dokumentu.

6. Cena emisyjna Akcji serii B wynosi 3,00 zł (trzy złote 00/100) za każdą Akcję serii B. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii B stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

7. Na podstawie art. 446 KSH w zw. z art. 432 §1 pkt 6) KSH Zarząd Spółki postanawia, iż umowy objęcia akcji serii B zostaną zawarte w nieprzekraczalnym terminie do dnia 30 listopada 2016 (trzydziestego listopada dwa tysiące szesnastego) roku.

8. Zarząd Spółki złoży w formie aktu notarialnego oświadczenie o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego - w trybie art. 446 KSH w związku z art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§2 [Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii B]

1. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich Akcji serii B, tj. wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji serii B. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich Akcji serii B następuje, stosownie do treści §8a ust. 4 Statutu Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale nr 1/10/2016 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11.10.2016 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii B oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii B w całości.

2. Opinia przedstawiona przez Zarząd Spółki, uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona na podstawie art. 446 KSH w zw. z art. 433 §2 KSH, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§3 [Zmiana Statutu Spółki]

Wobec treści §1 niniejszej Uchwały i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na zasadzie art. 446 w zw. z art. 430 §1 KSH, zmienia się §8 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie:

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 9.119.722,50 zł (dziewięć milionów sto dziewiętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia dwa złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 6.079.815 (sześć milionów siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset piętnaście) akcji o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda.

2. Wszystkie akcje wymienione w §8 ust. 1 oznaczone są jako:

a) 1.638.019 (jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście) akcji serii I o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda;

b) 3.086.262 (trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa) akcji serii J o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda;

c) 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda,

d) nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda.

§4 [Postanowienia dodatkowe]

Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności Zarząd Spółki:

a) zaoferuje Akcje serii B wybranym przez Zarząd podmiotom (osobom) oraz podejmie wszelkie czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i mające na celu wykonanie niniejszej uchwały, stosownie do obowiązujących przepisów prawa i upoważnienia udzielonego Zarządowi w §8a Statutu Spółki,

b) złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 446 KSH w zw. z art. 310 §2 i §4 w zw. z art.431 §7 KSH.

§5 [Wejście w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa
VI WYDZIAŁ KSIĄG WIECZYSTYCH
00-240 Warszawa, Al. Solidarności 58

Ldz. Nr 792/18

WYPIS

Repertorium A numer 1814 **/2017**

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego czwartego lutego roku dwa tysiące siedemnastego (24.02.2017r.), przede mną KRZYSZTOFEM KOPCZYŃSKIM Notariuszem w Warszawie – wspólnikiem Kancelarii Notarialnej Kopczyński, Grad Spółka Cywilna, mającej siedzibę Kancelarii w Warszawie, przy ulicy Jana Pawła Woronicza nr 31 lok. 252, w budynku położonym w Warszawie, przy ulicy Prostej nr 51 stawił się:----------

1. **MATEUSZ PAWEŁ PASTEWKA,**

według oświadczenia zamieszkały w Warszawie,

tożsamość którego Notariusz stwierdził na podstawie dowodu osobistego o oznaczeniu

---

działający jako uprawniony do samodzielnej reprezentacji Prezes Zarządu spółki pod firmą: **EastSideCapital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: 01-044 Warszawa, ulica Spokojna 5, REGON 200164818, NIP 7182064244), dalej jako „**Spółka**", wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286062, zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, stan na dzień 24.02.2017 roku (identyfikator wydruku RP/286062/29/20170224085834) pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego. ----------

Stawający oświadczył, że sposób reprezentacji Spółki nie zmienił się do chwili obecnej, z powyższej funkcji nie został odwołany, jest uprawniony do podpisania tego Aktu oraz że na dokonanie czynności objętych niniejszym Aktem nie jest wymagana zgoda innego organu Spółki. ----------

Stawający oświadczył, że nie zachodzą okoliczności wymienione w art. 46 i 50 ustawy z dnia 06 sierpnia 2010 roku o dowodach osobistych (Dz.U. 2016 nr 0 poz. 391). ----------

2

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

§ 1.

I. Stawający działający za Spółkę oświadcza, że:----------

1. Działając na podstawie art. 444, art. 446, art. 447 § 1 zd. 2 Kodeksu spółek handlowych i § 8a Statutu Spółki, udzielającego Zarządowi upoważnienia do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 5.314.816,00 zł (*pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych*), Zarząd Spółki w dniu 12 października 2016 roku podjął uchwałę nr 02/10/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki (dalej „**Uchwała**"), objętą protokołem z posiedzenia Zarządu Spółki sporządzonym w dniu 12 października 2016 roku w formie aktu notarialnego przez Adama Grad notariusza w Warszawie – Wspólnika Kancelarii Notarialnej Kopczyński, Grad spółka cywilna, mającej siedzibę w Warszawie przy ulicy Jana Pawła Woronicza 31 lok. 252, Repertorium A Nr 4904/2016. ----------
2. Na podstawie Uchwały Zarząd Spółki postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 7.619.722,50 zł (*siedem milionów sześćset dziewiętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia dwa złote i pięćdziesiąt groszy*) do kwoty nie większej niż 9.119.722,50 zł (*dziewięć milionów sto dziewiętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia dwa złote i pięćdziesiąt groszy*), to jest o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 zł (*jeden milion pięćset tysięcy złotych*), poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda akcja („**Akcje serii B**").----------
3. Na mocy Uchwały Zarząd Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, uchwalił zmianę Statutu Spółki, w ten sposób, że określono maksymalną wysokość kapitału zakładowego tzn. że kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż nie więcej niż 9.119.722,50 zł (*dziewięć milionów sto dziewiętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia dwa złote i pięćdziesiąt groszy*) i dzieli się na nie więcej niż 6.079.815 (*sześć milionów siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset piętnaście*) akcji o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda. Wszystkie akcje wymienione w § 8 ust. 1 oznaczone są jako: -----
   a) 1.638.019 (*jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście*) akcji serii I o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda; ----------
   b) 3.086.262 (*trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa*) akcji serii J o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda; ----------

3

c) 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda, ----------
d) nie więcej niż 1.000.000 (*jeden milion*) akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda. ----------

4. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 w zw. z art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych oświadcza, że w ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata, zostało objętych 840.014 (*osiemset czterdzieści tysięcy czternaście*) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda, o łącznej wartości nominalnej 1.260.021 zł (*jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy dwadzieścia jeden złotych*).- ----------
5. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd oświadcza, że wysokość objętego, w związku z przedmiotowym podwyższeniem, kapitału zakładowego wynosi 8.879.743,50 zł (*osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy*).-
6. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 w zw. z art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 Kodeksu spółek handlowych postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego wskazanego w § 8 ust. 1 Statutu Spółki na kwotę 8.879.743,50 zł (*osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy*), który po podwyższeniu dzieli się na 5.919.829 (*pięć milionów dziewięćset dziewiętnaście tysięcy osiemset dwadzieścia dziewięć*) akcji o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda. Wszystkie akcje wymienione w § 8 ust. 1 oznaczone są jako: ----------
   a) 1.638.019 (*jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście*) akcji serii I o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda; ----------
   b) 3.086.262 (*trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa*) akcji serii J o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda; ----------
   c) 355.534 (*trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery*) akcji serii A o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda, ----------
   d) 840.014 (*osiemset czterdzieści tysięcy czternaście*) akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda.--
7. W związku z powyższym zmianie ulega treść § 8 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, w ten sposób, że zamiast dotychczasowych otrzymują one nowe następujące brzmienie:----------

„§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.879.743,50 zł (osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy), który po podwyższeniu dzieli się na 5.919.829

4

(pięć milionów dziewięćset dziewiętnaście tysięcy osiemset dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda. ----------

2. Wszystkie akcje wymienione w § 8 ust. 1 oznaczone są jako: ----------

a) 1.638.019 (jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście) akcji serii I o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda; ----------

b) 3.086.262 (trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa) akcji serii J o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda; ----------

c) 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda, ----------

d) 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda."-

§ 2.

Wypisy należy wydawać Stawającemu oraz Spółce bez ograniczenia. ----------

§ 3.

Koszty niniejszego Aktu ponosi Spółka.----------

§ 4.

Pobrano:----------

a) taksa notarialna na podstawie § 9 ust. 1 pkt 3, § 17 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie taksy notarialnej (Dz.U. z 2013r. poz.237),----------**600,00 zł**

b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art.41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. 2016 nr 0 poz. 710) od kwoty w pkt a)----------**138,00 zł**

Łącznie do pobrania kwota **738,00** złotych.----------

Powyższe koszty nie obejmują kosztów sporządzenia i wydania wypisów aktu notarialnego, których wysokość wraz z podstawą prawną ich pobrania zostanie wskazana na każdym wypisie aktu notarialnego i zarejestrowana pod odrębnymi numerami Repertorium A.----------

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

SĄD REJONOWY GŁÓWNY W WARSZAWIE 6

Na oryginale właściwe podpisy stron stawających i notariusza. Za zgodność niniejszego wypisu aktu notarialnego z oryginałem świadczę

PRZEWODNICZĄCY
Wydziału VI Ksiąg Wieczystych
REFERENDARZ SĄDOWY
Marcin Rączek

Wydano za pobraniem opłaty sądowej zł 24,- w znakach sądowych

Podstawą prawną zmiany wartości nominalnej akcji serii B z 1,50 zł na 0,10 zł była Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 4 listopada 2019 r., o następującej treści:

Repertorium A nr 6226/2019

Uchwała nr 3
z dnia 4 listopada 2019 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Falcon Games S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286062
w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia
strat Spółki oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Falcon Games S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w oparciu o przepis art. 455 §1 w zw. 457 §1 pkt 2 k.s.h., uchwala co następuje:

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia obniżyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 8.846.682,60 zł (osiem milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 9.478.588,50 zł (dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 631.905,90 zł (sześćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset pięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy) poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda do kwoty 10 gr (dziesięć groszy) każda.

2. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki jest pokrycie (wyrównanie) straty z lat ubiegłych.

3. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 8.846.682,60 zł (osiem milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt groszy) przeznacza się na pokrycie (wyrównanie) straty z lat ubiegłych.

§ 2.

1. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpi bez przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 456 k.s.h.

2. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpi bez zwracania akcjonariuszom wpłat na kapitał zakładowy Spółki.

§ 3.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść §8 statutu Spółki nadając mu nowe, następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 631.905,90 zł (sześćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset pięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 6.319.059 (sześć milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) akcji o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

2. Wszystkie akcje wymienione w §8 ust. 1 oznaczone są jako:

a. 1.638.019 (jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście) akcji serii I, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

b. 3.086.262 (trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa) akcji serii J, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

c. 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

d. 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) akcji serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

e. 399.230 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści) akcji serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym że obniżenie kapitału zakładowego Spółki oraz zmiana zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzą w życie z chwilą wpisu do rejestru.

Przewodniczący stwierdził, że nad powzięciem Uchwały oddano 2.477.393 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) ważne głosy, przy czym głosy te zostały oddane z 2.477.393 (dwóch milionów czterystu siedemdziesięciu siedmiu tysięcy trzystu dziewięćdziesięciu trzech) akcji, które stanowią 39,21% (trzydzieści dziewięć całych i dwadzieścia jeden setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki, z czego za uchwałą oddano 2.477.393 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) głosy przy braku głosów przeciw i braku głosów wstrzymujących się, wobec czego Uchwała powyższa została powzięta.

Podstawa prawna emisji akcji serii C

Podstawą emisji akcji serii C była uchwała nr 14 Walnego Zgromadzenia z 30 czerwca 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki. Zmiana Statutu została wpisana do rejestru 20 października 2015 r. 27 lutego 2017 Rada Nadzorcza w Uchwale nr 1/02/2017 wyraziła zgodę na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii C oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii C w całości. 28 lutego 2017 r Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 02/02/2017 o emisji akcji serii C w ramach kapitału docelowego. W wyniku subskrypcji prywatnej objęto 399.230 akcji serii C o wartości nominalnej 1,50 zł, po cenie emisyjnej 3,30 zł. 12

grudnia 2019 r. zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Spółki na drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z 1,50 zł do 0,10 zł.

Repertorium A nr 5437/2015

Uchwała nr 14

z dnia 30 czerwca 2015 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286062 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki

Walne Zgromadzenie EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. art. 444, art 445 k.s.h uchwala co następuje:

§1.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie to może zostać dokonane w drodze jednego albo większej liczby podwyższeń o łączną kwotę nie większą niż 5.314.816 zł (pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych).

§2.

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić Statut Spółki poprzez dodanie §8a do Statutu Spółki po § 8 w następującej treści:

„1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 5.314.816,00 zł (pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru.

2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.

3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej.

4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.”

§3.

Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu w sprawie wprowadzenia w Spółce kapitału docelowego, przychyla się do stanowiska Zarządu, które brzmi następująco:

W ocenie Zarządu Spółki przywrócenie w Spółce możliwości emitowania akcji w ramach instytucji kapitału docelowego umożliwi Spółce - podmiotowi publicznemu prowadzącemu także działalność inwestycyjną - elastyczne reagowanie na zmieniające się realia rynku kapitałowego, a przede wszystkim ułatwi szybkie skorzystanie przez Spółkę z możliwości pozyskania kapitału bezzwrotnego (akcyjnego). Szybkie skorzystanie z możliwości pozyskania takiego kapitału dzięki instytucji kapitału docelowego będzie przy tym możliwie tylko przy zapewnieniu Zarządowi możliwości wyłączenia prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego tylko za zgodą Rady Nadzorczej. Pozwoli to bowiem na znaczne skrócenie procedury emisji akcji w ramach instytucji kapitału docelowego, a tym samym zapewni osiągnięcie celu leżącego u podstaw wprowadzenia w Spółce instytucji kapitału docelowego. Podobnie, umożliwienie Zarządowi ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach prawa poboru tylko za zgodą Rady Nadzorczej powinno pozwolić na skrócenie i usprawnienie procesu ewentualnego pozyskania dodatkowego, korzystnego finansowania bezzwrotnego (akcyjnego).

§4.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian, o których mowa w niniejszej uchwale.

§5.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą wpisu do rejestru.

Uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym, w głosowaniu ważne głosy oddał przedstawiciel akcjonariuszy, którym przysługuje łącznie 990.531.946 (dziewięćset dziewięćdziesiąt milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) akcji, co stanowi 86,28 % (osiemdziesiąt sześć całych i dwadzieścia osiem setnych procent) kapitału zakładowego, którzy oddali 990.531.946 (dziewięćset dziewięćdziesiąt milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) ważnych głosów, za uchwałą oddano 990.531.946 (dziewięćset dziewięćdziesiąt milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) ważnych głosów, przy braku ważnych głosów wstrzymujących się i braku ważnych głosów przeciw.

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
EastSideCapital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 27 lutego 2017 roku nr 1/02/2017

W sprawie: wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii C oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii C w całości.

1. Rada Nadzorcza Spółki EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka"), działając na podstawie art. 446 § 2 oraz 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 8a ust. 3 i 4 Statutu Spółki w odpowiedzi na wniosek Zarządu z dnia 27 lutego 2017 r., postanawia niniejszym wyrazić zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w trybie i w granicach określonych w § 8a Statutu Spółki, ustalenie ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii C ma 3,30 zł (trzy złote i trzydzieści groszy) za każdą akcję, wyłączenie w całości prawa poboru wszystkich akcji serii C dotychczasowych akcjonariuszy Sp6lki.

2. Rada Nadzorcza potwierdza, iż Zarząd jest uprawniony zadecydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w tym o ustaleniu ceny emisyjnej akcji serii C na 3,30 zł (trzy złote i trzydzieści groszy) za każdą akcję oraz o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich akcji serii C w całości.

3. Rada Nadzorcza podziela w całości przedstawioną przez Zarząd Spółki opinię uzasadniającą proponowaną cenę emisyjną akcji oraz wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji C leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Repertorium A nr 1916/2017

UCHWAŁA NR 02/02/2017

Zarządu spółki pod firmą EastSideCapital Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Zarząd spółki EastSideCapital Spółka Akcyjna z siedzibą W Warszawie, działając na podstawie at. 444, art. 446, art. 447 §1 zd. 2 Kodeksu spółek handlowych w zw. z §8a Statutu Spółki, mając na względzie, iż:

1) stosownie do treści §8a Statutu Spółki Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego albo Większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie Większą niż 5.314.816,00 zł (pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania zmiany Statutu do

rejestru. W oparciu o upoważnienie, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, wymaga zgody Rady Nadzorczej. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub części.

2) Zarząd Spółki uzyskał zgodę Rady Nadzorczej na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii C na 3,30 zł (trzy złote i trzydzieści groszy) za każdą akcję serii C;

3) Zarząd Spółki uzyskał zgodę Rady Nadzorczej Spółki na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich akcji serii C w całości;

4) Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej oraz pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C w uchwale nr 1/02/2017 z dnia 27 lutego 2017 roku,

postanawia niniejszym, co następuje:

§1 [Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 8.879.743,50 zł (osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy) do kwoty nie wyższej niż 10.379.743,50 zł (dziesięć milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę nie wyższą niż 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych), poprzez emisję nie Więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda akcja („Akcje serii C”).

2. Objęcie Akcji serii C Spółki, z uwzględnieniem brzmienia §2 niniejszej Uchwały, w ramach emisji, o której mowa w ustępie poprzedzającym, nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 §2 pkt 1) KSH, to jest w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata. Oferta objęcia Akcji serii C, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) osób (podmiotów) i nie stanowi oferty publicznej ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

3. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 (pierwszego) stycznia 2017 (dwa tysiące siedemnastego) roku, tj. od wypłaty dywidendy za 2017 rok.

5. Akcje serii C będą miały formę dokumentu.

6. Cena emisyjna Akcji serii C wynosi 3,30 zł (trzy złote i trzydzieści groszy) za każdą Akcję serii C. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

7. Na podstawie art. 446 KSH W zw. z art. 432 §1 pkt 6) KSH Zarząd Spółki postanawia, iż umowy objęcia akcji serii C zostaną zawarte w nieprzekraczalnym terminie do dnia 30 czerwca 2017 (trzydziestego czerwca dwa tysiące siedemnastego) roku.

8. Zarząd Spółki złoży w formie aktu notarialnego oświadczenie o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego w trybie art. 446 KSH w związku z art. 310 §2 w związku z art. 431 §7 KSH.

§2 [Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C]

1. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich Akcji serii C, tj. wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji serii C. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich Akcji serii C następuje stosownie do treści §8a ust. 4 Statutu Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale nr 1/02/2017 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 lutego 2017 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii C oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii C W całości.

2. Opinia przedstawiona przez Zarząd Spółki, uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzone na podstawie art. 446 KSH w zw. z art. 433 §2 KSH, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§3 [Zmiana Statutu Spółki]

Wobec treści §1 niniejszej Uchwały i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na zasadzie art. 446 w zw. z art. 430 §1 KSH, zmienia się §8 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, w ten sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie:

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 10.379.743,50 zł (dziesięć milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 6.919.829 (sześć milionów dziewięćset dziewiętnaście tysięcy osiemset dwadzieścia dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda.

2. Wszystkie akcje wymienione w ust. 1 oznaczone są jako:

a) 1.638.019 (jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście) akcji serii I o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda;

b) 3.086.262 (trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa) akcji serii J o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda;

c) 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda,

d) 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda,

e) nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji serii C o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda.

§4 [Postanowienia dodatkowe]

Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a W szczególności Zarząd Spółki:

a) zaoferuje Akcje serii C wybranym przez Zarząd podmiotom (osobom) oraz podejmie wszelkie czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i mające na celu wykonanie niniejszej uchwały, stosownie do obowiązujących przepisów prawa i upoważnienia udzielonego Zarządowi w §8a Statutu Spółki,

b) złoży oświadczenie W formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 446 KSH w zw. z art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7 KSH.

§5 [Wejście w życie]

Niniejsza uchwała Wchodzi w życie z dniem podjęcia.

WYPIS

KANCELARIA NOTARIALNA
Notariusz Krzysztof Kopczyński
00-105 Warszawa, ul. Twarda 18
REGON 101147357, NIP 726-264-15-02
tel. (22) 291 85 51, (22) 291 51 24
email: biuro@kknotariusz.pl

Repertorium A numer 1111/2017

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego ósmego sierpnia dwa tysiące siedemnastego roku (28.08.2017r.), przede mną KRZYSZTOFEM KOPCZYŃSKIM Notariuszem w Warszawie, w mojej Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Twardej nr 18, stawił się: ----------

1. **MATEUSZ PAWEŁ PASTEWKA**,

według oświadczenia zamieszkały w Warszawie,
tożsamość którego Notariusz stwierdził na podstawie dowodu osobistego o oznaczeniu
---

działający jako uprawniony do samodzielnej reprezentacji Prezes Zarządu spółki pod firmą: **EastSideCapital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: 01-044 Warszawa, ulica Spokojna 5, REGON 200164818, NIP 7182064244), dalej jako „**Spółka**", wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem **KRS 0000286062**, zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, stan na dzień 28.08.2017 roku (identyfikator wydruku RP/286062/31/20170828145140) pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego. Stawający oświadczył, że sposób reprezentacji Spółki nie zmienił się do chwili obecnej, z powyższej funkcji nie został odwołany, jest uprawniony do podpisania tego Aktu oraz że na dokonanie czynności objętych niniejszym Aktem nie jest wymagana zgoda innego organu Spółki. ----------
Stawający oświadczył, że nie zachodzą okoliczności wymienione w art. 46 i 50 ustawy z dnia 06 sierpnia 2010 roku o dowodach osobistych (Dz.U. 2016 nr 0 poz. 391). ----------

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

§ 1.

I. Stawający działający za Spółkę oświadcza, że:----------

2

1. Działając na podstawie art. 444, art. 446, art. 447 § 1 zd. 2 Kodeksu spółek handlowych i § 8a Statutu Spółki, udzielającego Zarządowi upoważnienia do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 5.314.816,00 zł (*pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych*), Zarząd Spółki w dniu 28 lutego 2017 roku podjął uchwałę nr 02/02/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C w całości oraz zmiany Statutu Spółki (dalej „**Uchwała**"), objętą protokołem z posiedzenia Zarządu Spółki sporządzonym w dniu 28 lutego 2017 roku w formie aktu notarialnego przez Adama Grad notariusza w Warszawie – Wspólnika Kancelarii Notarialnej Kopczyński, Grad spółka cywilna, mającej siedzibę w Warszawie przy ulicy Jana Pawła Woronicza 31 lok. 252, Repertorium A Nr 1916/2017.----------
2. Na podstawie Uchwały Zarząd Spółki postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 8.879.743,50 zł (*osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy*) do kwoty nie większej niż 10.379.743,50 zł (*dziesięć milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy*), to jest o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 zł (*jeden milion pięćset tysięcy złotych*), poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda akcja („**Akcje serii C**").----------
3. Na mocy Uchwały Zarząd Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, uchwalił zmianę Statutu Spółki, w ten sposób, że określono maksymalną wysokość kapitału zakładowego tzn. że kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż nie więcej niż 10.379.743,50 zł (*dziesięć milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy*) i dzieli się na nie więcej niż 6.919.829 (*sześć milionów dziewięćset dziewiętnaście tysięcy osiemset dwadzieścia dziewięć*) akcji o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda. Wszystkie akcje wymienione w §8 ust. 1 oznaczone są jako: ----------
   a) 1.638.019 (*jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście*) akcji serii I o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda; ----------
   b) 3.086.262 (*trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa*) akcji serii J o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda; ----------
   c) 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda, ----------
   d) 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda,----

3

e) nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji serii C o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda. ----------

4. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 w zw. z art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych oświadcza, że w ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, to jest w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata, zostało objętych 399.230 (*trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści*) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda, o łącznej wartości nominalnej 598.845 zł (*pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset czterdzieści pięć złotych*).- ----------
5. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd oświadcza, że wysokość objętego, w związku z przedmiotowym podwyższeniem, kapitału zakładowego wynosi 9.478.588,50 zł (*dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem złotych i pięćdziesiąt groszy*).-
6. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 w zw. z art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 Kodeksu spółek handlowych postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego wskazanego w § 8 ust. 1 Statutu Spółki na kwotę 9.478.588,50 zł (*dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem złotych i pięćdziesiąt groszy*), który po podwyższeniu dzieli się na 6.319.059 (*sześć milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć*) akcji o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda. Wszystkie akcje wymienione w § 8 ust. 1 oznaczone są jako: ----------
   a) 1.638.019 (*jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście*) akcji serii I o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda; ----------
   b) 3.086.262 (*trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa*) akcji serii J o wartości nominalnej 1,50 zł (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda; ----------
   c) 355.534 (*trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery*) akcji serii A o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda, ----------
   d) 840.014 (*osiemset czterdzieści tysięcy czternaście*) akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 (*jeden złoty i pięćdziesiąt groszy*) każda.—
   e) 399.230 trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści) sztuk akcji serii C o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda. ----------
7. W związku z powyższym zmianie ulega treść § 8 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, w ten sposób, że zamiast dotychczasowych otrzymują one nowe następujące brzmienie:----------

„§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.478.588,50 zł (*dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem złotych i pięćdziesiąt groszy*), który po podwyższeniu dzieli się na

4

6.319.059 (*sześć milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć*) akcji o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda. ----------

2. Wszystkie akcje wymienione w §8 ust. 1 oznaczone są jako: ----------

a) 1.638.019 (jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście) akcji serii I o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda; ----------

b) 3.086.262 (trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa) akcji serii J o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda; ----------

c) 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda, ----------

d) 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) akcji serii B o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda,--

e) 399.230 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści) sztuk akcji serii C o wartości nominalnej 1,50 (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda". ----------

§ 2.

Wypisy należy wydawać Stawającemu oraz Spółce bez ograniczenia. ----------

§ 3.

Koszty niniejszego Aktu ponosi Spółka.----------

§ 4.

Pobrano:----------

a) taksa notarialna na podstawie § 9 ust. 1 pkt 3, Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie taksy notarialnej (Dz.U. z 2013r. poz.237),----------**500,00 zł**

b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art.41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. 2016 nr 0 poz. 710) od kwoty w pkt a)----------**115,00 zł**

Łącznie do pobrania kwota **615,00** złotych.----------

Powyższe koszty nie obejmują kosztów sporządzenia i wydania wypisów aktu notarialnego, których wysokość wraz z podstawą prawną ich pobrania zostanie wskazana na każdym wypisie aktu notarialnego i zarejestrowana pod odrębnymi numerami Repertorium A.----------

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISALI: STAWAJĄCY I NOTARIUSZ KRZYSZTOF KOPCZYŃSKI ----------

REPERTORIUM A NUMER 4507/2018.----------

KANCELARIA NOTARIALNA KRZYSZTOF KOPCZYŃSKI W WARSZAWIE, ULICA TWARDA18.

WYPIS TEN WYDANO DLA SPÓŁKI. ----------

DO POBRANIA: ----------

A) NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA 28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (DZ.U. 2018 POZ. 272 ZE ZM.) KWOTĘ ---------
----------**24,00 ZŁ**

B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ.23% NA PODSTAWIE ART.41 W ZWIĄZKU Z ART.146A PKT 1 USTAWY Z DNIA 11.03.2004 R. O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG (DZ. U. Z 2016 R. POZ. 710 ZE ZM.)---------- **5,52 ZŁ**

ŁĄCZNIE DO POBRANIA **29,52 ZŁ** ----------

WARSZAWA, DNIA DWUDZIESTEGO DRUGIEGO LISTOPADA DWA TYSIĄCE OSIEMNASTEGO ROKU (22.11.2018R.). ----------

KRZYSZTOF KOPCZYŃSKI NOTARIUSZ W WARSZAWIE

Krzysztof Kopczyński
Notariusz

Podstawą prawną zmiany wartości nominalnej akcji serii C z 1,50 zł na 0,10 zł była Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 4 listopada 2019 r., o następującej treści:

Repertorium A nr 6226/2019

Uchwała nr 3
z dnia 4 listopada 2019 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Falcon Games S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286062
w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia
strat Spółki oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Falcon Games S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w oparciu o przepis art. 455 §1 w zw. 457 §1 pkt 2 k.s.h., uchwala co następuje:

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia obniżyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 8.846.682,60 zł (osiem milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 9.478.588,50 zł (dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 631.905,90 zł (sześćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset pięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy) poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda do kwoty 10 gr (dziesięć groszy) każda.

2. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki jest pokrycie (wyrównanie) straty z lat ubiegłych.

3. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 8.846.682,60 zł (osiem milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt groszy) przeznacza się na pokrycie (wyrównanie) straty z lat ubiegłych.

§ 2.

1. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpi bez przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 456 k.s.h.

2. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpi bez zwracania akcjonariuszom wpłat na kapitał zakładowy Spółki.

§ 3.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść §8 statutu Spółki nadając mu nowe, następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 631.905,90 zł (sześćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset pięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 6.319.059 (sześć milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) akcji o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

2. Wszystkie akcje wymienione w §8 ust. 1 oznaczone są jako:

a. 1.638.019 (jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście) akcji serii I, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

b. 3.086.262 (trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa) akcji serii J, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

c. 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

d. 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) akcji serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

e. 399.230 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści) akcji serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym że obniżenie kapitału zakładowego Spółki oraz zmiana zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzą w życie z chwilą wpisu do rejestru.

Przewodniczący stwierdził, że nad powzięciem Uchwały oddano 2.477.393 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) ważne głosy, przy czym głosy te zostały oddane z 2.477.393 (dwóch milionów czterystu siedemdziesięciu siedmiu tysięcy trzystu dziewięćdziesięciu trzech) akcji, które stanowią 39,21% (trzydzieści dziewięć całych i dwadzieścia jeden setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki, z czego za uchwałą oddano 2.477.393 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) głosy przy braku głosów przeciw i braku głosów wstrzymujących się, wobec czego Uchwała powyższa została powzięta.

7. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA

Wszystkie akcje będące przedmiotem wniosku zostały objęte za wkłady pieniężne. Akcje serii B i akcje serii C zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi, poprzez wpłaty na rachunek bankowy Spółki.

8. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE

Akcje serii B objęte wnioskiem o wprowadzenie są równe w prawie do dywidendy z akcjami Emitenta znajdującymi się w obrocie w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, gdyż uczestniczą w dywidendzie od 1 stycznia 2016 r.

Akcje serii C objęte wnioskiem o wprowadzenie są równe w prawie do dywidendy z akcjami Emitenta znajdującymi się w obrocie w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, gdyż uczestniczą w dywidendzie od 1 stycznia 2017 r.

Spółka nie wypłacała dywidendy za lata 2016-2019.

9. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKÓW DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ

9.1. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Żadne spośród akcji Emitenta nie są uprzywilejowane.

9.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta wynikające ze Statutu

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

9.3. Ograniczenie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów w art. 13 nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 1 000 000 000 euro lub łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;

2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;

3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;

4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

Sposób badania wyżej wymienionych wartości obrotów precyzuje art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

2) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równo-wartości 10.000.000 euro;

3) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczy-pospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;

4) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:

- instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub

- wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

5) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;

6) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;

7) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia (art. 23).

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,

2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,

3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,

4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący (art. 94 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. W sprawach:

1) szczególnie skomplikowanych,

2) co do których z informacji zawartych w zgłoszeniu zamiaru koncentracji lub innych informacji, w tym uzyskanych przez Prezesa Urzędu w toku prowadzonych postępowań, wynika, że istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo istotnego ograniczenia konkurencji na rynku w wyniku dokonania koncentracji lub

3) wymagających przeprowadzenia badania rynku

– termin zakończenia postępowania ulega przedłużeniu o 4 miesiące (art. 96 i 96a Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes UOKiK, zgodnie z art.18-19 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,

2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,

3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK. Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji (art. 106 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość o 10.000 euro za każdy dzień

zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji (art. 107 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji (art. 108 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji (art. 21 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 K.S.H. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego (art. 99 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy (art. 111 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów). Przy ustalaniu wysokości kary pieniężnej, o którym mowa w ww. art. 111, uwzględnia się również okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (art. 130 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

9.4. Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, zwanego dalej „Rozporządzenie dotyczące Koncentracji”). Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

– zawarciu umowy,

– ogłoszeniu publicznej oferty, lub

– przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

– łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 mln Euro, oraz

– łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

– łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 mln

Euro, oraz

– w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro,

– w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 mln Euro, oraz

– łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży. Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

9.5 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji nakłada obowiązek zawiadomienia organu kontroli (obecnie w odniesieniu do spółek publicznych – Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów) o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw.

Obowiązek zawiadomienia dotyczy osób fizycznych, które nie posiadają obywatelstwa państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju oraz osób niebędących osobami fizycznymi, które nie posiadają lub nie posiadały od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

Obowiązek zawiadomienia powstaje, gdy zobowiązany podmiot zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo, zamierza nabyć dominację, nabył lub osiągnął znaczące uczestnictwo albo nabył dominację w podmiocie objętym ochroną.

Przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Przez status podmiotu dominującego rozumie się podmiot, który posiada zdolność do decydowania o kierunkach działalności innego podmiotu, w szczególności na podstawie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się uzyskanie znaczącego uczestnictwa przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, lub osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i

40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego współce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Przez znaczące uczestnictwo rozumie się sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo posiadanie udziału kapitałowego współce osobowej owartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może również nastąpić przez zdefiniowane w Ustawie o kontroli niektórych inwestycji nabycie pośrednie lub nabycie następcze.

Podmiotami objętymi ochroną są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, a zatem także Emitent. Inwestorzy, osoby fizyczne, które nie posiadają obywatelstwa państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju oraz osoby niebędące osobami fizycznymi, które nie posiadają lub nie posiadały od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, powinni stosować się do zapisów Ustawy o kontroli niektórych inwestycji przy nabywaniu akcji Emitenta.

9.6. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o Ofercie Publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn obowiązki odnoszące się do ujawnienia stanu posiadania.

Jak wynika z treści art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz, który:

- osiągnął lub przekroczył 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo

- posiadał co najmniej 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 33 %, 331/3%, 50 %, 75 % albo 90 % lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz Emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy

zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej: 5% ogólnej liczby głosów. Ponadto zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 % ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 % ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o:

1. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;

2. liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

3. liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

4. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;

5. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie Publicznej;

6. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;

7. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;

8. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 2, 6 i 7 i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z art. 69a Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;

- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, z wyjątkiem sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

1) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez Emitenta, lub

2) odnoszą się do akcji Emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, od-powiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz. Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia

zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 czerwca 2016 r. w sprawie wykazu instrumentów finansowych (Dz. U. 2016 poz. 819) określa wykaz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Niedopełnienie obowiązków wynikających z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z art. 89 tej ustawy powoduje, iż akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonywane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w innych ustawach.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. 2016 poz. 891).

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają:

1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;

2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,

b) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

2a) na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,

b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

2b) na funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;

3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 działalność maklerska ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,

c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;

5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 3 lit. a, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;

7) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

W przypadkach, o których mowa w pkt. 5 i 6 powyżej oraz art. 87 ust. 1 a Ustawy o Ofercie Publicznej, wymienione obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;

- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;

- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2016 poz. 1047).

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyżej określonych obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;

- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;

- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;

- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie Publicznej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania (art. 87 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji Spółki będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej. Prawo głosu z akcji Spółki wykonane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów ustaw innych niż Ustawa o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ofercie Publicznej, na każdego, kto dopuszcza się czynów, o których mowa w art. 97 ust. 1 pkt 1-11a Ustawy o Ofercie Publicznej, także działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej Komisja Nadzoru Finansowego może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.000.000 zł, przy czym może być ona nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych powyżej oraz odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy dotyczącego istotnych spraw spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki. W decyzji, o której mowa, Komisja Nadzoru Finansowego może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej i w razie bezskutecznego upływu tego terminu powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu KNF może powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary.

Na każdego, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69–69b Ustawy o Ofercie Publicznej, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, KNF może nałożyć karę pieniężną:

1) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 1.000.000 zł;

2) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 zł.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot niedokonujący zawiadomienia, o którym mowa w art. 69–69b Ustawy o Ofercie Publicznej, lub dokonujący takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, zamiast kary, o której mowa w art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

9.7. Obowiązki i ograniczenia wynikające z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR") oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Obowiązki i ograniczenia związane są głównie z zakresem wykorzystywania informacji poufnej.

Informacją poufną w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR są następujące rodzaje informacji:

a) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;

b) w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;

c) w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;

d) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Za informację poufną uznaje się informacje określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Zgodnie z art. 8 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej. Wykorzystaniem informacji poufnej jest też udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

a. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub

b. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania przez te osoby oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Wykorzystanie informacji poufnych ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;

b) posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;

c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub

d) zaangażowania w działalność przestępczą.

A także osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej. Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

a) ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz

b) nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

a) jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub

b) jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Dalej sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

a) zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub

b) transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Niniejszy ustęp nie ma zastosowania do zwiększania posiadania.

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie od wskazań art. 9 ust. 1–5 Rozporządzenia MAR można jednak uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli właściwy organ ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych określone w art. 10 Rozporządzenia MAR ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

a) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;

b) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub

c) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

Przez osoby pełniące obowiązki zarządcze zgodnie z § 3 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z Emitentem która jest:

a) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub

b) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w punkcie powyżej, przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu;

Przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze zgodnie z § 3 ust. 1 pkt. 26 Rozporządzenia MAR rozumie się osoby które:

a) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;

b) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;

c) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub

d) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. A), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści.

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

a) nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;

b) zastawienia lub pożyczenie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;

c) zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośredniczeniem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taka włączając w to transakcję zawierane w ramach uznania;

d) dokonywane w tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, kreślonej w Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku gdy:

- ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą;
- ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
- ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

Dodatkowo w Rozporządzeniu nr 2016/522 w art. 10 został doprecyzowany katalog transakcji objętych obowiązkiem wynikającym z art. 19 Rozporządzenia MAR:

a) nabycie, zbycie, krótką sprzedaż, subskrypcje lub wymianę;

b) przyjęcie lub realizacja opcji na akcje, w tym opcji na akcje przyznanej osobie pełniącej obowiązki zarządcze lub pracownikom w ramach ich pakietu wynagrodzeń, oraz zbycie akcji pochodzących z realizacji opcji na akcje;

c) zawarcie umowy swapu akcyjnego lub realizacja swapu akcyjnego;

d) transakcje na instrumentach pochodnych lub z nimi związane, w tym transakcje rozliczane w środkach pieniężnych;

e) zawarcie kontraktu różnic kursowych obejmującego instrument finansowy przedmiotowego emitenta lub uprawnienia do emisji lub oparte na nich produkty sprzedawane na aukcji;

f) nabycie, zbycie lub wykonanie praw, w tym opcji sprzedaży i kupna, a także warrantów;

g) subskrypcje podwyższenia kapitału lub emisja instrumentów dłużnych;

h) transakcje obejmujące instrumenty pochodne i instrumenty finansowe powiązane z instrumentem dłużnym przedmiotowego emitenta, w tym swapy ryzyka kredytowego;

i) transakcje warunkowe uzależnione od spełnienia określonych warunków i faktyczne wykonanie takich transakcji;

j) automatyczną lub nieautomatyczną konwersję instrumentu finansowego na inny instrument finansowy, w tym zamianę obligacji zamiennych na akcje;

k) dokonane lub otrzymane darowizny, w tym darowizny pieniężne, oraz otrzymany spadek;

l) transakcje, których przedmiotem są indeksowane produkty, koszyki i instrumenty pochodne w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR;

m) transakcje, których przedmiotem są akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI), o których mowa w art. 1

Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (1), w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR;

n) transakcje dokonane przez zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w który osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą zainwestowała, w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR;

o) transakcje dokonane przez osobę trzecią na podstawie uprawnienia do indywidualnego zarządzania portfelem lub składnikiem aktywów, w imieniu lub na korzyść osoby pełniącej obowiązki zarządcze, lub osoby blisko związanej z taką osobą;

p) zaciąganie lub udzielanie pożyczek w postaci papierów wartościowych lub instrumentów dłużnych emitenta lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych lub innych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okresem zamkniętym jest w przypadku raportów okresowych – 30 dni kalendarzowe liczone przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości raportu okresowego.

Emitent zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonanie transakcji na własny rachunek lub rachunek osoby trzeciej w trakcie trwania okresu zamkniętego:

a) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności takich jak poważne trudności finansowe, wymagające natychmiastowej sprzedaży akcji;

b) z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulegnie zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Jednocześnie w art. 7 – 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanie udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego. Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia nr 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze może prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym o ile:

a) zajdzie jedna z okoliczności o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;

b) jest wstanie wykazać, że nie mogła dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym

Podejmując decyzję o udzieleniu zgody na przeprowadzenie natychmiastowej sprzedaży swoich akcji w okresie zamkniętym, Emitentem dokonuje indywidualnej oceny każdego wniosku pisemnego, o którym mowa w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia nr 2016/522 złożonego przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze. Emitent ma prawo do udzielenia zgody na natychmiastową sprzedaż akcji jedynie w przypadku, gdy okoliczności takich transakcji można uznać za wyjątkowe. Okoliczności, uważa się za wyjątkowe, gdy są niezwykle pilne, nieprzewidziane i istotne oraz jeżeli ich przyczyna ma charakter

zewnętrzny wobec osoby pełniącej obowiązki zarządcze, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma nad nimi żadnej kontroli. Emitent oprócz innych wskaźników uwzględni, czy i w jakim stopniu osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

a) w momencie składania wniosku musi wypełnić zobowiązanie finansowe lub zaspokoić roszczenie finansowe możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej;

b) musi wypełnić zobowiązanie wynikające z sytuacji lub znajduje się w sytuacji, która zaistniała przed rozpoczęciem okresu zamkniętego i w której wymaga się płatności danej kwoty na rzecz osoby trzeciej, w tym zobowiązania podatkowe, a nie może wypełnić zobowiązania finansowego lub zaspokoić roszczenia finansowego za pomocą środków innych niż natychmiastowa sprzedaż akcji.

Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia nr 2016/522 Emitent ma prawo udzielić zgody osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na obrót na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej w okresie zamkniętym między innymi, ale nie wyłącznie, w okolicznościach, w których ta osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

a) otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty, oraz pod warunkiem że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;

- osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;

b) otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i wartości instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;

c) korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych, w przypadku gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji nabytych w wyniku skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;

- decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała zezwolenie od Emitenta przed otrzymaniem dochodu;

d) uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym;

- operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;

e) przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, pod warunkiem że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;

f) nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym, pod warunkiem że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

9.8. Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 K.S.H. akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (record date) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 406^4 K.S.H.).

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 K.S.H. mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty

akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie.

Akcje serii B i akcje serii C nie są akcjami uprzywilejowanymi co do dywidendy.

Zgodnie z art. 348 § 4 K.S.H. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Zgodnie z art. 395 K.S.H. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania dla akcji serii B i serii C. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Prawo do wypłaty dywidendy, jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 K.S.H. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 K.S.H., po spełnieniu określonych kryteriów Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 K.S.H.).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku, kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 K.S.H.).

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na spółce i upłynnić majątek spółki (art. 468 § 1 K.S.H.). W myśl art. 474 § 1 K.S.H., podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosowanie do art. 474 § 2 K.S.H., dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na Akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 3 K.S.H. prawo głosu z akcji spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, przysługuje akcjonariuszowi (w sytuacji, gdy w ten sposób obciążone akcje są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych).

9.9. Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Na podstawie art. 412 § 1 K.S.H. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki. W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki niepublicznej przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej, co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia (art. 406 § 1 K.S.H.). Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce, co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem (art. 406 § 2 K.S.H.).

Zgodnie z art. 406^1 K.S.H. prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o

zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406^3 § 1 K.S.H.).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406^3 K.S.H. akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą WZ) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

Prawo głosu

Z każdą akcją serii C1 Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z art. 412 § 1 K.S.H. akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412^1 § 2 K.S.H. w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo takie powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Zgodnie z art. 411^3 K.S.H. akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (split voting), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną. Statut Spółki może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406^5 § 1 K.S.H.).

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 § 1 K.S.H., niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 K.S.H. na wniosek akcjonariuszy posiadających, co najmniej 10 % kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 § 1 K.S.H. akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia bądź umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej, co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane akcjonariuszowi przysługuje prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego Emitenta o upoważnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 K.S.H. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Powinno ono być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 K.S.H. każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 K.S.H.).

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 K.S.H. każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 K.S.H. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 § 3-6 K.S.H. wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej jedną piąta kapitału zakładowego Emitenta, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu te część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 K.S.H.). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 K.S.H.).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Mogą oni w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Emitenta.

W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o ofercie).

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 § 1 K.S.H. akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd podczas obrad Walnego Zgromadzenia informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 K.S.H. Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 K.S.H. w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 2 oraz § 6 K.S.H.).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 K.S.H. akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) K.S.H. wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także, jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 K.S.H.);

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 K.S.H.);

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1, § 11 i 2 K.S.H.);

- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 K.S.H.);

- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 K.S.H.).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 K.S.H. (art. 429 § 1 K.S.H.) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 K.S.H. (art. 429 § 2 K.S.H.).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

W przypadku, gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 K.S.H., akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,

- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,

- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,

- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 K.S.H. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 K.S.H.)

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 K.S.H. wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 K.S.H. akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

9.10. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,

- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),

- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt.. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),

- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw wynikających z tych instrumentów, z odpłatnego zbycia akcji oraz z tytułu objęcia akcji za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych (ust. 5).

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest osiągnięta w roku podatkowym:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów (akcji) a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c,

- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 albo 9a a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,

- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1ł.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym art. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielniach, w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. Certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych". Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku

dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym art.: dochód z umorzenia akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego, dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej, wartość niepodzielonych zysków w spółce w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną.

Wskazać należy, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt. 3 i 3 a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją spółki, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty niestanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu

- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczpospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,

3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,

4. spółka o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (ust. 4a).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (ust. 4b).

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej, co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest, jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie

o siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. Certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

1) osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i

2) osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczpospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,

c) spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,

d) spółka o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku, gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,

b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,

c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,

d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

Definicja obrotu zorganizowanego zawarta w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku, z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1 % wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. B Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. 2015 poz. 613) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem (§ 3). Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika (§ 5).

10. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA)

Zarząd Emitenta

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Pan Marcin Kostrzewa – Prezes Zarządu.

Pan Marcin Kostrzewa został powołany do Zarządu w dniu 17 kwietnia 2019 r. na okres trzyletniej kadencji, która upływa 17 kwietnia 2022 r.

Rada Nadzorcza Emitenta

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzą:

Pan Bartosz Krusik - Przewodniczący Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 29.08.2018 r., kadencja upływa 29 sierpnia 2021 roku),

Pan Piotr Strzałkowski - Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 09.04.2019 r., kadencja upływa 9 kwietnia 2022 roku),

Pan Krzysztof Adam Grudziński - Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 09.04.2019 r., kadencja upływa 9 kwietnia 2022 roku),

Pan Łukasz Bajno - Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 09.04.2019 r., kadencja upływa 9 kwietnia 2022 roku),

Pan Paweł Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej 25.06.2019 r., kadencja upływa 25 czerwca 2022 roku).

Autoryzowany Doradca

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent nie ma podpisanej umowy na bieżące świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy z żadnym podmiotem.

Na potrzeby wprowadzenia akcji serii B i C Emitenta do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect Autoryzowanym Doradcą jest Invest Concept Sp. z o.o.

Firma: Invest Concept Sp. z o.o.

Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres	ul. Rybałtów 14/5, 02-886 Warszawa
Telefon:	22 255 31 21
Poczta elektroniczna:	mr@investconcept.pl
Strona internetowa:	www.investconcept.pl
KRS:	0000344337
Skład Zarządu	Marcin Raszkowski – Prezes Zarządu
	Maciej Schabowski – Wiceprezes Zarządu

Firma audytorska dokonująca badania sprawozdań finansowych Emitenta

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., opublikowanego w raporcie rocznym za 2019 rok przekazanym raportem EBI w dniu 18 lutego 2019 r. jest Eureka Auditing Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137. Kluczowym biegłym rewidentem dokonującym badania był pan Bogdan Zegar, numer ewidencyjny 5475. Podmiot ten dokonuje również badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2020.

11. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej. Emitent posiada 50% udziałów w spółce Inwestycje w Innowacje Polska Wschodnia Sp. z o.o. o wartości nominalnej 2.500 zł. Spółka ta nie prowadzi i nigdy nie prowadziła działalności gospodarczej. Emitent planuje zlikwidować tę spółkę, lub zbyć udziały.

12. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH EMITENTA

12.1. Powiązanie pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Prezes Zarządu Emitenta, pan Marcin Kostrzewa, jest udziałowcem (w 8,6%) Glob Games Studio Sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej Emitenta, pan Bartosz Krusik, jest prokurentem Glob Games Studio Sp. z o.o.

Glob Games Studio Sp. z o.o. 286.666 akcji serii C, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu wg wiedzy Emitenta nie istnieją żadne inne powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

12.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Znaczącym akcjonariuszem Emitenta jest WestSideCapital Sp. z o.o., która posiada 34,07% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Udziałowcami WestSideCapital Sp. z o.o. są:

- pan Mateusz Pastewka (34%), który nie jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych Emitenta,

- pan Cezary Nowosad (33%), który nie jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych Emitenta,

- Glob Games Studio Sp. z o.o. (33%).

Prezes Zarządu Emitenta, pan Marcin Kostrzewa, jest udziałowcem (w 8,6%) Glob Games Studio Sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej Emitenta, pan Bartosz Krusik, jest prokurentem Glob Games Studio Sp. z o.o.

W ocenie Emitenta, nie występują inne powiązania osobowe, majątkowe czy organizacyjne pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

Emitent był wierzycielem wobec WestSideCapital Sp. z o.o. z tytułu pożyczek udzielonych tej spółce. Pożyczki były udzielone w okresie grudzień 2016 r. – lipiec 2017 r. na łączną kwotę 503.000 zł oraz w lutym 2019 r. na kwotę 5.400 zł, na warunkach zapewniających wyższą stopę zwrotu, niż lokaty bankowe – oprocentowanie wynosi 5% w skali roku z kapitalizacją kwartalną. Na dzień 31 grudnia 2020 r. dług został w całości spłacony. Środki ze spłat pożyczek są przeznaczane na działalność Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Emitent nie jest wierzycielem wobec WestSideCapital Sp. z o.o.

12.3. Powiązania pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Nie istnieją powiązania osobowe, majątkowe czy organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

13. CZYNNIKI RYZYKA

Inwestor przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej zakupu akcji Emitenta powinien zapoznać się starannie z informacjami zawartymi w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, a zwłaszcza z czynnikami ryzyka przedstawionymi poniżej. Inwestycja w akcje Emitenta wiąże się bowiem z określonym ryzykiem, odnoszącym się do prowadzonej działalności przez Emitenta, otoczenia, w jakim Emitent prowadzi działalność oraz czynników związanych z rynkiem kapitałowym. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, jego kondycję oraz wyniki finansowe a w skrajnym przypadku mogą doprowadzić do jego upadłości. Może mieć to też negatywny wpływ na kurs akcji w ASO. W efekcie, inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych w akcje Emitenta. Wedle aktualnej wiedzy Emitenta, poniżej opisane ryzyka mogą istotnie wpłynąć na sytuację Emitenta w związku z działalnością Emitenta, otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność a czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym mogą mieć wpływ na kurs akcji oraz możliwość notowanie jego instrumentów na rynku ASO. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które w opinii Emitenta nie są obecnie istotne lub ich jeszcze nie zidentyfikowano, a które mogą wywołać skutki wymienione powyżej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej mogą pojawiać się nowe, nieujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki ryzyka wpływające na działalność Spółki.

13.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz otoczeniem, w którym działa Emitent

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Najważniejszymi wskaźnikami makroekonomicznymi mającymi wpływ na sytuację ekonomiczną Emitenta są: tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, polityka gospodarcza i fiskalna, poziom wynagrodzeń i stopa bezrobocia. Wzrost gospodarczy powinien przekładać się na wzrost poziomu przychodów Emitenta i podmiotów z grupy kapitałowej w związku ze wzrostem popytu ze strony klientów. Jednak w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej istnieje ryzyko ogólnego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta. Czynniki te są niezależne od Emitenta i będą wpływać w podobny sposób na sytuację firm konkurencyjnych. Emitent, w celu minimalizacji wpływu powyższego ryzyka na sytuację finansową, na bieżąco będzie śledził prognozy w zakresie tych czynników i starał się dostosowywać strategię rozwoju do przewidywanych zmian.

Ryzyko związane z działaniami wywołanymi zagrożeniem chorobą COVID-19

W związku z działaniami podjętymi przez rząd w marcu 2020 r., na skutek zagrożenia pandemią choroby COVID-19, spodziewane jest znaczne spowolnienie gospodarcze w Polsce i na świecie. Przyjęty przez Zarząd sposób działania Emitenta, polegający na minimalizowaniu kosztów stałych oraz dywersyfikacji projektów, o wielkości proporcjonalnej do posiadanych zasobów, finansowanych ze środków własnych, pozwala na ograniczenie wpływu złej koniunktury gospodarczej na wyniki finansowe. Projekty realizowane przez Emitenta są przeznaczone na rynek globalny gier wideo, który wydaje się być mniej wrażliwy na spowolnienie gospodarcze niż większość branż. Spowolnienie może się jednak przełożyć na spadek marż i spadek zainteresowania nowymi produktami, co jednak – w ocenie Zarządu - w większym stopniu powinno dotyczyć produkcji wysokobudżetowych, a w mniejszym projektów małych, które Emitent zamierza realizować. Istnieje także ryzyko, że chaos organizacyjny wywołany ograniczeniami w przemieszczaniu się i kontaktach bezpośrednich wpłynie na terminowość i jakość zlecanych prac. Emitent ogranicza to ryzyko zacieśniając współpracę ze sprawdzonymi i rzetelnymi wykonawcami i kontrahentami.

Ryzyko zmian w przepisach prawnych lub ich interpretacji

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki i jej podmiotów zależnych potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie prawa podatkowego, prawa związanego z obrotem gospodarczym, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy prawa związanego z obrotem instrumentami finansowymi Emitenta. Należy zauważyć, iż przepisy polskiego prawa przechodzą stale proces zmian związanych z dostosowaniem polskich przepisów do przepisów unijnych. W przypadku wielu przepisów Unia Europejska pozostawia dużą swobodę w zakresie implementacji tych przepisów poprzez poszczególne kraje członkowskie. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Emitenta i na jego wyniki finansowe. Zmiany te mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy interpretacyjne bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. Orzecznictwo sądów polskich musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niepełne, zharmonizowane z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjno – prawnej. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych niezgodnych z przepisami unijnymi czy też odmiennie interpretowanymi. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent będzie korzystał z usług kancelarii prawnych jednak otrzymane porady mogą być rozbieżne z ostatecznym stanowiskiem organu wydającego decyzję czy sądu co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

W związku z zagrożeniem pandemią choroby COVID-19 następują gwałtowne zmiany w prawie oraz obostrzenia przepisów już obowiązujących, które mają i będą miały duży negatywny wpływ na koniunkturę gospodarczą i możliwość prowadzenia działalności w wielu branżach. Jakkolwiek sposób pracy w branży gier wideo jest mniej wrażliwy na konsekwencje powyższych zmian, mogą one

negatywnie wpłynąć na wydajność pracy, przede wszystkim w dużych organizacjach. Emitent, jako niewielkie przedsiębiorstwo nie powinien odczuć wpływu zmian w relacji z podwykonawcami, aczkolwiek mogą one wpłynąć na możliwość nawiązywania relacji handlowych, co może przekładać się na wydłużenie procesów sprzedaży projektów lub pozyskiwania nowych projektów.

Choć może wydawać się, że działania zmuszające ludność do ograniczenia aktywności i przebywania w domu powinny wpływać na wzrost zainteresowania grami wideo, to jednak należy wziąć pod uwagę, że spodziewany drastyczny spadek dochodów i powstrzymywanie się z decyzjami zakupowymi może zmniejszyć popyt również na gry.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Brak stabilności i przejrzystości polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco będzie monitorował zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta i podmiotów z tworzonej grupy kapitałowej do występujących zmian.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa

Na obecnym etapie dalszy rozwój Spółki opiera się na wiedzy i kompetencjach Zarządu Emitenta i na konsekwentnej realizacji sformułowanej przez Zarząd strategii rozwoju. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność. Emitent będzie kładł szczególny nacisk na wdrażanie systemów motywacyjnych dla jego kluczowych menadżerów i pracowników, które będą ich aktywizowały i uzależniały ich wynagrodzenie od efektów pracy oraz zaangażowania w działalność operacyjną Spółki.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników i podwykonawców lub niepozyskaniem nowych

Głównym czynnikiem warunkującym sukces Emitenta są jego pracownicy i podwykonawcy, których doświadczenie i wiedza mają kluczowe znaczenie dla funkcjonowania. Należy zwrócić uwagę, że Emitent jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, czego konsekwencją jest wykonywanie specjalistycznych zadań przez pojedynczych podwykonawców lub pracowników Emitenta. Gwałtownie zmieniające się warunki na rynku pracy oraz działania firm o podobnym profilu mogą doprowadzić do odejścia części podwykonawców lub pracowników i utrudnić proces rekrutacji

nowych pracowników lub znalezienie nowych podwykonawców. Ziszczenie się tego ryzyka może wpłynąć negatywnie na przychody i wyniki finansowe Emitenta. Emitent będzie starał się przeciwdziałać temu zjawisku stosując programy motywacyjne i premiowe, stwarzając przyjazne warunki pracy oraz możliwości do zdobywania wiedzy i nowych umiejętności dla zatrudnionych pracowników oraz przez nawiązywanie długoterminowych relacji z podwykonawcami.

Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier

Produkcja gier jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy nad grą, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całej gry. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry, co może mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży określonego produktu oraz sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja gier komputerowych jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz. W następstwie może przełożyć się to na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu (rozłożony w czasie cykl produkcyjny wymaga uwzględnienia wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców, dokonywania korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu dotyczące różnych form rozrywki).

W trakcie roku obrotowego Spółka ponosi nakłady na produkcję gier, trwające od kilku do kilkunastu miesięcy. Wprowadzenie do dystrybucji gier następuje wstępnie na krótko przed, a w pełni dopiero po ich ukończeniu. Spółka dokłada należytej, profesjonalnej staranności, by zminimalizować nieregularności i opóźnienia w produkcji, wdrażając szereg rozwiązań organizacyjnych i projektowych, by je zamortyzować w późniejszym okresie. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych gier nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Emitent przygotowuje projekty w ten sposób, by były one możliwe do sprzedaży po zakończeniu każdego etapu, co umożliwia elastyczne zarządzanie, stosownie do wielkości środków własnych Spółki.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier

Emitent planuje wprowadzanie do dystrybucji na międzynarodowym rynku kilku gier rocznie. Wprowadzenie takich produktów wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i

dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowo wyprodukowana gra nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową, promocja gry okaże się nietrafiona, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Emitent wyszukuje nisze rynkowe i wypełnia je nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Emitenta ze względu na czynniki, których Emitent nie mógł przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Emitenta. W celu minimalizacji tego czynnika ryzyka Emitent zakłada produkcję i dystrybucję kilku gier rocznie. Dywersyfikacja produkcji i dystrybucji jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Emitenta. Również sprzedaż części projektów zrealizowanych na etapie preprodukcji pozwala na ograniczenie tego ryzyka.

Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Emitenta charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Przychody i wyniki Emitenta mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Ponadto przychody będą pochodzić od niewielkiej liczby bezpośrednich odbiorców (dystrybutorów), co oznacza, że wpływy od pojedynczego odbiorcy będą zapewniać więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży w danym okresie. Utrata jednego z odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Emitent ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację i sprzedaż części projektów na etapie ukończonej preprodukcji.

Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier - w tym w szczególności na platformie Steam. Jednocześnie Emitent ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanych cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gier Emitenta, co

może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania zakupem danej gry wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży danej gry.

Ryzyko związane z ograniczonymi kanałami dystrybucji gier

Emitent będzie prowadził sprzedaż na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych. Emitent nie ma planach dystrybucji gier w wersji pudełkowej, przy czym zachowuje sobie możliwość skorzystania również z tej formy wydania gry w momencie, gdy dojdzie do współpracy z dużym producentem gier typu AAA. W sytuacji gdyby Emitent podjął decyzję o zwiększeniu udziału kanałów tradycyjnych w dystrybucji swoich produktów, powstałaby konieczność poniesienia przez wyższych kosztów, co mogłoby negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta.

Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki

Na wizerunek Spółki silny wpływ mają opinie konsumentów, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym negatywne opinie mogą wpłynąć na utratę zaufania klientów i współpracowników Emitenta oraz na pogorszenie jego reputacji. Taka sytuacja wymagałaby od Emitenta przeznaczenia dodatkowych środków na kampanie marketingowe mające na celu neutralizację negatywnych opinii o Spółce, a także mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe.

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Emitent, nawiązując współpracę z poszczególnymi osobami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne: umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę, jak również zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nie upublicznionych przez Emitenta. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest dokładne wskazanie pól eksploatacji, których to przeniesienie dotyczy, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji".

Z uwagi na umowy, zawierane przez Spółkę, zawierające klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko kwestionowania skuteczności nabycia tych praw, a tym samym potencjalne ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną sporu dotyczącego praw autorskich.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Emitent może być narażony na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z niewywiązywaniem się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec Spółki, w tym nieterminowe regulowanie zobowiązań przez platformy internetowe, przy użyciu których dystrybuowane są produkty Spółki. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność finansową i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności.

Emitent w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. Ponadto Spółka minimalizuje koszty stałe, realizując projekty przez podwykonawców.

Jednym z istotnych aktywów Spółki jest pożyczka udzielona głównemu akcjonariuszowi – WestSideCapital Sp. z o.o. Pożyczka ta jest konsekwentnie spłacana, aczkolwiek nie można wykluczyć ryzyka, że sytuacja finansowa dłużnika pogorszy się i nie będzie on w stanie spłacać pożyczki przez pewien czas lub wcale. Emitent stara się osiągnąć poziom przychodów, które będą w stanie w całości pokrywać koszty, jednak może dojść do sytuacji, w której brak spłaty pożyczki istotnie zaburzy płynność finansową Spółki.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem.

Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność produkcyjną Spółki zaangażowane są osoby współpracujące ze Spółką na podstawie umów cywilnoprawnych w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, co rodzi niebezpieczeństwo zmniejszenia wydajności produkcji oraz powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem pracy. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Ziszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

Spółka będąc świadoma możliwości zaistnienia tego typu ryzyka, podejmuje niezbędne działania mające na celu zwiększanie potencjału zespołów deweloperskich poprzez podnoszenie ich umiejętności oraz współpracę z osobami posiadającymi odpowiednie doświadczenie w produkcji gier.

Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego do produkcji gier

Produkcja gier przez zespoły deweloperskie opiera się w szczególności na prawidłowo działającym sprzęcie elektronicznym. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii sprzętu, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia, zespół deweloperski może zostać zmuszony do czasowego wstrzymania części swoich prac, aż do czasu usunięcia awarii. Awaria sprzętu może doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad grą. Przerwa w pracach zespołu deweloperskiego lub utrata danych kluczowych dla danego projektu może spowodować niemożność wykonania zobowiązań wynikających z aktualnych umów zawartych przez Emitenta, a nawet utratę posiadanych kontraktów Spółki, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

W ramach swojej działalności Spółka będzie zawierała umowy z podmiotami zagranicznymi, co wiąże się często z podleganiem określonej umowy obcej jurysdykcji. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Spółką jego kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa zagranicznego. Spółka zawiera także umowy, z których spory poddane zostały sądowi państwa obcego. W sytuacji powstania takiego sporu, Spółka może być zmuszona do prowadzenia procesu za granicą, co może wiązać się z dodatkowymi kosztami. Emitent nie jest stroną sporów podlegających prawu obcemu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Ryzyko związane z pozyskaniem kolejnych zespołów deweloperskich

Kluczowym zasobem Emitenta jest kapitał ludzki. Większość szkół wyższych w Polsce nie przewiduje edukacji w kierunku zawodów związanych z tworzeniem gier. W efekcie, rynek pracowników i podwykonawców w tym zakresie jest dość wąski. Istnieje ryzyko, że Spółka będzie miała czasowe problemy ze znalezieniem osób o kwalifikacjach i doświadczeniu wystarczających do współpracy ze Spółką.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka

Koniunktura na rynku gier w pewnym stopniu zależna jest od czynników makroekonomicznych, takich jak poziom PKB, poziom wynagrodzeń, dochodów i wydatków gospodarstw domowych oraz poziom wydatków konsumpcyjnych. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że Spółka nie ma wpływu na wskazane powyżej czynniki kształtujące koniunkturę w branży, których zmiana może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki i jego wyniki finansowe.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych trendów

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Istnieje ryzyko pojawienia się nowych, niespodziewanych trendów, w które produkty Spółki nie będą się wpisywać. Niska przewidywalność rynku powoduje także, że określony produkt Spółki, np. cechujący się wysoką innowacyjnością, może nie trafić w gust konsumentów. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Na działalność Spółki duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania pojawiających się tendencji przez Spółkę i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Spółki do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko konkurencji

Rynek gier jest rynkiem konkurencyjnym. Konsumentom oferowane są liczne produkty, nierzadko o podobnej tematyce. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekawić szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Spółki mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Spółki na rynku krajowym i międzynarodowym. Większe podmioty dysponują zdecydowanie wyższym budżetem na promocję gier, co ma istotne znaczenie dla sukcesu gry.

Ryzyko związane z nielegalną dystrybucją produktów Spółki

Dystrybucja produktów (gier) odbywa się za pomocą kanałów cyfrowych, co zwiększa ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem produktów Spółki bez jej zgody i wiedzy. Pozyskiwanie przez konsumentów produktów Spółki w sposób nielegalny może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki oraz jego wyniki finansowe.

Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

Swoiste zagrożenie dla produkowanych przez Spółkę gier stanowią ogólnoświatowe kampanie walczące z nadmiernym poświęcaniem czasu na rzecz gier komputerowych oraz promujące zdrowy, aktywny styl życia. Nie można wykluczyć, że w wyniku takich kampanii bardziej popularny stanie się model aktywnego spędzania wolnego czasu, co może wiązać się ze zmniejszeniem zapotrzebowania na gry Spółki, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane ze wczesnym etapem rozwoju

Spółka rozpoczęła działalność w branży gier w kwietniu 2019 r., przy czym wykazała z tego tytułu niewielkie przychody. Ze względu na krótki okres działalności istnieje ryzyko wczesnego etapu rozwoju tej działalności Emitenta.

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez właściwe zarządzanie posiadanymi zasobami, minimalizację kosztów stałych a także podejmowanie współpracy z doświadczonymi podmiotami z branży. Emitent realizuje projekty o wielkości adekwatnej do posiadanych środków, nie zatrudnia pracowników, nie wynajmuje dużych powierzchni biurowych oraz nawiązał ścisłą współpracę z Ultimate Games S.A.

Ryzyko walutowe

Ze względu na fakt, iż Emitent ponosi koszty wytworzenia w PLN, natomiast zdecydowana większość przychodów będzie realizowana w walutach obcych, powstaje ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Szczególne znaczenie ma w tym przypadku kształtowanie się kursów EUR/PLN oraz USD/PLN, ponieważ transakcje w tych walutach mają najistotniejszy wkład w strukturę przychodów. Ryzyko na tym polu występuje głównie w odniesieniu do należności. Inwestorzy powinni brać pod uwagę fakt, iż Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

Ryzyko zmienności stóp procentowych

Spółka nie posiada umów kredytowych opartych na zmiennej stopie kredytowej. W sytuacji, w której Zarząd Emitenta podejmie decyzję o finansowaniu części działalności kredytem bankowym lub pożyczkami, powstanie ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych spowoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz zmniejszenie efektywności działalności poprzez zmniejszenie zysków. Z drugiej strony obniżenie się poziomu stóp procentowych skutkowałoby obniżeniem kosztów finansowania oraz zwiększeniem zysków. Należy wskazać, iż Spółka nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stóp procentowych.

13.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz papierem wartościowym objętym emisją

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Nie ma żadnej pewności, co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta. Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Ponadto kurs rynkowy akcji Emitenta może podlegać znaczącym wahaniom w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od Emitenta Mogą zależeć od szeregu czynników, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

Inwestorzy chętni do nabycia akcji Spółki, powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko inwestycyjne na rynku kapitałowym jest o wiele wyższe od ryzyka zainwestowania w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, w związku z trudną do przewidzenia zmiennością kursów w krótkim i długim terminie. Inwestorzy angażujący się na rynku NewConnect powinni mieć świadomość, że wyższy potencjał wzrostu notowanych tu spółek oznaczać będzie jednocześnie podwyższone ryzyko inwestycyjne. Ta cecha rynku wynika ze specyficznego profilu rynku, grupującego spółki o krótkiej historii, działające na bardziej zmiennym i konkurencyjnym segmencie gospodarki, jakim są m.in. nowe technologie.

Ryzyko wstrzymania wprowadzenia akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu, zawieszenia notowań akcji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu i wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW na żądanie KNF 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. Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, 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, KNF może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. KNF

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, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów. Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w ASO, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, na żądanie KNF GPW ma obowiązek wykluczyć z obrotu te instrumenty finansowe. Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, GPW może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu w ASO, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące w ASO, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW po rozpoczęciu notowań instrumentów finansowych w systemie ASO, organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek Emitenta,

- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,

- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu ASO 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 § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

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

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

- na wniosek emitenta pozostałych 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.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje 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 oraz w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,

- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,

- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

- w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

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

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niezawarcia przez emitenta lub braku wejścia w życie umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO (tj. 20 dni od dnia podjęcia przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu, decyzji zobowiązującej emitenta do zawarcia takiej umowy), albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO (tj. przed upływem okresu wskazanego w decyzji Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO), Giełda, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,

- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,

- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO,

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej przez Organizatora ASO - GPW

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, Organizator ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone Regulaminie ASO, może w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć Emitenta,

- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Obowiązki, o których mowa w przytoczonym powyżej przepisie to w szczególności:

- obowiązek niezwłocznego sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO na jego żądanie kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków, (§ 15a Regulaminu ASO),

- obowiązek zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę Autoryzowanych Doradców, 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, oraz opublikowania tej analizy nie później niż w ciągu 40 dni roboczych od opublikowania decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu nakładającej na emitenta ten obowiązek (§ 15b Regulaminu ASO GPW),

- obowiązki informacyjne (§ 17 i § 17a Regulaminu ASO GPW),

- zawarcie umowy z Autoryzowanym doradcą w ciągu 20 dni w przypadku, gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy (§ 17b Regulaminu ASO GPW).

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 (§17c ust. 2 Regulaminu ASO). W przypadku 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 nienależycie wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł. Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu. Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkom wynikającym z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenia MAR"), Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o Obrocie. Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR przyznane zostaną Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od wprowadzenie instrumentu finansowych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, do przekazania zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego o wprowadzeniu instrumentów finansowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej. W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

Na podstawie art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej KNF może również wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Ponadto na podstawie art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków , o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może nakazać emitentowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej przytoczonych wyżej. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu KNF określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z tego obrotu.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanych powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

Emitent w celu minimalizacji ziszczenia się nałożenia na niego kar administracyjnych wprowadziła odpowiednie procedury w zakresie informacji poufnych art. 17 - Podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej oraz art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR. Istnieje jednak ryzyko, że Komisja Nadzoru Finansowego przyjmie odmienne stanowisko od emitenta w zakresie interpretacji danego zdarzenia gospodarczego, prawnego lub innego w zakresie informacji poufnych. W takim przypadku może nastąpić nie tylko naruszenie art. 17 Rozporządzenia MAR w zakresie informacji poufnej, którą emitent zinterpretował jako informacje niespełniająca takich przesłanek, ale zwłaszcza w zakresie art. art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR prowadzenia listy osób mających dostęp do informacji poufnych. W sytuacji gdy emitent uzna, że dane zdarzenie nie stanowi informacji poufnej nie prowadzi on rejestru osób mających dostęp do informacji poufnej zgodnie z art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR. Zajęcie przez Komisje Nadzoru Finansowego odmiennego stanowiska na temat danego zdarzenia stanowi automatyczne złamanie przez emitenta przestrzegania zapisów w zakresie art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR. Emitent w celu wyeliminowania wystąpienia powyższego ryzyka przyjął w procedurach wewnętrznych stanowisko, że w sytuacji powstania wątpliwości czy dane zdarzenie stanowi informacje poufną czy nie będzie traktował daną informację jako poufną. Nie wyklucza to jednak wystąpienia sytuacji, że zdarzenia, które emitent uzna jako nieistotne, zostaną zinterpretowane przez Komisję Nadzoru Finansowego jako informacja poufna spełniająca przesłanki art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, co spowoduje automatyczne naruszenie przez emitenta art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR i możliwość nałożenia na emitenta kar administracyjnych zgodnie z przytoczonym wcześniej art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie. Ziszczenie się powyższego ryzyka może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy emitenta i jego kondycję finansową. W przypadku jego ziszczenia się jedynym ograniczenie w zakresie wysokości nałożonej kary przez Komisję Nadzoru Finansowego są zapisy art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, sprzedającego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub sprzedającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja Nadzoru Finansowego może:

1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub

2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub

3) opublikować, na koszt emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany we wskazanych wyżej pkt 2 i 3. Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku gdy:

1) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów;

2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta;

3) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub

4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obarczone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Ustawa o Ofercie Publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

Ryzyko rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Warunkiem notowania akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu zgodnie z §9 ust. 3 Regulaminu ASO jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania

w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do niniejszego Regulaminu. Zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 3 Regulaminu ASO,w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu. W takim przypadku Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Zgodnie z §9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu 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. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, 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. Z zastrzeżeniem §9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, 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.

14. INFORMACJE O EMITENCIE

14.1. Historia Emitenta

Ważniejsze daty w historii Spółki:

1.	7 sierpnia 2007 r.	Wpis do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
2.	19 listopada 2007 r.	Podjęcie uchwały o obniżeniu wartości nominalnej akcji Emitenta (split) do kwoty 1 gr
3.	15 stycznia 2008 r.	Podjęcie uchwały o emisji akcji serii B
4.	24 kwietnia 2008 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego - akcji serii B
5.	18 lutego 2010 r.	Podjęcie uchwały o podwyższeniu wartości nominalnej akcji Emitenta (resplit) do kwoty 10 gr, podjęcie uchwały o emisji akcji serii C
6.	30 marca 2010 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego - akcji serii C
7.	22 czerwca 2010 r.	Debiut Spółki na rynku NewConnect
8.	6 kwietnia 2011 r.	Podjęcie uchwały o emisji akcji serii D
9.	26 maja 2011 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego - akcji serii D i obniżenia wartości nominalnej akcji do 2 gr
10.	22 listopada 2011 r.	Nabycie 45 proc. udziałów w domu maklerskim Third Rome [pol. Trzeci Rzym] Ukraine spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kijowie
11.	12 stycznia 2012 r.	Podjęcie uchwały o emisji akcji serii E i akcji serii F oraz uchwały w sprawie zmiany nazwy Spółki (firmy) na EastSideCapital S.A.
12.	3 lutego 2012 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany nazwy Spółki (firmy) na EastSideCapital S.A.
13.	8 lutego 2012 r.	Nabycie 55% udziałów w domu maklerskim Third Rome [pol. Trzeci Rzym] Ukraine spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kijowie
14.	24 lutego 2012 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego - akcji serii E
15.	28 września 2012 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego - akcji serii F
16.	23 lutego 2013 r.	Utrata wartości aktywów finansowych EastSide Capital Ukraine spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawnej: Third Rome [pol. Trzeci Rzym])
17.	12 lipca 2013 r.	Nabycie 45% udziałów w Stratego-Doradztwo Księgowe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
18.	9 czerwca 2014 r.	Podpisanie listu intencyjnego w sprawie zasad, możliwości, warunków i terminu nabycia akcji Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii S.A. z siedzibą w Kielcach
19.	22 października 2014 r.	Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Emitenta, poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 2 gr każda na 1 gr każda

20.	31 grudnia 2014 r.	Nabycie 66,66% akcji, a po zarejestrowaniu zmian w kapitale zakładowym 75% akcji uprawniających do 75% głosów na walnym zgromadzeniu Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii S.A.
21.	26 stycznia 2015 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego - akcji serii G
22.	31 stycznia 2015 r.	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii S.A.
23.	11 marca 2015 r.	Publikacja informacji w sprawie planowanej dywidendy
24.	9 kwietnia 2015 r.	Otrzymanie przez Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. kwoty 5.163.999,11 zł dotacji
25.	5 maja 2015 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego - akcji serii H
26.	2 czerwca 2015 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany struktury kapitału zakładowego: serie akcji od A do F stają się serią I, a serie G i H - serią J wartość nominalna akcji wynosi 2,43 zł każda
27.	9 czerwca 2015 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 2,43 zł każda na 1,50 zł każda
28.	28 lipca 2015 r.	Podjęcie uchwały o emisji Akcji Serii A w trybie oferty publicznej oraz podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy
29.	14 stycznia 2016 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji 355.534 akcji serii A
30.	30 czerwca 2016 r.	Zbycie akcji spółki Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. i innych aktywów Spółki w związku ze zmianą profilu działalności
31.	7 października 2016 r.	Powołanie spółki zależnej Eastside Property S.A.
32.	12 października 2016 r.	Podjęcie uchwały o emisji akcji serii B
33.	14 października 2016 r.	Podjęcie negocjacji w sprawie nabycia pakietu akcji działającego na polskim rynku domu maklerskiego
34.	28 grudnia 2016 r.	Zakończenie subskrypcji prywatnej akcji serii B
35.	28 lutego 2017 r.	Podjęcie uchwały o emisji akcji serii C
36.	16 maja 2017 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji 840.014 akcji serii B
37.	27 maja 2017 r.	Odstąpienie przez Emitenta od negocjacji w sprawie nabycia pakietu akcji domu maklerskiego
38.	2 czerwca 2017 r.	Złożenie wniosku o wpis do rejestru zarządzających ASI
39.	6 marca 2018 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału w wyniku emisji 399.230 akcji serii C
40.	30 kwietnia 2018 r.	Podjęcie decyzji o przystąpieniu do przygotowania planu połączenia Emitenta ze spółką z branży kosmetycznej
41.	29 sierpnia 2018 r.	Informacja o braku porozumienia w sprawie planu połączenia Emitenta ze spółką z branży kosmetycznej
42.	5 lutego 2019 r.	Informacja o planach połączenia ze spółką zależną Polscy Księgowi S.A. (d. EastSideProperty S.A.).
43.	12 marca 2019 r.	Rezygnacja z planów połączenia ze spółką zależną Polscy Księgowi S.A.
44.	27 marca 2019 r.	Sprzedaż wszystkich akcji Polscy Księgowi S.A.
45.	9 kwietnia 2019 r.	Podjęcie uchwały o zmianie nazwy Spółki (firmy) na Falcon Games S.A.
46.	23 kwietnia 2019 r.	Ogłoszenie nowej strategii rozwoju - w branży gier wideo.

47.	6 maja 2019 r.	Ogłoszenie o zawarciu umów dotyczących dwóch gier, planowanych do wydania w drugiej połowie 2019 r.
48.	24 maja 2019 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany nazwy Spółki (firmy) na Falcon Games S.A.

Źródło: Opracowanie własne Emitenta

14.2. Opis działalności Emitenta

Spółka powstała w 2007 r. i zajmowała się działalnością doradczą oraz inwestycyjną. W 2018 r. zakończyła świadczenie usług doradczych i poszukiwała nowych obszarów działalności, prowadząc negocjacje w celu przejęcia lub połączenia się z innym podmiotem. W pierwszym kwartale 2019 r. Emitent rozważał połączenie ze spółką zależną Polscy Księgowi S.A., jednak ostatecznie zdecydował o sprzedaży tej spółki i podjęciu działalności wyłącznie w branży gier wideo. W kwietniu 2019 r. Emitent ogłosił nową strategię działania na lata 2029-2021, a 8 lutego 2021 r. Zarząd opublikował w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2021 plany Spółki na lata 2021-2022, zawierające podsumowanie i aktualizację strategii:

„Przyjęta wiosną 2019 r. strategia rozwoju Falcon Games S.A. zakładała wydanie pierwszych gier do końca 2019 r., osiągnięcie stabilnego planu wydawniczego na lata 2020-2021 zakładającego wydanie od 3 do 6 gier każdego roku, rozpoczęcie współpracy z wiodącymi wydawcami gier w Polsce oraz pozyskiwanie do współpracy kolejnych zespołów deweloperskich w celu realizacji produkcji gier pod szyldem Falcon Games.

W latach 2019-2020 Spółka zainicjowała pracę nad kilkunastoma projektami, z których część zbyła na etapie preprodukcji, co pozwoliło na uzyskanie marży, która pokryła bieżące koszty działalności. Na tym etapie rozwoju nowej działalności Spółka, dysponując relatywnie niewielkimi zasobami, zaistniała jako wydawca, a jej sytuacja finansowa została ustabilizowana. Nawiązała współpracę z Ultimate Games S.A., wykonując preprodukcje na zlecenie tej spółki a także współpracując przy dystrybucji gier. Ultimate Games S.A. nabyła w 2020 r. 5% akcji Falcon Games S.A.

W rok 2021 Spółka weszła z portfolio gier na PC: "Psycho Wolf" i "Perseverance 1"oraz na konsolę Nintendo Switch: "Scrap", "Super Tennis", "Bus Fix 2019" i "Car Trader". Posiada także rozpoczęte projekty, z których część jest na ukończeniu.

W latach 2021-2022 Spółka zamierza kontynuować produkcję gier, zarówno w celu odsprzedaży projektów na etapie preprodukcji, jak i w celu ich wydania, stopniowo zwiększając wielkość i liczbę realizowanych projektów. Portfolio wydanych gier zwiększy się w tempie 2-4 tytułów rocznie. Celem na najbliższe dwa lata jest podniesienie rentowności prowadzonej działalności oraz zwiększenie jej skali, a także budowa własnego zespołu produkcyjnego, zdolnego do wielotorowej pracy nad kilkoma projektami równocześnie. Niewykluczone, że dalszy rozwój będzie wymagał pozyskania dodatkowych środków poprzez emisję akcji, co pozwoli na skokowe zwiększenie skali działalności.

Obecnie Spółka pracuje nad planem produkcyjnym na lata 2021-2022. W portfolio na ten okres posiada już dwie preprodukcje gier w końcowym etapie oraz jedną grę na etapie testów i wprowadzania ostatnich poprawek przed jej wydaniem. Prowadzi także negocjacje dotyczące sprzedaży kolejnych dwóch preprodukcji i wydania kolejnej gry na PC."

Od zmiany profilu działalności do 31 grudnia 2020 r., Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 392.242,48 zł, w tym 118.375,43 zł w roku 2019 i 273 867,05 zł w 2020 r.

W ramach rozwoju działalności Emitent jest aktywny w serwisach społecznościowych, a o realizowanych projektach informuje w formie raportów bieżących, wykonując obowiązki informacyjne.

Na 31 marca 2021 r. Spółka posiadała prawa w części lub w całości do sześciu wydanych gier, ośmiu rozpoczętych projektów gier oraz komponentów do kolejnych potencjalnych projektów, na które poniosła łącznie nakłady w wysokości 331.230,11 zł. Składały się na to następujące tytuły:

Gry wydane:

„Scrap"

Gra została wydana w czerwcu 2019 r, na platformie Nintendo Switch, we współpracy z Gaming Factory S.A. jako współproducentem i Ultimate Games S.A. jako wydawcą. Spółka posiada 35% udziału w przychodach z gry. Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego przychody Spółki ze sprzedaży gry wyniosły 2.118,89 zł. Spółka i Gaming Factory S.A. są współwłaścicielami (w równym udziale po 50%) praw do gry a Ultimate Games S.A. odpowiada za jej dystrybucję na podstawie licencji. Współwłaściciele praw otrzymują po 35% przychodów uzyskanych ze sprzedaży gry, a dystrybutor 30% tych przychodów.

„Psycho Wolf"

Gra została wydana w listopadzie 2020 r., na platformie Steam, we współpracy z Ultimate Games S.A. Właścicielem praw do gry i producentem gry jest Emitent, z tytułu dystrybucji gry ponosi koszty prowizyjne dla współwydawcy - Ultimate Games S.A. Ze względu na długi okres rozliczania, Emitent spodziewa się wykazywać przychody z gry od drugiego kwartału 2021 r.

„Car Trader"

Gra została wydana w maju 2019 r., na platformie Nintendo Switch. Od czerwca 2020 r. właścicielem praw do gry jest Emitent, z tytułu dystrybucji gry ponosi koszty prowizyjne dla współwydawcy - Ultimate Games S.A. Ze względu na długi okres rozliczania, Emitent spodziewa się wykazywać przychody z gry od drugiego kwartału 2021 r.

„Super Tennis"

Gra została wydana w styczniu 2020 r., na platformie Nintendo Switch. Od końca maja 2020 r. właścicielem praw do gry jest Emitent, z tytułu dystrybucji gry ponosi koszty prowizyjne dla współwydawcy - Ultimate Games S.A. Ze względu na długi okres rozliczania, Emitent spodziewa się wykazywać przychody z gry od drugiego kwartału 2021 r.

„Perseverence: Part 1”

Gra została wydana w lipcu 2018 r., na platformie Steam. Od lutego 2020 r. współwłaścicielem praw do gry (10%) jest Emitent, z tytułu dystrybucji gry ponosi proporcjonalne koszty prowizyjne dla współwydawcy - Ultimate Games S.A. Ze względu na długi okres rozliczania, Emitent spodziewa się wykazywać przychody z gry od drugiego kwartału 2021 r.

„BusFix 2019”

Gra została wydana w lipcu 2019 r., na platformie Nintendo Switch. Od maja 2020 r. właścicielem praw do gry jest Emitent, z tytułu dystrybucji gry ponosi koszty prowizyjne dla współwydawcy - Ultimate Games S.A. Ze względu na długi okres rozliczania, Emitent spodziewa się wykazywać przychody z gry od drugiego kwartału 2021 r.

Gry w produkcji (wszystkie dedykowane na platformę Steam):

„Three Little Bears”

Projekt, rozpoczęty w czerwcu 2019 r., zakończył etap preprodukcji, która była zlecona SCProjects sp. z o.o. Obecnie trwają badania zainteresowania, po których Emitent podejmie decyzję o wydaniu gry bądź odsprzedaniu projektu. Spółka posiada pełne prawa do tego tytułu.

„Abyss”

Projekt, rozpoczęty w lipcu 2019 r., zakończył etap preprodukcji, która była zlecona Mumba Studio. Obecnie trwają badania zainteresowania, po których Emitent podejmie decyzję wydaniu gry bądź odsprzedaniu projektu. Spółka posiada pełne prawa do tego tytułu.

„Hacking World”

Projekt, rozpoczęty w listopadzie 2019 r., jest w na etapie preprodukcji, która została zlecona Bloomga S.A.. Po jego zakończeniu Emitent podejmie decyzję wydaniu gry bądź odsprzedaniu projektu. Spółka posiada pełna prawa do tego tytułu.

„The Handler of Dragons”

Projekt, rozpoczęty we wrześniu 2019 r., zakończył etap preprodukcji, która była zlecona Hi-Quality. Obecnie trwają badania zainteresowania, po których Emitent podejmie decyzję wydaniu gry bądź odsprzedaniu projektu. Spółka posiada pełne prawa do tego tytułu.

„666 Masks”

Projekt rozpoczęty w marcu 2021 r., jest na etapie preprodukcji. Spółka posiada pełne prawa do tego tytułu.

„Evil Cucumber”

Projekt rozpoczęty w marcu 2021 r., jest na etapie preprodukcji. Spółka posiada pełne prawa do tego tytułu.

„Dodge”

Projekt rozpoczęty w marcu 2021 r., jest na etapie preprodukcji. Spółka posiada pełne prawa do tego tytułu.

„Hiena”

Projekt rozpoczęty w marcu 2021 r., jest na etapie preprodukcji. Spółka posiada pełne prawa do tego tytułu.

Ponadto, Emitent w latach 2019-2020 odsprzedał ze swojego portfolio lub wykonał na zlecenie projekty (wszystkie dedykowane na platformę Steam):

„Tales of Tomorrow: Experiment”

Projekt, rozpoczęty w lipcu 2019 r., został sprzedany w lutym 2020 r. do Glob Games Studio, po zakończeniu preprodukcji, wykonanej na zlecenie Emitenta przez Duality S.A.

„MicroMan”

Projekt, rozpoczęty we wrześniu 2019 r., został sprzedany w lutym 2020 r. do Glob Games Studio, po zakończeniu preprodukcji, wykonanej na zlecenie Emitenta przez Mumba Studio.

„Party Crashers Simulator”

Projekt, rozpoczęty we wrześniu 2019 r., został sprzedany w lutym 2020 r. do Glob Games Studio, po zakończeniu preprodukcji, wykonanej na zlecenie Emitenta przez Mumba Studio.

„Essex the Whale hunter”

Projekt preprodukcji, zlecony Spółce przez 3T Games w październiku 2020 r., został ukończony w grudniu 2020 r., w realizacji podwykonawcą było Mumba Studio.

„Spooky” -

Projekt preprodukcji, zlecony Spółce przez Black Rose Project w listopadzie 2019 r., został ukończony w kwietniu 2020 r., w realizacji podwykonawcą było Mumba Studio.

„Animal Rescue”

Projekt preprodukcji, zlecony Spółce przez Golden Eggs Studio, zrealizowany w czerwcu 2020 r.

„Farm Mechanic”

Projekt preprodukcji, zlecony Spółce przez Golden Eggs Studio, zrealizowany w czerwcu 2020 r.

Oprócz tego, Spółka wykonała na zlecenie inne preprodukcje oraz trailery, między innymi dla Ultimate Games S.A., a także dokonywała sprzedaży komponentów do gier.

Finansowanie

Spółka finansuje całą działalność i wszystkie projekty ze środków własnych. Dysponując relatywnie niskimi zasobami, Zarząd dąży do dywersyfikacji ryzyka, poprzez budowę szerokiego portfela produkcji gier, w kooperacji z innymi producentami i z wydawcami. Kluczem do powodzenia strategii rozwoju jest dobór tytułów i minimalizowanie kosztów etapu preprodukcji.

Źródłem finansowania nowej działalności Spółki były także środki własne pochodzące ze spłaty pożyczek, które Spółka udzieliła wcześniej głównemu akcjonariuszowi – WestSideCapital Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2020 r. pożyczki zostały spłacone.

Przychody, które Spółka osiągnęła z nowej działalności, przekroczyły do dnia 31 grudnia 2020 r. 392 tysiące złotych. Emitent spodziewa się dalszego wzrostu przychodów z rozpoczętych projektów w 2021 r. i w latach następnych. Źródłem przychodów może być zarówno sprzedaż gier ich użytkownikom, jak i sprzedaż projektów po zakończeniu fazy preprodukcyjnej a także wykonanie gry na zlecenie.

Zespół

Spółka nie zatrudnia pracowników na umowę o pracę. Wszelkie działania są zlecane podwykonawcom, współpracującym ze Spółką, wynagradzanym za wykonanie konkretnych prac. Pozawala to na efektywne zarządzanie kosztami prowadzonych prac oraz przypisanie poniesionych kosztów do projektów, które Spółka realizuje. Jednym z istotnych podwykonawców Spółki jest Mumba Studio, z którym Emitent zamierza utrzymać długoterminową współpracę.

Działalność operacyjna Emitenta opiera się na osobie Prezesa Zarządu Falcon Games S.A., pana Marcina Kostrzewy. Spółka współpracuje ze znanymi na rynku gier podmiotami, miedzy innymi Ultimate Games S.A. i Duality S.A.

Ultimate Games S.A. nie było powiązane z Emitentem w czasie zawierania pierwszych umów. Pod koniec 2019 r. pan Marcin Kostrzewa został Prezesem Zarządu Ultimate VR Sp. z o.o., spółce, w której jednym z udziałowców jest Ultimate Games S.A., ale zakończył pełnienie tej funkcji w styczniu 2021 r. Ultimate Games S.A. nabyła pakiet 5% akcji Emitenta pod koniec 2020 r.

Dulaity S.A. jest powiązana z Emitentem w ten sposób, że pan Piotr Strzałkowski, członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest członkiem Zarządu Duality S.A. Mumba Studio jest powiązane z Emitentem w ten sposób, że właściciel Mumba Studio, pan Karol Marcinkowski, został powołany do Zarządu Glob Games Studio Sp. z o.o., co nastąpiło już po nawiązaniu współpracy Emitenta z Mumba Studio. Black Rose Projects Sp. z o.o. jest powiązana z Emitentem w ten sposób, że pan Łukasz Bajno,

członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest Prezesem Zarządu i udziałowcem Black Rose Projects Sp. z o.o. Pozostali podwykonawcy nie mają powiązań z Emitentem.

14.3. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
WestSideCapital Sp. z o.o.	2.153.103	34,07%	2.153.103	34,07%
Ultimate Games S.A.	316.040	5,00%	316.040	5,00%
Pozostali	3.849.916	60,93%	3.849.916	60,93%
Razem	6.319.059	100%	6.319.059	100%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie informacji przesłanych przez akcjonariuszy w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

15. INFORMACJE DODATKOWE

15.1. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 631.905,90 zł.

15.2. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest na stronie Emitenta: www.falcongames.pl

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej rynku NewConnect www.newconnect.pl i na stronie Emitenta www.falcongames.pl

Ponadto, w siedzibie Emitenta dostępne są protokoły Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

16. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ NA POKRYCIE JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE, W JAKI SPOSÓB ZMAIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE

Emitent oświadcza, że jego zdaniem aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

17. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI

Nie dotyczy. Statut nie uprawnia zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego. Emitent nie emitował obligacji zamiennych, obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ani warrantów subskrypcyjnych.

18. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE

Nie dotyczy. Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego. Upoważnienie, istniejące w §8a Statutu Emitenta wygasło 20 października 2018 r. i nie zostało odnowione, zostało częściowo wykorzystane w emisjach akcji serii B i serii C.

19. INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW

19.1. Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny lub dokument informacyjny dla instrumentów finansowych

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny dla instrumentów tego samego rodzaju co instrumenty finansowe objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym, to

dokument informacyjny obejmujący wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji serii A z 8 października 2015 r.

19.2. Okresowe raporty finansowe Emitenta

Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect: www.newconnect.pl poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji oraz na stronie internetowej Emitenta, w zakładce „Spółka".

20. ZAŁĄCZNIKI

20.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 25.05.2021 godz. 09:29:41

Numer KRS: 0000286062

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		07.08.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	48	Data dokonania wpisu	03.10.2020
	Sygnatura akt	RDF/249122/20/467		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 200164818, NIP: 7182064244
3.Firma, pod którą spółka działa	FALCON GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. POWĄZKOWSKA, nr 15, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-797, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@FALCONGAMES.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.FALCONGAMES.PL

Rubryka 3 Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	23.05.2007 R. W KN TOMASZA POREDY W ŁOMŻY, REP. A 6108/2007 ZAWARTO UMOWĘ SPÓŁKI AKCYJNEJ
	2	19.11.2007 R. W KN TOMASZA POREDY W ŁOMŻY, REP. A 16026/2007 ZMIENIONO § 8 UST. 1, UST. 2, § 15 UST. 1
	3	11.03.2008 R. W KN PAWŁA ORŁOWSKIEGO W WARSZAWIE, REP. A NR 3433/2008 ZMIENIONO

	§ 7 UST. 1, § 24, 15.01.2008 R. W KN TOMASZA POREDY W ŁOMŻY, REP. A NR 517/2008 ZMIENIONO § 8 UST. 1, UST. 2
4	18.02.2010 R. W KN TOMASZA POREDY W ŁOMŻY, REP. A NR 2193/2010 ZMIENIONO § 8 UST. 1, § 8 UST. 2
5	07.12.2010 R. W KN PAWŁA ORŁOWSKIEGO W WARSZAWIE, REP. A NR 12365/2010 ZMIENIONO § 8 06.04.2011 R. W KN PAWŁA ORŁOWSKIEGO W WARSZAWIE, REP. A NR 3380/2011 SPROSTOWANO AKT NOTARIALNY Z DNIA 07.12.2010 R., REP. A NR 12365/2010 W ZAKRESIE § 8
6	12.01.2012 R. W KN PAWŁA ORŁOWSKIEGO W WARSZAWIE, REP. A NR 474/2012 ZMIENIONO § 1, § 2
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 12.01.2012 R., REP. A NR 474/2012 SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM PAWŁEM ORŁOWSKIM Z KANCELARI NOTARIALNEJ W WARSZAWIE. ZMIANA: § 8 UST. 1, 2
8	12.01.2012 R., REP. A NR 474/2012, NOTARIUSZ MARIUSZ PAWEŁ ORŁOWSKI, UCHWAŁA NR 3 ZMIANA: §8 UST.1,2
9	10 STYCZNIA 2013 ROKU, REPERTORIUM A NR 161/2013, SPORZĄDZONE PRZEZ NOTARIUSZA MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY RZYMOWSKIEGO 34, ZMIENIONO TREŚĆ PARAGRAFÓW 13, 23 PUNKT 2, 24 ORAZ 25
10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 CZERWCA 2014 ROKU SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34, 02-697 WARSZAWA, REPERTORIUM A NR 5459/2014. ZMIENIONO TREŚĆ: § 8 UST. 1 STATUTU.
11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 3 GRUDNIA 2014 ROKU, REPERTORIUM A NR 10499/2014 SPORZĄDZONY PRZED MARIUSZEM SOCZYŃSKIM Z KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34. ZMIENIONO TREŚĆ §8 UST. 1, 2 (PARAGRAF OSIEM USTĘP JEDEN, DWA) STATUTU SPÓŁKI.
12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 07.04.2014 R., REP. A NR 2313/2015 SPORZĄDZONY PRZED MARIUSZEM SOCZYŃSKIM Z KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34. ZMIENIONO TREŚĆ §8 UST. 1 - ZMIENIONEGO UCHWAŁĄ NR 2 I UST. 2 STATUTU SPÓŁKI.
13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 7.04.2015 R., REP. A NR 2313/2015 SPORZĄDZONY PRZED MARIUSZEM SOCZYŃSKIM Z KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34, ZMIENIONO TREŚĆ §8 UST.2 (PARAGRAF OSIEM USTĘP DWA) STATUTU SPÓŁKI.
14	AKT NOTARIALNY Z DNIA 07.04.2015R., REP. A NR 2313/2015 SPORZĄDZONY PRZED MARIUSZEM SOCZYŃSKIM Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34., ZMIENIONO TREŚĆ §8 STATUTU SPÓŁKI.
15	07.04.2015, REP. A NR 2313/2015, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34. ZMIANA: §8 STATUTU SPÓŁKI.
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU, REPERTORIUM A NR 5437/2015 SPORZĄDZONY PRZEZ PAULINĘ KINASIEWICZ ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA MACIEJA BIWEJNISA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. CHŁODNEJ 15, 00-891 WARSZAWA DODANO: §8A (PARAGRAF OSIEM A) STATUTU
17	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.07.2015 R., REPERTORIUM A NR 6379/2015, SPORZĄDZONY PRZEZ PAWŁA ORŁOWSKIEGO - NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. CHŁODNEJ 15, 00-891 WARSZAWA, ZMIENIONO TREŚĆ §8 STATUTU SPÓŁKI.
18	01.09.2016 R., REP. A NR 2412/2016, NOTARIUSZ LIDIA WOJEWÓDZKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANIE W §7 UST.1 STATUTU PKT. 8-14
19	AKT NOTARIALNY Z DNIA 12 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU, REP. A 4904/2016, NOTARIUSZ ADAM

	GRAD, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA PAR. 8 UST. 1 I 2 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 24 LUTEGO 2017 ROKU, REP. A 1814/2017, NOTARIUSZ KRZYSZTOF KOPCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA PAR. 8 UST. 1 I 2 STATUTU SPÓŁKI.
20	28.02.2017 R., REP. A NR 1916/2017, NOTARIUSZ KRZYSZTOF KOPCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA TREŚCI § 8 STATUTU SPÓŁKI 28.08.2017 R., REP. A NR 1111/2017, NOTARIUSZ KRZYSZTOF KOPCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA TREŚCI § 8 STATUTU SPÓŁKI
21	09.04.2019R., REP. A NR 1588/2019, NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §1 I §7 PKT.1
22	04.11.2019 R., REP. A NR 6226/2019, NOTARIUSZ PAWEŁ ORŁOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §8 STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	631 905,90 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	5 314 816,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	6319059
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	9 478 588,50 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	I

	2.Liczba akcji w danej serii	1638019
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	3086262
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	355534
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	840014
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	399230
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: - W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU - W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOSTRZEWA
	2.Imiona	MARCIN

3.Numer PESEL/REGON	94110408054
4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	

Rubryka 2 Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KRUSIK
		2.Imiona	BARTOSZ KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	94072602558
	2	1.Nazwisko	STRZAŁKOWSKI
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	90042301197
	3	1.Nazwisko	GRUDZIŃSKI
		2.Imiona	KRZYSZTOF ADAM
		3.Numer PESEL	80061618192
	4	1.Nazwisko	BAJNO
		2.Imiona	ŁUKASZ
		3.Numer PESEL	93071500416
	5	1.Nazwisko	CZARNECKI
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	93101211712

Rubryka 3 Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	2	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
	3	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	4	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
	5	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	6	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA

7	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
8	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
9	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM

Rubryka 2 Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	05.06.2008	07.08.2007- 31.12.2007
	2	30.06.2009	2008 ROK
	3	15.07.2010	2009 ROK
	4	02.04.2014	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	5	02.04.2014	OD 01.01.2011 DO 31.12.2011
	6	01.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	24.08.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	03.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	17.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	16.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	11	03.10.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	07.08.2007- 31.12.2007
	2	*****	2008 ROK
	3	*****	2009 ROK
	4	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	5	*****	OD 01.01.2011 DO 31.12.2011
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	11	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	07.08.2007- 31.12.2007
	2	*****	2008 ROK
	3	*****	2009 ROK
	4	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	5	*****	OD 01.01.2011 DO 31.12.2011
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	11	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności	1	*****	07.08.2007- 31.12.2007

podmiotu	2	*****	2008 ROK
	3	*****	2009 ROK
	4	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	5	*****	OD 01.01.2011 DO 31.12.2011
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	11	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	24.08.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	03.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	2010 ROK, 21.07.2011
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	2010 ROK
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	2010 ROK
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 4 Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2007

Dział 4

Rubryka 1 Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 25.05.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

20.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

STATUT

FALCON GAMES SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Firma Spółki brzmi Falcon Games Spółka Akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu Falcon Games S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

§ 3.

Założycielem Spółki jest osoba fizyczna - Krzysztof Konopka.

§ 4.

Spółka działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, a także innych właściwych przepisów prawa.

§ 5.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej i za granicą.

2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej i za granicą.

§ 6.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 7.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

1/ działalność holdingów finansowych,

2/ działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych,

3/ pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń

i funduszów emerytalnych,

4/ pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów

emerytalnych,

5/ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,

6/ pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,

7/ pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej

niesklasyfikowana,

8/PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,

9/ PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,

10/PKD 68.31.Z - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,

11/PKD 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,

12/PKD 41.10.Z - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,

13/PKD 41.20.Z - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i

niemieszkalnych,

14/PKD 43.11.Z - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych.

15/PKD 18.20.Z - Reprodukcja zapisanych nośników informacji

16/ PKD 32.40.Z - Produkcja gier i zabawek,

17/PKD 47.41.Z - Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

18/PKD 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet

19/PKD 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,

20/PKD 58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,

21/PKD 58.29.Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,

22/PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,

23/PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,

24/PKD 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

2. Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki może nastąpić bez wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału akcyjnego.

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 631.905,90 zł (sześćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset pięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 6.319.059 (sześć milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) akcji o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

2. Wszystkie akcje wymienione w §8 ust. 1 oznaczone są jako:

a. 1.638.019 (jeden milion sześćset trzydzieści osiem tysięcy dziewiętnaście) akcji serii I, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

b. 3.086.262 (trzy miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwa) akcji serii J, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

c. 355.534 (trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści cztery) akcji serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

d. 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) akcji serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

e. 399.230 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści) akcji serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

§ 8a.

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 5.314.816,00 zł (pięć milionów trzysta czternaście tysięcy osiemset szesnaście złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania zmiany Statutu do rejestru.

2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.

3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej.

4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub części.

§ 9.

1. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

2. Akcję Spółki mogą być umarzane. Zasady i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia.

III. WŁADZE SPÓŁKI

§ 10.

Władzami Spółki są:

A. Zarząd,

B. Rada Nadzorcza,

C. Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD

§ 11.

1. Zarząd składa się z od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.

2. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa Zarządu, pozostałych członków Zarządu.

3. Rada Nadzorcza określi liczbę członków Zarządu.

4. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub wszystkich członków Zarządu przed upływem kadencji Zarządu.

§ 12.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy statut dla pozostałych władz Spółki.

§ 13.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

- w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu,

- w przypadku Zarządu wieloosobowego – każdy z członków Zarządu działający samodzielnie.

§ 14.

1. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie.

B. RADA NADZORCZA

§ 15.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków.

2. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady i przewodniczy im. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy im do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

§ 17.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie na pisemny wniosek co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia zwołania.

§ 18.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków.

2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej, przy obecności co najmniej połowy jej członków.

3. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia w drodze pisemnego głosowania, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na piśmie na podejmowanie uchwał w takim trybie.

§ 19.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.

2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie kodeks spółek handlowych, w innych postanowieniach niniejszego statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

1/ badanie rocznego bilansu, a także rachunku zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,

2/ badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,

3/ badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,

4/ składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1-3,

5/ opiniowanie wniosków Zarządu Spółki odnośnie podziału zysku, w tym kwot przeznaczonych na dywidendy, terminy wypłat dywidend lub zasad pokrycia strat,

6/ powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,

7/ delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,

8/ zatwierdzanie uchwalanego przez Zarząd regulaminu podziału akcji pomiędzy uprawnionych pracowników,

9/ wyznaczanie biegłych rewidentów do badania rocznego sprawozdania finansowego spółki, .

10/ określanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,

11/ podpisywanie umów o pracę z członkami Zarządu.

§ 21.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 22.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się ono najpóźniej do końca czerwca każdego roku.

§ 23.

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

2. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 24.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.

§ 25.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, chyba że Kodeks Spółek Handlowych przewiduje inne warunki podejmowania uchwał.

§ 26.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy statut lub ustawa nie stanowią inaczej.

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) oddanych głosów w sprawach:

1/ zmiany statutu, w tym emisji nowych akcji,

2/ zbycia przedsiębiorstwa Spółki,

3/ połączenia Spółki z inną spółką,

4/ rozwiązania spółki.

3. Uchwały w przedmiocie zmian statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

4. Walne Zgromadzenie może przyznać osobie, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, zwrot wydatków lub pokrycie odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana zapłacić osobie trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym, w świetle okoliczności, w przekonaniu tej osoby był w najlepszym interesie Spółki.

§ 27.

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych.

2. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

§ 28.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.

IV. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 29.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 30.

1. W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.

2. Pierwszy bilans Spółki wraz z rachunkiem zysków i strat zostanie sporządzony za okres od dnia rejestracji Spółki do 31 grudnia 2007 r.

§ 31.

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na

1/ kapitał zapasowy,

2/ kapitał rezerwowy,

3/ dywidendy,

4/ inne cele określone Uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Dzień ustalania prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 32.

1. Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

2. Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszone w siedzibie Spółki, w miejscach dostępnych dla wszystkich akcjonariuszy i pracowników.

§ 33.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem będą miały zastosowanie odpowiednie przepisy kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących spółkę aktów prawnych.

§ 34.

1. Wszelkie wpłaty i koszty związane z zawiązaniem spółki i rejestracją poniesie założyciel.

2. Koszty wymienione w ust. 1 spółka zwróci założycielowi.

§ 35.

Wypisy aktu należy wydawać akcjonariuszowi i Spółce w dowolnej ilości.

21.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie oczekuje rejestracji przez sąd uchwał w sprawie zmian Statutu.

21.4. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane.

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego nie były wnoszone wkłady niepieniężne.

21.5. Uchwała WZA Emitenta dotycząca możliwości ubiegania się o wprowadzenie akcji serii B i C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect

Rep. A 2746/2018

Uchwała nr 22
z dnia 29 czerwca 2018 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie
w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcie notowań w tym systemie akcji serii J, B i C.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie EastSideCapital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 430 §5 k.s.h., uchwala, co następuje:----------

§1

1. *Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcie notowań w tym systemie akcji EastSideCapital S.A.:----------*

a) *serii J w liczbie 3.086.262,----------*
b) *serii B w liczbie 840.014,----------*
c) *serii C w liczbie 399.230.----------*

na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.----------

2. *Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji akcji, o których mowa w ust. 1, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.----------*
3. *Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd EastSideCapital S.A. do podjęcia wszystkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcia notowań w tym systemie akcji, o których mowa w ust. 1, na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.----------*
4. *Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd EastSideCapital S.A. do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych mających na celu dokonanie dematerializacji akcji, o których mowa w ust. 1, w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów dotyczących rejestracji w depozycie akcji, o których mowa w ust. 1.----------*
5. *Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy upoważnia Zarząd EastSideCapital S.A. do złożenia akcji, o których mowa w ust. 1, do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie lub firmę inwestycyjną.-------*

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.----------

18

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano łącznie 2.769.943 ważnych głosów z 2.769.943 akcji, co stanowi 43,83 % kapitału zakładowego Spółki. ----------
Głosów za: 2.769.943. ----------
Głosów przeciw: 0. ----------
Wstrzymało się: 0. ----------
Przewodniczący oświadczył, że uchwała została powzięta. ----------

21.6. Definicje i objaśnienia skrótów

Animator Rynku - Członek Rynku lub podmiot będący firmą inwestycyjną lub zagraniczną firmą inwestycyjną niebędący Członkiem Rynku, który na mocy umowy z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązał się do dokonywania na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu czynności mających na celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Podmiot niebędący Członkiem Rynku wykonuje czynności Animatora Rynku za pośrednictwem Członka Rynku uprawnionego do działania na rachunek klienta.

ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect - oznacza to alternatywny system obrotu, przez który rozumie się prowadzony poza rynkiem regulowanym wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w taki sposób, że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami oraz w sposób niemający charakteru uznaniowego, działający na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Autoryzowany Doradca - oznacza Autoryzowanego Doradcę w znaczeniu, jakie nadaje temu terminowi §18 Regulaminu ASO, Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Dokument Informacyjny - Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii B i C, w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW

Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz.U. L 335 z 17.12.2009, s. 1)

Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 (Tekst mający znaczenie dla EOG)

Emitent, Spółka, Falcon Games S.A. - Falcon Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Euro - (znak: €, kod ISO 4217: EUR) – euro, prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej

GPW - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna

KDPW - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

K.S.H., KSH - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2016 poz. 1578 z późn. zm.)

KRS - Krajowy Rejestr Sądowy

NWZ, NWZA, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Falcon Games S.A.

Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

PDA - Prawa do akcji

Rada (WE) - Rada Wspólnoty Europejskiej

Rada Nadzorcza - Rada Nadzorcza Falcon Games S.A. z siedzibą w Warszawie

Regulamin ASORegulamin Alternatywnego Systemu Obrotu - uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Rozporządzenie MAR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku

Rozporządzenie (UE) nr 1031/2010 - Rozporządzenie Komisji (UE) nr 1031/2010 z dnia 12 listopada 2010 r. w sprawie harmonogramu, kwestii administracyjnych oraz pozostałych aspektów sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na mocy dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie (Dz.U. L 302 z 18.11.2010, s. 1).

Rozporządzenie nr 2016/522 - Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o

opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia

Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki - Statut Falcon Games Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

UOKiK - Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o KRS - Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209, z późn. zm.)

Ustawa o Obrocie - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2016 poz. 1636 z późn. zm.)

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów - Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2015 poz. 184 z późn. zm.)

Ustawa o Ofercie Publicznej - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2016 poz. 1639 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych - Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. 2012 poz. 361 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych - Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (jednolity tekst Dz.U. 2014 poz. 851 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych - Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. 2016 poz. 223 z późn. zm.)

Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn - Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. 2016 poz. 205 z późn. zm.)

Ustawa o rachunkowości - Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.)

WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy - Walne Zgromadzenie Spółki Falcon Games S.A.

Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta - Zarząd Falcon Games S.A. z siedzibą w Warszawie

Złoty, zł - Prawny środek płatniczy Rzeczpospolitej Polskiej, będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz.U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)

ZWZ, Zwyczajne Walne Zgromadzenie - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Falcon Games S.A.