

DOKUMENT INFORMACYJNY - UPROSZCZONY



sporządzony na potrzeby wprowadzenia 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 90.911 akcji zwykłych na okaziciela o serii C i 3.060.000 akcji zwykłych na okaziciela o serii F, o wartości nominalnej 10 gr każda, do obrotu na rynku 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 ze 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:

Kancelaria Doradcza Sp. z o.o.

Dniem sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego jest 28 lipca 2021 roku

1. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1.1. Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Shockwork Games S.A. z siedzibą w Lublinie oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym 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.

Michał Bernat
Prezes Zarządu

1.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oświadczamy, że niniejszy 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 roku (z późn. zm.), oraz że według naszej 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 nimi 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.

Edyta Gajda
Prezes Zarządu

Dorota Stangreciak - Karpierz
Wiceprezes Zarządu

Spis treści

1.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	2
1.1.	Oświadczenie Emitenta	2
1.2.	Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	2
2.	Informacje podstawowe o Emitencie	6
2.1.	Nazwę (firmę), formę prawną, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	6
2.2.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	7
2.3.	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	7
2.4.	Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody	7
2.5.	Autoryzowany Doradca Emitenta	7
3.	Informacje o instrumentach finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu	8
3.1.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu	8
3.2.	Informacje 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
3.3.	Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	9
3.4.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści	10
3.5.	Określenie, czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne, w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	32
3.6.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	32
3.7.	Zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	32
3.8.	Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciężących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	34
3.8.1.	Informacja ogólna	34
3.8.2.	Prawa o charakterze majątkowym	35
3.8.3.	Prawa o charakterze korporacyjnym	40
3.8.4.	Streszczenie obowiązków i ograniczeń z instrumentów finansowych	47
3.8.4.1.	Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	47
3.8.4.2.	Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	50
3.8.4.3.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku	52
3.8.4.4.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej	58

3.8.4.4.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawa o kontroli inwestycji	63
4. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanym Doradcą oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	68
5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.....	70
6. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.....	71
6.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	71
6.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	71
6.3. Powiązania osobowe, majątkowe i 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)	72
7. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzonymi instrumentami finansowymi	73
7.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim prowadzi działalność Emitent	73
7.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	77
7.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	83
8. Informacje o Emitencie.....	100
8.1. Krótki opis historii Emitenta	100
8.2. Informacje o działalności Emitenta	101
8.2.1. Informacje ogólne	101
8.2.2. Opis działalności Emitenta	104
8.2.2.1. Model biznesu	104
8.2.2.2. Wydane gry Emitenta	105
8.2.2.3. Gry Emitenta przygotowywane do wydania.....	107
8.2.3. Sytuacja finansowa Emitenta.....	111
8.2.3.1. Wybrane dane finansowe.....	111
8.2.3.2. Komentarz do wyników Emitenta	112
8.2.3.3. Przychody Emitenta	112
8.2.3.4. Koszty Emitenta	113
8.2.4. Prognozy finansowe Emitenta	1167
8.2.5. Zespół Emitenta.....	117
8.2.6. Strategia rozwoju Emitenta.....	117
8.2.7. Informacje o akcjonariuszach Emitenta posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	118

9.	Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu.....	119
9.1.	Informacje o kapitale zakładowym Emitenta.....	119
	dane w tys. PLN.....	120
9.2.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	120
9.3.	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.....	121
9.4.	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.....	125
9.5.	Wskazanie miejsca udostępnienia dokumentów korporacyjnych Emitenta.....	125
10.	Oświadczenie na temat poziomu kapitału obrotowego Emitenta.....	127
11.	Załączniki.....	129
11.1.	Aktualny odpis z KRS.....	129
11.2.	Statut.....	137
11.3.	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	147
11.4.	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.....	147
12.	Definicje i objaśnienia skrótów.....	148



2. Informacje podstawowe o Emitencie

2.1. Nazwę (firmę), formę prawną, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Firma Emitenta:	Shockwork Games S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Herbowa 9/32, 20-551 Lublin
Telefon:	+ 48 667 306 360
Faks:	---
Adres poczty elektronicznej:	contact@shockworkgames.com
Adres strony internetowej:	www.shockworkgames.com
KRS:	0000353979
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	142340390
NIP:	5213561848
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (podstawowy) wynosi 550.914,80 zł i dzieli się na 5.509.148 akcji, o wartości nominalnej 10 gr każda, w tym: <ul style="list-style-type: none">• 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;• 112.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;• 772.720 akcji zwykłych na okaziciela o serii C;• 363.640 akcji zwykłych na okaziciela o serii D;• 200.788 akcji zwykłych na okaziciela o serii E;• 3.060.000 akcji zwykłych na okaziciela o serii F.
Ticker GPW	SWK

2.2. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent powstał na podstawie Kodeksu spółek handlowych i działa zgodnie z jego przepisami.

2.3. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z postanowieniem §4 Statutu Spółki czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

2.4. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody. Zgodnie z treścią §8 ust. 2 Statutu Spółki, jeżeli do podjęcia określonej działalności wymagane jest spełnienie szczególnych warunków przewidzianych przepisami prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie, uzyskanie zgody, zezwolenia lub koncesji, to rozpoczęcie lub prowadzenie tego rodzaju działalności może nastąpić tylko i wyłącznie po spełnieniu tych warunków.

2.5. Autoryzowany Doradca Emitenta

Firma Autoryzowanego Doradcy:	ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Rączna 66B, Kraków 30-741
Telefon:	+ 48 12 292 43 63
Faks:	+ 48 12 292 43 63
Adres poczty elektronicznej:	abistema@abistema.pl
Adres strony internetowej:	www.abistema.pl
KRS:	0000437337
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	122651361
NIP:	6793084778

3. Informacje o instrumentach finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu

3.1. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent ubiega się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu:

- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
 - 90.911 (dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela o serii C;
 - 3.060.000 (trzy miliony sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o serii F ;
- o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 415.091,10 zł (czterysta piętnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden złotych i dziesięć groszy). Jedna akcja daje jeden głos.

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 75,35 proc. (siedemdziesiąt pięć całych i trzydzieści pięć setnych procent) kapitału zakładowego Emitenta i 75,35 proc. (siedemdziesiąt pięć całych i trzydzieści pięć setnych procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

3.2. Informacje 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

Poniżej Emitent prezentuje informacje o sprzedaży Akcji Serii A, Akcji Serii C i Akcji Serii F dokonanej przez akcjonariuszy Emitenta, w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

lp.	Zbywca ¹	Nabywca ¹	Data transakcji	Seria akcji	Liczba akcji	Jednostkowa cena nabycia (w PLN)	Łączna cena nabycia (w PLN)
1.	Aspesi Investments Limited	Michał Bernat	06.04.2020	F	1 550 304 ²	-	1
2.	Michał Bernat	osoba fizyczna	13.07.2020	F	40 000 ³	-	1
3.	Michał Bernat	Aleksandra Siwek	13.07.2020	F	40 000 ³	-	1
4.	Michał Bernat	osoba fizyczna	13.07.2020	F	40 000 ³	-	1
5.	Michał Bernat	osoba fizyczna	13.07.2020	F	40 000 ³	-	1
6.	Michał Bernat	osoba fizyczna	13.07.2020	F	40 000 ³	-	1
7.	osoba fizyczna	osoba fizyczna	14.10.2020	F	100 000 ⁴	-	1
8.	osoba fizyczna	osoba fizyczna	14.10.2020	F	50 000	pożyczka	pożyczka
9.	Michał Bernat	osoba fizyczna	10.11.2020	F	10 000 ⁵	-	1 zł
10.	Michał Bernat	osoba fizyczna	24.12.2020	F	64 103	3,90	250.000

- 1 podmioty powiązane z Emitentem zostały wskazane przez podanie imienia i nazwiska lub firmy
- 2 transakcja i cena nabycia akcji była ściśle powiązana z równoczesnym zawarciem przez Emitenta i Michała Bernata umowy nabycia przedsiębiorstwa Shockwork Games Michał Bernat, na co Emitent zwracał uwagę w raporcie bieżącym ESPI nr 19/2020 z dnia 7 kwietnia 2020 r.
- 3 zbycie akcji nastąpiło na rzecz kluczowych członków zespołu Emitenta, celem zwiększenia motywacji członków zespołu do pracy na rzecz Emitenta, na co Emitent zwracał uwagę w raporcie bieżącym ESPI nr 39/2020 z dnia 14 kwietnia 2020 r.
- 4 według informacji uzyskanych przez Emitenta, była to transakcja pomiędzy członkami rodziny
- 5 zbycie akcji nastąpiło celem rozliczenia zobowiązań prywatnych zbywcy akcji

3.3. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Zgodnie z przepisami art. 430 - 432 KSH, organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji nowych akcji Emitenta jest Walne Zgromadzenie.

3.4. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii A

Akcje Serii A zostały utworzone na podstawie Aktu Zawiązania Spółki Akcyjnej Shockwork Games S.A. (poprzednia firma: „Venture Capital Poland S.A.”) z dnia 14 stycznia 2010 roku, który został sporządzony w formie aktu notarialnego przez Anetę Leszczyńską, notariusza w Warszawie, w Kancelarii Notarialnej Anety Leszczyńskiej i Magdaleny Arendt przy ul. Melomanów 10 lok. 4 w Warszawie, rep. A nr 180/2010.

Stosowny zapis Aktu Zawiązania Spółki brzmi jak poniżej.

§ 2. Założyciele oświadczają, że:

- kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) i dzieli się na 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji imiennych o wartości nominalnej 10gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja,

Stosowny zapis statutu Spółki brzmiał jak poniżej.

§ 10.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda, Na pokrycie kapitału zakładowego dokonano wpłaty w łącznej wysokości 25.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych).
2. W Spółce wyemitowano:
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych serii A o numerach od numeru 1 do numeru 1.000.000,
3. Akcjonariuszom przysługuje prawo poboru akcji nowych emisji proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji.
4. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

Akcje Serii A zostały wpisane do rejestru w dniu 14 kwietnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zmiana Akcji Serii A na akcje na okaziciela nastąpiła na żądanie uprawnionego akcjonariusza, tj. Aspesi Investments Limited z siedzibą w Nikozji, na podstawie przepisu art. 334 §2 KSH w zw. z treścią postanowienia §11 ust. 2 Statutu Emitenta. Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym ESPI nr 56/2020 z dnia 16 listopada 2020 roku.

Treść stosownej uchwały Zarządu została przedstawiona poniżej.

Uchwała Zarządu
z dnia 13 listopada 2020 roku
ShockWork Games S.A. z siedzibą w Lublinie
wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000353979

w sprawie konwersji akcji
imiennych uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela

W związku z żądaniem akcjonariusza Aspesi Investments Limited o dokonanie konwersji 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 10 gr każda i 90.911 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 10 gr każda na akcje zwykłe na okaziciela celem dopuszczenia ich do publicznego obrotu, działając na podstawie art. 334 §2 Kodeksu spółek handlowych w zw. z §11 ust. 3 Statutu Spółki, Zarząd ShockWork Games S.A. z siedzibą w Lublinie uchwała, co następuje:

§ 1.

Zarząd Spółki dokonuje zamiany:

1. 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, uprawniających do oddania 2.000.000 (dwa miliony) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
2. 90.911 (dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset jedenaście) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, uprawniających do oddania 181.822 (sto osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

na

1. **1.000.000** (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
2. **90.911** (dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

§ 2.

Znosi się uprzywilejowanie 1.000.000 akcji serii A i 90.911 akcji serii C. Uprzywilejowanie akcji serii A i akcji serii C dotyczyło prawa głosu oraz powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki, o którym stanowi §11 ust. 2 Statutu Spółki.

§ 3.

W wyniku dokonanej konwersji akcji wygasa uprzywilejowanie 1.000.000 akcji serii A i 90.911 akcji serii C, będących przedmiotem konwersji. Wysokość kapitału zakładowego ShockWork Games S.A. z siedzibą w Lublinie nie ulega zmianie i wynosi 550.914,80 zł. Akcje objęte żądaniem akcjonariusza stanowiły 19,8 % akcji Spółki i były uprzywilejowane w taki sposób, iż na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym

Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te stanowiły 32,76 % ogólnej liczby głosów, a po dokonaniu zmiany stanowią 16,38 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji po dokonaniu zamiany wynosi 5.509.148, zamiast dotychczasowych 6.660.059.

§ 4.

Ponadto zgodnie z wnioskiem akcjonariusza Zarząd podejmie wszystkie czynności prawne i faktyczne mające na celu :

- 1) realizację dematerializacji Akcji Spółki, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, której przedmiotem jest rejestracja Akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych;
- 2) dopuszczenia i wprowadzenia zdematerializowanych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Następnie, na podstawie postanowień uchwały nr 12 Walnego Zgromadzenia z dnia 19 sierpnia 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej przez Agnieszkę Łabuszewską, notariusza w Warszawie, w kancelarii notarialnej przy ul. Koszykowej 53 lok. 66 w Warszawie, rep. A nr 1679/2020, dokonano zmian w Statucie, które uwzględniały zmianę Akcji Serii A na akcje na okaziciela.

Treść przedmiotowej uchwały została przedstawiona poniżej.

Uchwała nr 12
z dnia 19 sierpnia 2020 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ShockWork Games S.A. siedzibą w Lublinie.
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców
Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 000353979
w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 430 § 1, k.s.h., uchwała, co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie, działając na podstawie przepisu art. 430 § 1, k.s.h. postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

1. *treść § 10 ust. 1 i 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:*

1. „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.914,80 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy dziewięćset czternaście złotych i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od numeru 1 do numeru 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- b) 112.000 (sto dwanaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od numeru 1 do numeru 112.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- c) 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od numeru 1 do numeru 772.720 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- d) 363.640 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od numeru 1 do numeru 363.640 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda
- e) 200.788 (dwieście tysięcy siedemset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od numeru 1 do numeru 200.788 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- f) 3.060.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od numeru 1 do numeru 3.060.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;

2. *Kapitał zakładowy został pokryty w pełnej wysokości wkładami pieniężnymi.”*

2. *treść § 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:*

„1. *Spółka może wydawać akcje imienne i akcje na okaziciela.*

2. *Na żądanie akcjonariusza Zarząd zamieni akcje imienne na akcje na okaziciela. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela przysługujące tym akcjonariuszom uprzywilejowanie co do głosu wygasa. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.*

3. *Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.*
4. *Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej. W okresie, gdy spółka posiadać będzie status spółki publicznej i akcje, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, będą zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.”*
3. *treść § 29 otrzymuje nowe następujące brzmienie:*
 - „1. *Członkowie Rady wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.*
 2. *Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.*
 3. *Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.*
 4. *Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określa Regulamin Rady Nadzorczej.”*

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym że zmiany Statutu, objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.

Po przeprowadzeniu głosowania nad Uchwałą numer 12 oddano: – ogółem głosów – 2.791.711 (stanowiących 50,68 % kapitału zakładowego z 5.509.148 akcji),
– głosów „za” uchwałą – 2.791.711 (50,68 % kapitału zakładowego),
– głosów „przeciw” uchwale – nie oddano,
– głosów „wstrzymujących się” – nie oddano,
– głosów nieważnych – nie oddano.

Akt notarialny, obejmujący powyższą uchwałę, został następnie sprostowany aktem notarialnym z dnia 19 sierpnia 2020 roku, obejmującym protokół sprostowania oczywistej pomyłki pisarskiej, sporządzonym przez Agnieszkę Łabuszewską, notariusza w Warszawie, w kancelarii notarialnej przy ul. Koszykowej 53 lok. 66 w Warszawie, rep. A nr 1693/2020. Sprostowanie dotyczyło tylko i wyłącznie pomyłki pisarskiej polegającej na błędnym oznaczeniu firmy Emitenta w pierwotnym tekście uchwały nr 13 Walnego Zgromadzenia z dnia 19 sierpnia 2020 roku, zaprotokołowanej w akcie notarialnym rep. A nr 1679/2020.

Powyższe zmiany w Statucie Emitenta zostały wpisane do rejestru w dniu 10 grudnia 2020 roku przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie, z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Serii C

Akcje Serii C zostały utworzone na podstawie uchwały nr 3/2010 Walnego Zgromadzenia z dnia 12 sierpnia 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C i akcji serii D, w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru, zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego uchwalone zmiany, zaprotokołowanej przez Magdalenę Arendt, notariusza w Warszawie, w Kancelarii Notarialnej Anety Leszczyńskiej i Magdaleny Arendt przy ulicy Melomanów 10 lok. 4 w Warszawie, rep. A nr 5307/2010.

Treść przedmiotowej uchwały została przedstawiona poniżej.

Uchwała nr 3/2010
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
VENTRUE CAPITAL POLAND S.A.
z dnia 12 sierpnia 2010 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C i akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru, zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego uchwalone zmiany

§ 1

Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, 432 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki VENTURE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej również: „Spółką”) uchwala, co następuje:

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 113.636 zł (słownie: sto trzydzieści tysięcy sześćset trzydzieści sześć złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż:
 - a) 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda akcja, o numerach od numeru 1 do numeru nie więcej niż 772.720;
 - b) 363.640 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda akcja, o numerach od numeru 1 do numeru nie więcej niż 363.640;

3. *Akcje serii C i akcje serii D zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie oferty ich objęcia złożonej przez Zarząd Spółki indywidualnie oznaczonym podmiotom, w liczbie określonej przez Zarząd Spółki, łącznie nie przekraczającej 99 osób.*
4. *Akcje serii C i akcji serii D zostaną objęte wyłącznie za wkłady pieniężne. Wkłady na pokrycie akcji serii C i akcji serii D wniesione zostaną przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.*
5. *Akcje serii C i akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 maja 2010 roku.*
6. *Zawarcie umów o objęcie akcji serii C i akcji serii D nastąpi do dnia 30 września 2010 roku.*
7. *Cena emisyjna akcji serii C i akcji serii D wyniesie 2,20 (słownie: dwa złote i dwadzieścia groszy) za akcję.*
8. *Akcje serii C będą akcjami imiennymi uprzywilejowanymi. Uprzywilejowanie akcji serii C dotyczy prawa głosu oraz powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki. Uprzywilejowanie w zakresie prawa głosu polega na tym, że na jedną akcję serii C przypadają dwa głosy. Uprzywilejowanie akcji serii C w zakresie powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki polega na tym, że akcje serii C wspólnie z akcjami imiennymi serii A uczestniczyć (z wyłączeniem akcji innych serii) w głosowaniu w sprawie powołania i odwołania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego, w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 3 (trzech) lub 4 (czterech) członków oraz 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego, w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) członków.*
9. *Akcje serii D będą akcjami zwykłymi na okaziciela.*

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powód pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C oraz akcji serii D oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii C i akcji serii D, stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, działając w interesie spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENTURE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pozbawia niniejszym dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii C i akcji serii D.

§ 3

W związku z emisją akcji serii C i akcji serii D Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do:

- a. *Podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, na podstawie § 1 powyżej;*
- b. *Wyboru podmiotów w liczbie łącznie nie przekraczającej 99 osób, którym będą zaoferowane do objęcia akcje serii C;*
- c. *Wyboru podmiotów w liczbie łącznie nie przekraczającej 99 osób, które będą zaoferowane do objęcia akcje serii D;*
- d. *Ustalenia szczegółowych zasad oferowania akcji serii C i akcji serii D podmiotom, o których mowa punkcie b i c powyżej, jeśli Zarząd Spółki uzna to za stosowne;*

- e. Zawarcia umów o objęciu akcji serii C i akcji serii D;
- f. Złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;
- g. Odstąpienia od składania ofert w przedmiocie zawarcia umów o objęciu akcji serii C i akcji serii D.

§ 4

1. Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą VENTURE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym postanawia:

- zmienić §10 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 224.836 (słownie: dwieście dwadzieścia cztery tysiące osiemset trzydzieści sześć) złotych i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (jeden) milion akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o numerach od numeru 1 do numeru 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda;
- b) 112.000 (sto dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od numeru 1 do numeru 112.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda;
- c) Nie więcej niż 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o numerach od numeru 1 do numeru nie więcej niż 772.720 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda;
- d) Nie więcej niż 363.640 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od numeru 1 do numeru nie więcej niż 363.640 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.”

Przed zarejestrowaniem Spółki na pokrycie kapitału zakładowego dokonano wpłaty w łącznej wysokości 25.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych).

- skreślić §10 ust. 2 Statutu Spółki,

- zmienić §11 ust. 2 Statutu Spółki nadając mu nowe, następujące brzmienie:

„2. Akcje serii A i akcje serii C są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi. Uprzywilejowanie akcji serii A i akcji serii C dotyczy prawa głosu oraz powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki. Uprzywilejowanie w zakresie prawa głosu polega na tym, że na jedną akcję serii A i jedną akcję serii C w zakresie powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki polega na tym, że akcje serii C wspólnie z akcjami imiennymi serii A będą uczestniczyć (z wyłączeniem akcji innych serii) w głosowaniu w sprawie powołania i odwołania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego, w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 3 (trzech) lub 4 (czterech) członków oraz 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego, w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) członków”.

§5

Zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENTURE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.

§ 6

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania przez Sąd zmian Statutu Spółki uchwalonych na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 kwietnia 2010 roku, objętego protokołem notarialnym sporządzonym przez notariusza w Warszawie Magdalenę ARENDT, Rep. A Nr 2540/2010.

Po zakończeniu głosowania i podliczeniu głosów, Przewodniczący stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu jawnym wszystkimi głosami „za”, to jest 2.000.000 głosów „za” przy braku głosów „przeciw” i braku głosów „wstrzymujących się”.

W dniu 11 października 2010 roku Zarząd Emitenta złożył oświadczenie w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego, zaprotokołowane przez Anetę Leszczyńską, notariusza w Warszawie, w Kancelarii Notarialnej Anety Leszczyńskiej i Magdaleny Arendt przy ulicy Melomanów 10 lok. 4 w Warszawie, rep. A nr 6267/2010.

Treść przedmiotowego oświadczenia została przedstawiona poniżej.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

§ 1. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą VENTRUE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjną z siedzibą w Warszawie oświadczają, że:

- na mocy uchwały nr 3/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą VENTRUE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjna z dnia z dnia **12 sierpnia 2010** roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C i akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru, zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego uchwalone zmiany, zaprotokołowanej przez notariusza Magdalenę Arendt, Rep. A nr 5307/2010, **podwyższono** kapitał zakładowy Spółki o kwotę **nie wyższą niż 113.636 zł (słownie: sto trzynaście tysięcy sześćset trzydzieści sześć złotych)**,

- podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze emisji nie więcej niż 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda oraz nie więcej niż 363.640 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda,

- Zarząd Spółki został w treści powyższej Uchwały upoważniony do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2. Stawający działający jako Zarząd spółki pod firmą **VENTURE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** oświadczyli, że w związku z objęciem i opłaceniem 772.720 (siedemset siedemdziesięciu dwóch tysięcy siedemset dwudziestu) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda oraz 363.640 (trzystu-sześćdziesięciu trzech tysięcy sześciuset czterdziestu) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda, w ramach emisji o której mowa w §1 powyżej, kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę **113.636 zł (słownie: sto trzystaście tysięcy sześćset trzydzieści sześć złotych) zł, w związku z tym** na podstawie art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowych oświadczają, że kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 224.836 (słownie: dwieście dwadzieścia cztery tysiące osiemset trzydzieści sześć) złotych i ustalają następujące brzmienie §10 ust. 1 Statutu Spółki:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 224.836 (słownie: dwieście dwadzieścia cztery tysiące osiemset trzydzieści sześć) złotych i dzieli się na:

a) 1.000.000 (jeden) milion akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o numerach od numeru 1 do numeru 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda;

b) 112.000 (sto dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od numeru 1 do numeru 112.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda;

c) 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o numerach od numeru 1 do numeru 772.720 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda;

d) 363.640 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od numeru 1 do numer nie więcej niż 363.640 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda;”.

Akcje Serii C zostały wpisane do rejestru w dniu 19 listopada 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Poniżej zaprezentowane zostały informacje przygotowane zgodnie z postanowieniem §4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje Bieżące i Okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”, dotyczące emisji akcji serii C, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3/2010 z dnia 12 sierpnia 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C i akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z pozabawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru, zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, tj. złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów (art. 431 §2 pkt 1 k.s.h.).

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 12.08.2010 roku,

Data zakończenia subskrypcji: 30.09.2010 roku.

2) Data przydziału akcji:

Nie dotyczy - objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją:

Nie więcej niż 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii C.

4) Liczba akcji serii C objętych subskrypcją w poszczególnych transzach:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym subskrypcja nie została podzielona na transze.

- Suma objętych akcji serii C: 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

- Poziom objęcia emisji akcji serii C: 100% (sto procent)

5) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

Redukcja nie wystąpiła.

6) Cena, po jakiej akcje były obejmowane:

2,20 zł (dwa złote dwadzieścia groszy)

7) Sposób opłacenia objętych akcji:

Akcje serii C zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

8) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Nie dotyczy - objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji.



9) Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji.

Łącznie w ramach subskrypcji akcje serii C zostały objęte przez 6 (sześć) podmiotów: 4 (cztery) osoby prawne i 2 (dwie) osoby fizyczne.

9a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi ze Spółką w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym subskrypcja nie została podzielona na transze, jednocześnie nie dokonywano przydziału akcji.

W ramach subskrypcji akcje serii C objęła 1 osoba powiązana ze Spółką - Barbara Nagawiecka.

10) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie akcji serii C nie uczestniczyli subemitenci.

Zmiana Akcji Serii C na akcje na okaziciela nastąpiła na żądanie uprawnionego akcjonariusza, tj. Aspesi Investments Limited z siedzibą w Nikozji, na podstawie przepisu art. 334 §2 KSH w zw. z treścią postanowienia §11 ust. 2 Statutu Emitenta. Emitent poinformował o tym w raporcie bieżącym ESPI nr 56/2020 z dnia 16 listopada 2020 roku.

Treść stosownej uchwały Zarządu została przedstawiona poniżej.

Uchwała Zarządu
z dnia 13 listopada 2020 roku
ShockWork Games S.A. z siedzibą w Lublinie
wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000353979

w sprawie konwersji akcji
imiennych uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela

W związku z żądaniem akcjonariusza Aspesi Investments Limited o dokonanie konwersji 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 10 gr każda i 90.911 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 10 gr każda na akcje zwykłe na okaziciela celem dopuszczenia ich do publicznego obrotu, działając na podstawie art. 334 §2 Kodeksu spółek handlowych w zw. z §11 ust. 3 Statutu Spółki, Zarząd ShockWork Games S.A. z siedzibą w Lublinie uchwała, co następuje:

§ 1.

Zarząd Spółki dokonuje zamiany:

1. 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, uprawniających do oddania 2.000.000 (dwa miliony) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

2. 90.911 (dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset jedenaście) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, uprawniających do oddania 181.822 (sto osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

na

1. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
2. 90.911 (dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

§2.

Znosi się uprzywilejowanie 1.000.000 akcji serii A i 90.911 akcji serii C. Uprzywilejowanie akcji serii A i akcji serii C dotyczyło prawa głosu oraz powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki, o którym stanowi §11 ust. 2 Statutu Spółki.

§ 3.

W wyniku dokonanej konwersji akcji wygasa uprzywilejowanie 1.000.000 akcji serii A i 90.911 akcji serii C, będących przedmiotem konwersji. Wysokość kapitału zakładowego ShockWork Games S.A. z siedzibą w Lublinie nie ulega zmianie i wynosi 550.914,80 zł. Akcje objęte żądaniem akcjonariusza stanowiły 19,8 % akcji Spółki i były uprzywilejowane w taki sposób, iż na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym

Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te stanowiły 32,76 % ogólnej liczby głosów, a po dokonaniu zmiany stanowią 16,38 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji po dokonaniu zamiany wynosi 5.509.148, zamiast dotychczasowych 6.660.059.

§ 4.

Ponadto zgodnie z wnioskiem akcjonariusza Zarząd podejmie wszystkie czynności prawne i faktyczne mające na celu :

- 1) realizację dematerializacji Akcji Spółki, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, której przedmiotem jest rejestracja Akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych;
- 2) dopuszczenia i wprowadzenia zdematerializowanych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Następnie, na podstawie postanowień uchwały nr 12 Walnego Zgromadzenia z dnia 19 sierpnia 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanej przez Agnieszkę Łabuszewską, notariusza w Warszawie, w kancelarii notarialnej przy ul. Koszykowej 53 lok. 66 w Warszawie, rep. A nr 1679/2020, dokonano zmian w Statucie, które uwzględniały zmianę Akcji Serii C na akcje na okaziciela.

Treść przedmiotowej uchwały została przedstawiona poniżej.

Uchwała nr 12
z dnia 19 sierpnia 2020 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ShockWork Games S.A. siedzibą w Lublinie.
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców
Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 000353979
w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 430 § 1, k.s.h., uchwala, co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie, działając na podstawie przepisu art. 430 § 1, k.s.h. postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

1. treść § 10 ust. 1 i 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

1. „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.914,80 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy dziewięćset czternaście złotych i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od numeru 1 do numeru 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
 - b) 112.000 (sto dwanaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od numeru 1 do numeru 112.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
 - c) 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od numeru 1 do numeru 772.720 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - d) 363.640 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od numeru 1 do numeru 363.640 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda
 - e) 200.788 (dwieście tysięcy siedemset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od numeru 1 do numeru 200.788 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
 - f) 3.060.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od numeru 1 do numeru 3.060.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
2. *Kapitał zakładowy został pokryty w pełnej wysokości wkładami pieniężnymi.*”

2. treść § 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „1. Spółka może wydawać akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Na żądanie akcjonariusza Zarząd zamieni akcje imienne na akcje na okaziciela. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela przysługujące tym akcjonariuszom uprzywilejowanie co do głosu wygasa. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
3. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
4. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej. W okresie, gdy spółka posiadać będzie status spółki publicznej i akcje, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, będą zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.”

3. treść § 29 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „1. Członkowie Rady wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

2. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określa Regulamin Rady Nadzorczej.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym że zmiany Statutu, objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.

Po przeprowadzeniu głosowania nad Uchwałą numer 12 oddano: – ogółem głosów – 2.791.711 (stanowiących 50,68 % kapitału zakładowego z 5.509.148 akcji),
– głosów „za” uchwałą – 2.791.711 (50,68 % kapitału zakładowego),
– głosów „przeciw” uchwale – nie oddano,
– głosów „wstrzymujących się” – nie oddano,
– głosów nieważnych – nie oddano.

Akt notarialny, obejmujący powyższą uchwałą, został następnie sprostowany aktem notarialnym z dnia 19 sierpnia 2020 roku, obejmującym protokół sprostowania oczywistej pomyłki pisarskiej, sporządzonym przez Agnieszkę Łabuszewską, notariusza w Warszawie, w kancelarii notarialnej przy ul. Koszykowej 53 lok. 66 w Warszawie, rep. A nr 1693/2020. Sprostowanie dotyczyło tylko i wyłącznie pomyłki pisarskiej polegającej na błędnym oznaczeniu firmy Emitenta w pierwotnym tekście uchwały nr 13 Walnego Zgromadzenia z dnia 19 sierpnia 2020 roku, zaprotokołowanej w akcie notarialnym rep. A nr 1679/2020.

Powyższe zmiany w Statucie Emitenta zostały wpisane do rejestru w dniu 10 grudnia 2020 roku przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie, z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Serii F

Akcje Serii F zostały utworzone na podstawie uchwały nr 14 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, w sprawie dematerializacji akcji nowej emisji oraz wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect), zaprotokołowanej przez Magdalenę Arendt,

notariusza w Warszawie, prowadzącej kancelarię notarialną przy ulicy Melomanów 10 lok. 4 w Warszawie, rep. A nr 3694/2017.

Treść przedmiotowej uchwały została przedstawiona poniżej.

Uchwała Nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą VENTURE CAPITAL POLAND spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 29 czerwca 2017 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, w sprawie dematerializacji akcji nowej emisji oraz wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect)

Działając na podstawie rt. 430 § 1, art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1, art. 432 § 1 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENTURE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia co następuje:

§ 1

Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 244.914,80 zł (dwieście czterdzieści cztery tysiące dziewięćset czternaście złotych i 80/100) o kwotę 306.000,00 (trzysta sześć tysięcy) złotych, tj. do kwoty 550.914,80 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy dziewięćset czternaście złotych i 80/100) złotych poprzez emisję 3.060.000 (trzech milionów sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 1 do 3060000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (dalej „Akcje Nowej Emisji”).

§ 2

1. Wszystkie akcje serii F Spółki zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny.
2. Wkład pieniężny na pokrycie akcji serii F wniesiony zostanie przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

§ 3

1. Cena emisyjna akcji serii F Spółki wynosi 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) za jedną akcję.
2. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki.

§ 4

Akcje Nowej Emisji uprawniają do uczestniczenia w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r.

§ 5

Akcje Nowej Emisji nie są uprzywilejowane. Każda z Akcji Nowej Emisji daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 6

Akcje Nowej Emisji zostaną w całości zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych do objęcia przez osoby wybrane przez Zarząd, które obejmą łącznie 3.060.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) Akcji Nowej Emisji w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w łącznej kwocie 612.000,00 (sześćset dwanaście tysięcy) złotych.

§ 7

- 1. Umowy objęcia Akcji Nowej Emisji w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych zostaną zawarte w terminie do dnia 31 sierpnia 2017 r.*
- 2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych w celu wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do zawarcia umów objęcia Akcji Nowej Emisji z zastrzeżeniem art. 379 § 1 Kodeksu spółek handlowych.*

§ 8

Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wyłącza prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do Akcji Nowej Emisji w całości. Akcjonariusze podzielają opinię Zarządu Spółki, że wyłączenie prawa poboru w stosunku do akcji serii F Spółki leży w interesie Spółki, wyrażoną na piśmie i stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 9

Zarząd Spółki zostaje niniejszym upoważniony do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Nowej Emisji oraz podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w związku z emisją Akcji Nowej Emisji.

§ 10

Działając na podstawie art. 12 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu 14 oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009 Nr 185, poz. 1439 ze zm.) w zw. z art. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zm.) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:

- 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na:*
 - a) ubieganie się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii F do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,*
 - b) złożenie akcji Spółki serii F do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli zajdzie taka potrzeba,*

- c) dokonanie dematerializacji akcji zwykłych na okaziciela serii F w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:
- a) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu dokonanie dematerializacji akcji zwykłych na okaziciela serii f oraz wprowadzenie tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- b) do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji zwykłych na okaziciela serii F.

§ 11

Działając na podstawie 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki, w ten sposób, że dotychczasowemu § 10 ust 1. Statutu Spółki nadaje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.914,80 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy dziewięćset czternaście złotych i 80/100) złotych i dzieli się na :

- a) 1.000.000 (jeden) milion akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o numerach od numeru 1 do numeru 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda;
- b) 112.000 (sto dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od numeru 1 do numeru 111.200 o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda;
- c) 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o numerach od numeru 1 do numeru 772.720 o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda;
- d) 363.640 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od numeru 1 do numeru 363.640 o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda;
- e) 200.788 (dwieście tysięcy siedemset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od numeru 1 do numeru 200.788 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- f) 3.060.000 (trzy miliony sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od numeru 1 do numeru 3.060.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;

Kapitał zakładowy został pokryty w pełnej wysokości wkładami pieniężnymi.”

§ 12

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą, zarządzonym na wniosek obecnego na Zgromadzeniu akcjonariusza, pana Bogdana Paszkowskiego (art. 420 §2 zd. 2 Kodeksu spółek handlowych) uczestniczyli akcjonariusze,

którym przysługuje 1.090.911 akcji, z których 1.090.911 są akcjami imiennymi i uprzywilejowanymi w ten sposób, że na każdą akcję imienną przypadają 2 głosy, na które łącznie przypada zatem 2.181.822 głosów, co stanowi 44,54 proc. liczby akcji wszystkich emisji, a tym samym 44,54 proc. kapitału zakładowego Spółki wynoszącego 244.914,80 zł i 61,63 proc. głosów w Spółce. Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu nad powyższą uchwałą oddano z wyżej wymienionych akcji 2.181.822 ważnych głosów, w tym wszystkie głosy „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, w związku z czym powyższa uchwała została podjęta. Sprzeciwów nie zgłoszono.

Akcje Serii F zostały wpisane do rejestru w dniu 11 września 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Treść wszystkich uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2017 roku została opublikowana jako załącznik do raportu bieżącego EBI Emitenta nr 8/2017 z dnia 29 czerwca 2017 roku. Raport ten jest dostępny na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: www.newconnect.pl oraz na stronie internetowej Emitenta: www.shockworkgames.com.

Poniżej zaprezentowane zostały informacje przygotowane zgodnie z postanowieniem §4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje Bieżące i Okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”, dotyczące emisji akcji serii F, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 14 z dnia 29 czerwca 2017 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, w sprawie dematerializacji akcji nowej emisji oraz wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect). Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, tj. złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów (art. 431 §2 pkt 1 k.s.h.).

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 29.06.2017 roku,
Data zakończenia subskrypcji: 31.08.2017 roku.

2) Data przydziału akcji:

Nie dotyczy - objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją:

Nie więcej niż 3.060.000 (trzy miliony sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii F.

4) Liczba akcji serii F objętych subskrypcją w poszczególnych transzach:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym subskrypcja nie została podzielona na transze.

- Suma objętych akcji serii F: 3.060.000 (trzy miliony sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F.
- Poziom objęcia emisji akcji serii F: 100% (sto procent)

5) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

Redukcja nie wystąpiła.

6) Cena, po jakiej akcje były obejmowane:

0,20 zł (dwadzieścia groszy)

7) Sposób opłacenia objętych akcji:

Akcje serii F zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

8) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Nie dotyczy – objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji.

9) Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji.

Łącznie w ramach subskrypcji akcje serii F zostały objęte przez 4 (czterech) podmiotów: 2 (dwie) osób fizyczne i 2 (dwie) osoby prawne.

9a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązаныmi ze Spółką w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO:

Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym subskrypcja nie została podzielona na transze, jednocześnie nie dokonywano przydziału akcji. W ramach subskrypcji akcje serii F objęły 3 osoby powiązane ze Spółką – Waldemar Sałata, Włodzimierz Wasiak, Batiment sp. z o.o.,

10) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie akcji serii F nie uczestniczyli subemitenci.

Oferta Akcji Serii F była ofertą prywatną, w rozumieniu przepisów prawa obowiązujących w okresie przeprowadzenia tej oferty.

3.5. Określenie, czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne, w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje Serii A, Akcje Serii C oraz Akcje Serii F zostały objęte za wkład pieniężny (gotówkę), poprzez dokonanie wpłat pieniężnych na rachunek Emitenta.

3.6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje Serii A, Akcje Serii C oraz Akcje Serii F nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Akcje Serii A, Akcje Serii C oraz Akcje Serii F są równe w prawach do dywidendy.

Akcje Serii A są uprawnione do dywidendy począwszy od wypłaty z zysku za rok 2010.

Akcje Serii C są uprawnione do dywidendy począwszy od wypłaty z zysku za rok 2010.

Akcje Serii F są uprawnione do dywidendy począwszy od wypłaty z zysku za rok 2017.

3.7. Zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Na podstawie art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala

w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 §3 i §4 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347 §2 KSH, jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje w dniu, który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalane będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z §106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z §106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upłynąć co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z §112 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki akcjonariuszy.

Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

W roku 2020 Emitent nie dokonywał żadnych wypłat z zysku na rzecz akcjonariuszy. Za rok obrotowy 2019 Emitent odnotował zysk w kwocie 53.249,63 zł, który na podstawie uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, z dnia 19 sierpnia 2020 roku, został przeznaczony na kapitał zapasowy Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zarząd będzie rekomendował niewypłacenie akcjonariuszom dywidendy w ciągu najbliższych 2 lat. Zyski będą reinwestowane w celu zoptymalizowania rozwoju Spółki. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach, przy uwzględnieniu potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe, podejmowana będzie przez Walne Zgromadzenie akcjonariuszy.

W dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 4 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2020 r. Za rok obrotowy 2020 Emitent odnotował zysk w kwocie 245.059,86 zł, który na podstawie uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2021 roku, został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Emitenta.

3.8. 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 obowiązku dokonania określonych zawiadomień

3.8.1. Informacja ogólna

Akcjonariuszom przysługują uprawnienia o charakterze korporacyjnym i majątkowym.

Zakres praw i obowiązków związanych z instrumentami finansowymi Emitenta, które mają zostać wprowadzone do obrotu określa Statut Spółki oraz Kodeks spółek handlowych i inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Akcje objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, w szczególności nie są uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Prawa i obowiązki związane z akcjami Spółki są określone w przepisach KSH, w Statucie oraz w innych przepisach prawa.

Statut Emitenta nie przewiduje zasad innych niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa w zakresie działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy Akcji. Zgodnie z treścią Statutu Emitenta Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Według Statutu Emitenta z akcjami nie są związane jakiegokolwiek ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe. Zgodnie z art. 334 §2 KSH zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Zgodnie z przepisami KSH Spółka może wydać akcje o szczególnych uprawnieniach, a także przyznać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobiste uprawnienia, które wygasają najpóźniej z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki.

Wydanie akcji o szczególnych uprawnieniach oraz przyznanie indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień, musi zostać odzwierciedlone w statucie spółki. Zgodnie z art. 430 §1 KSH zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała zmieniająca statut powinna zawierać wskazanie akcji uprzywilejowanych lub odpowiednio oznaczenie podmiotu, któremu przyznawane są osobiste uprawnienia, rodzaj uprzywilejowania akcji lub odpowiednio rodzaj osobistego uprawnienia oraz ewentualnie dodatkowe warunki, od których spełnienia uzależnione jest przyznanie uprzywilejowania akcji lub odpowiednio osobistego uprawnienia. Uchwała dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów, przy czym uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy (art. 415 §3 KSH).

3.8.2. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 §1 KSH akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Akcje są zbywalne w drodze czynności prawnych odpłatnych (np. sprzedaż, zamiana) jak i nieodpłatnych (np. darowizna). Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń w zakresie prawa akcjonariusza do dysponowania Akcjami. Umowa zbycia Akcji zdematerializowanych przenosi prawa ze zbywanych Akcji z chwilą rozliczenia dokonanego za pośrednictwem KDPW poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych nabywcy. Prawo rozporządzenia Akcjami obejmuje także uprawnienie do ustanawiania na nich obciążeń, w szczególności do ustanawiania zastawu, czy użytkowania na akcjach. Do rozporządzenia akcjami może dojść także w związku z ich umorzeniem. Emitent nie posiada wiedzy co do umownych ograniczeń w rozporządzeniu Akcjami.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki (record date) a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406⁴ KSH).

Prawo do udziału w zysku, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze są uprawnieni do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który na podstawie uchwały walnego zgromadzenia został przeznaczony do podziału między akcjonariuszy. Walne zgromadzenie może podjąć uchwałę o przeznaczeniu całego zysku lub jego części na dywidendę, jak również uchwałę o zatrzymaniu całego zysku w spółce, przy czym kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy

spółki, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Na podstawie art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 §3 i §4 KSH).

Zgodnie z §45 ust. 4 Statutu, za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na zasadach przewidzianych w KSH.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje w dniu, który walne zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy walne zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalane będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych. W szczególności, ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzane zgodnie z regulacjami KDPW.

Zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy podlega rozdzieleniu między akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, przy czym jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Dywidenda przypadająca na jedną akcję wyliczana jest przez podzielenie kwoty przeznaczonej uchwałą walnego zgromadzenia do podziału między akcjonariuszy przez liczbę akcji.

Z Akcjami nie jest związane inne niż wskazane powyżej prawo do udziału w zyskach Spółki, w szczególności Statut nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki lub świadectw użytkowych wydanych w zamian za akcje umorzone.

Przepisy prawa ani Statut nie przewidują określonej stopy dywidendy, stałej częstotliwości lub akumulowanego charakteru wypłaty dywidendy.

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

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji, tj. prawo poboru

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 §1 KSH. 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 KSH, 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 KSH).

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, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 §3 KSH).

Prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji

Akcjonariuszowi przysługuje prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego, w szczególności po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu roszczeń wierzycieli wobec Spółki. W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 §1 KSH. W myśl art. 474 §1 KSH, podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu 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 KSH, 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 KSH 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).

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z §11 Statutu Akcje mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem postanowień art. 363 §5 KSH. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. Wymogów, o których mowa w art. 456 KSH, nie stosuje się do umorzenia akcji: 1) gdy spółka umarza akcje własne nabyte nieodpłatnie w celu ich umorzenia lub 2) jeżeli wynagrodzenie akcjonariuszy akcji umorzonych ma być wypłacone wyłącznie z kwoty, która zgodnie z art. 348 §1 KSH może być przeznaczona do podziału. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego. Jednakże w przypadku określonym w pkt 2), od chwili spełnienia świadczenia przez spółkę na rzecz akcjonariusza, z umarzanych akcji nie można wykonywać praw udziałowych. Spółka może nabywać akcje własne w przypadkach określonych w art. 362 §1 KSH w tym w szczególności w celu ich umorzenia oraz dalszej odsprzedaży.

Prawa związane z wykupem akcji

Zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 KSH skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Zgodnie z postanowieniem §8 ust. 3 Statutu Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 §4 k.s.h. nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

Przymusowy wykup (squeeze out) - spółka publiczna

W myśl art. 418 §4 KSH do spółek publicznych nie stosuje się przepisów KSH o przymusowym wykupie akcji, natomiast zgodnie z artykułem 82 Ustawy o Ofercie, akcjonariuszowi spółki publicznej,

który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100 proc. wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki. Do zawiadomienia dołącza się informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Ustawa o Ofercie reguluje ponadto sposób ustalania ceny w ramach przymusowego wykupu akcji (art. 82 ust. 2).

Przymusowy odkup (sell out) - spółka publiczna

W myśl art. 418¹ §8 KSH do spółek publicznych nie stosuje się przepisów KSH o przymusowym odkupie akcji, natomiast zgodnie z art. 83 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu wyżej wymienionego progu ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Wyżej wymienionemu żądaniu są zobowiązani, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia, zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce oraz podmioty wobec niego zależne lub wobec niego dominujące, a także solidarnie każda ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, o ile

członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95 proc. ogólnej liczby głosów.

Ustawa o Ofercie reguluje ponadto sposób ustalania ceny minimalnej w ramach przymusowego odkupu akcji (rt.. 83 ust. 4).

Prawo do zamiany akcji

Zgodnie z art. 334 §2 KSH zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Zgodnie z postanowieniem §11 ust. 2 Statutu, na żądanie akcjonariusza Zarząd zamieni akcje imienne na akcje na okaziciela, zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

3.8.3. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

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

Akcjonariuszom Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Emitenta.

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz Emitenta ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 406¹ KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Emitenta przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Emitenta na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień walnego zgromadzenia (tzw. record date - dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) 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 (record date) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ §1 KSH).

Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego

jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406² KSH).

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika lub innego przedstawiciela

Zgodnie z art. 412 §1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Zasady wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Spółka publiczna wskazuje akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. O sposobie zawiadamiania rozstrzyga regulamin walnego zgromadzenia, zaś w przypadku braku takiej regulacji w regulaminie, jak w przypadku Emitenta - Zarząd. Spółka publiczna podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Działania te powinny być proporcjonalne do celu. Powyższe zasady stosuje się odpowiednio do odwołania pełnomocnictwa.

Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu, a pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu

Z wszystkimi akcjami Emitenta związane jest prawo do wykonywania 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (split voting), a zgodnie z art. 411¹ §1 KSH akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w Spółce nie obowiązuje regulamin walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 406⁵ §1 KSH udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej postanawia zwołujący to zgromadzenie. Udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej obejmuje dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad walnego zgromadzenia oraz wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia (art. 406⁵ §2 KSH). W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu (art. 406⁵ §5 KSH). Statut Emitenta nie wyklucza powyższych możliwości.

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 §3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 400 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze posiadający co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Zgromadzenie, o którym mowa w art. 400 §1 KSH, podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia

Na podstawie art. 401 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone zarządowi spółki publicznej nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Zarząd spółki publicznej jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia

Na mocy art. 401 §5 KSH każdy z akcjonariuszy ma prawo zgłaszać podczas walnego zgromadzenia projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Ponadto na mocy art. 401 §4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą 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. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 §1 KSH, niezwłocznie po wyborze przewodniczącego walnego zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji spółki, 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 KSH na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 §2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał. Statut nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami

Na podstawie art. 385 §3 - 6 KSH wybór rady nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym walnym zgromadzeniu, nawet gdy statut spółki przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę 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 KSH). 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, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 §6 KSH). W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 §9 KSH).

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 §1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, 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 KSH zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 §5 KSH w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania walnego zgromadzenia przez akcjonariusza spółki żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji 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 powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic

technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, zarząd spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 §6 KSH).

Zgodnie z art. 6 §4 i §5 KSH akcjonariuszowi spółki przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem spółki udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem spółki. Akcjonariusz spółki uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji spółki 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 spółki. Najważniejsze z nich to:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 §4 KSH);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu, prawo do żądania sporządzenia odpisu takiej listy akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną (art. 407 §1 i 1¹ KSH);
- prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał (art. 421 §3 KSH);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki (art. 505, 540 i 561 KSH).

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 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 §1 KSH) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 §4 KSH (art. 429 §2 KSH).

Prawo do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

Akcjonariuszom przysługuje uprawnienie do wytoczenia powództwa przeciwko spółce o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia. Powództwo takie przysługuje w przypadku, gdy uchwała jest

sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Uprawnienie do wytoczenia wyżej wymienionego powództwa przysługuje akcjonariuszom, którzy (i) głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu zażądali zaprotokołowania sprzeciwu, (ii) bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do udziału w walnym zgromadzeniu lub (iii) nie byli obecni na w walnym zgromadzeniu, pod warunkiem, że walne zgromadzenie zostało wadliwie zwołane lub uchwała nie była objęta porządkiem obrad. Termin na wytoczenie powództwa wynosi jeden miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Osobom wymienionym powyżej przysługuje również uprawnienie do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia w przypadku jej sprzeczności z przepisami prawa. Termin na wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały wynosi 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż rok od dnia powzięcia uchwały.

Przepisy szczególne przewidują modyfikacje tego uprawnienia, np. w zakresie zaskarżania uchwał o połączeniu, podziale lub przekształceniu spółki.

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawa o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 proc. 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. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia spółki.

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 Ustawa 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 Ustawa o ofercie publicznej).

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

W przypadku wyrządzenia spółce szkody 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 spółce, a osoby obowiązane do naprawienia

szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę walnego zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez spółkę zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

3.8.4. Streszczenie obowiązków i ograniczeń z instrumentów finansowych

3.8.4.1. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Instrumenty finansowe Emitenta, które mają być wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. Akcje Serii A, Akcje Serii C oraz Akcje Serii F nie są w szczególności sposobem uprzywilejowane oraz nie są one przedmiotem żadnych zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.

3.8.4.2. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

3.8.4.3. Umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie obowiązują jakiegokolwiek umowy ograniczające zbycie Akcji (lock-up).

3.8.4.4. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z przepisów powszechnie obowiązującego prawa

3.8.4.4.1. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów 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 jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. 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.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

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) 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:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 3) 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;
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie

antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

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.

Prezes UOKiK, 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 UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym,

poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, 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 informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK 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 nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

3.8.4.4.2. 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 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie 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:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie 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 następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów 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 wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz
- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów 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.

3.8.4.4.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”).

Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR.

Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

1. 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;

2. 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.

Ponadto informacje uznaje się za 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. 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.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 8 ust. 1 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.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR 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:

1. 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
2. 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.

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich 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 ust. 1 Rozporządzenia MAR 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:

1. 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
2. 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.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR 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:

1. 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

2. 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.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również 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:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

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, 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. Akapit ten nie ma jednak 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 jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych 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. Niniejszy akapit ma zastosowanie do

każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR.

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;

3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
 - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen.

Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

3.8.4.4.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,

- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego 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 w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera 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. 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, 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;
6. 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;
7. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie z art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o ofercie publicznej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
8. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej.

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

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:

1. zająciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. 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. Nie dotyczy to 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 ww. ustawy 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, odpowiada 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 (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.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

1. 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. 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:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
3. 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;
4. 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:
 - inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
5. podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - 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 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 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,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

6. 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;
7. 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 5 tiret 1 powyżej, 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;
8. podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 6, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
9. pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt 6 oraz 7, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

W przypadkach, o których mowa w pkt 6 oraz 7 obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 6, 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 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne - po stronie podmiotu dominującego;
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem - po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 5,
- 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 pkt 8, 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.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej 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, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej. Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1, a także gdy nabycie akcji spółki publicznej nastąpiło na skutek wezwania po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

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. nr 91, poz. 871).

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.8.4.4.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli inwestycji

Ustawa o kontroli inwestycji określa między innymi zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d ustawy przez podmiot, który:

1. nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego, tj. państwa, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju - w przypadku osób fizycznych albo
2. nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne;

oraz sankcje za naruszenie obowiązków wynikających z przepisów art. 12b-12k ustawy.

Zgodnie z art. 12e ust. 1 Ustawy o kontroli inwestycji, obowiązek zawiadomienia organu kontroli, tj. Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, powstaje w przypadku, gdy podmiot wskazany powyżej:

1. zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo
2. zamierza nabyć dominację albo
3. nabył lub osiągnął znaczące uczestnictwo albo
4. nabył dominację.

Zgodnie z art. 12d ust. 1 i 4 Ustawy o kontroli inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, których przychód ze sprzedaży przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, równowartość 10 000 000 euro.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli inwestycji za „znaczące uczestnictwo” uznaje się sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

1. posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20 proc. ogólnej liczby głosów, albo
2. posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20 proc. wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
3. posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20 proc.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli inwestycji, za „nabycie dominacji” uznaje się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

1. nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
2. zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o kontroli inwestycji, za „nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa” uznaje się:

1. uzyskanie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
2. osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20 proc. i 40 proc. ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce 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
3. nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Zgodnie z art. 12c ust. 6 Ustawy o kontroli inwestycji, za „nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji” uznaje się również przypadki, gdy:

1. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu;
 2. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia;
 3. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o obrocie;
 4. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną;
 5. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej;
 6. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej;
- przy czym przypadki wymienione w ppkt 1 - 6 powyżej nazywane są „nabyciem pośrednim”.

Zgodnie z art. 12c ust. 8 Ustawy o kontroli inwestycji, za „nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji” uznaje się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20 proc. albo 40 proc. ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

1. umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu;
2. podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem;
3. zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu przy czym przypadki wymienione w ppkt 1 - 3 powyżej nazywane są „nabyciem następczym”.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli inwestycji, podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 przedmiotowej ustawy. Zawiadomienia dokonuje się:

1. przed zawarciem jakiegokolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji albo
2. w przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej - przed opublikowaniem wezwania.

W przypadku, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji.

Zgodnie z art. 12j ust. 1 Ustawy o kontroli inwestycji, organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d ustawy, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

1. podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 12f ust. 1-4, nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub
2. podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 12f ust. 1-4, nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub
3. w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
4. brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia

poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego – w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne lub

5. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Zgodnie z art. 12k ust. 1 Ustawy o kontroli inwestycji, nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

1. bez złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 1, 2 lub 4 ustawy, albo
 2. pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, o której mowa w art. 12j ust. 1 ustawy;
- jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3 ustawy.

Zgodnie z art. 12k ust. 2 Ustawy o kontroli inwestycji, w przypadku:

1. niezłożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 3 ustawy, albo
2. wydania decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 2 ustawy;

z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych w przypadkach określonych w art. 12c ust. 7 ustawy, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

4. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanym Doradcą oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Zgodnie z §13 Statutu Emitenta w skład Zarządu Emitenta wchodzi nie mniej niż jeden i nie więcej niż pięciu członków. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wspólną 3-letnią kadencję. Obecna kadencja członków Zarządu upłynie z dniem 6 kwietnia 2023 roku, zaś mandaty obecnych członków Zarządu wygasną najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2023.

Na dzień złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii A, Akcji Serii C oraz Akcji Serii F, do obrotu w ASO Zarząd Spółki jest jednoosobowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Michał Bernat	Prezes Zarządu	06.04.2020	06.04.2023

Zgodnie z §23 Statutu Emitenta w skład Rady Nadzorczej wchodzi 5 członków, powoływanych i odwoływanych na wspólną 3 - letnią kadencję przez Walne Zgromadzenie. Obecna kadencja członków Rady Nadzorczej upłynie z dniem 29 maja 2023 roku, zaś mandaty obecnych członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2023.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Aleksander Sierżęga	Przewodniczący Rady Nadzorczej	29.05.2020	29.05.2023
Aleksandra Siwek	Członek Rady Nadzorczej	29.05.2020	29.05.2023
Jakub Ryzenko	Członek Rady Nadzorczej	29.05.2020	29.05.2023
Jarosław Grzechulski	Członek Rady Nadzorczej	29.05.2020	29.05.2023
Wojciech Bernat	Członek Rady Nadzorczej	29.05.2020	29.05.2023



Osoby zarządzające Autoryzowanym Doradcą:

W skład osób zarządzających Autoryzowanym Doradcą wchodzi obecnie:

- 1/ Edyta Gajda - Prezes Zarządu
- 2/ Dorota Stangreciak - Karpierz - Wiceprezes Zarządu

Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta:

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2020 zostało zbadane przez 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3363), przy czym kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie tego sprawozdania był Łukasz Motała (numer w rejestrze biegłych rewidentów 13232).

Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta zostało opublikowane raportem EBI nr 5/2021 z dnia 31 maja 2021 r.

5. **Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

Jednostką niewchodzącą w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będącą podmiotem istotnym dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązaną osobowo z Aleksandrem Sierżęgą - Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta - jest No Gravity Games S.A. z siedzibą w Warszawie (ul. Dzika 15/13, 00-172 Warszawa). No Gravity Games jest wydawcą gry Alder's Blood. Aleksander Sierżęga jest Prezesem Zarządu i akcjonariuszem No Gravity Games S.A., posiadającym łącznie 16.250.000 akcji tej spółki, co stanowi 10,82 proc. udziału w kapitale zakładowym No Gravity Games S.A. oraz 10,82 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu No Gravity Games S.A.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, nie zachodzą jakiegokolwiek inne powiązania kapitałowe Emitenta mające istotny wpływ na jego działalność, z jednostkami niewchodzącymi w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będącymi podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

6. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

6.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Prezes Zarządu Emitenta – Michał Bernat – jest jednocześnie znaczącym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym łącznie 1.278.673 akcji Emitenta, co stanowi 23,21 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 23,21 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta – Wojciech Bernat – jest ojcem Michała Bernata, Prezesa Zarządu i znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta – Aleksandra Siwek – jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, posiadającym łącznie 40.000 akcji Emitenta, co stanowi 0,73 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 0,73 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, nie zachodzą jakiegokolwiek inne istotne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne między Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

6.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Prezes Zarządu Emitenta – Michał Bernat – jest jednocześnie znaczącym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym łącznie 1.278.673 akcji Emitenta, co stanowi 23,21 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 23,21 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Członek Rady Nadzorczej Emitenta – Wojciech Bernat – jest ojcem Michała Bernata, Prezesa Zarządu i znaczącego akcjonariusza Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, nie zachodzą jakiegokolwiek inne istotne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

6.3. Powiązania osobowe, majątkowe i 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)

Autoryzowany Doradca nie jest podmiotem dominującym wobec Emitenta ani podmiotem od niego zależnym.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Jarosław Grzechulski, członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest pracownikiem Kancelarii Adwokackiej Osiński sp.k., z którą współpracuje zarówno Autoryzowany Doradca, jak i Emitent.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Adam Osiński, komplementariusz Kancelarii Adwokackiej Osiński sp.k., z którą współpracuje zarówno Autoryzowany Doradca jak i Emitent, jest dyrektorem i beneficjentem rzeczywistym największego akcjonariusza Emitenta, tj. Aspesi Investments Ltd. Aspesi Investments Ltd. jest także jednym z inwestorów, którzy zawarli z Emitentem umowy o udział w przychodach z gry Alder's Blood 2. Na podstawie przedmiotowej umowy Aspesi Investments Ltd. przekazała Emitentowi kwotę 100.000 zł z przeznaczeniem na sfinansowania produkcji gry. Zasady rozliczania Emitenta z Aspesi Investments Ltd. z tytułu dokonania tej inwestycji opisane są w pkt 8.2.3.4. Zasady te są identyczne dla wszystkich inwestorów, którzy zawarli z Emitentem umowy o udziału w przychodach z gry Alder's Blood 2

Według najlepszej wiedzy Emitenta, nie występują żadne inne istotne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub jego głównymi akcjonariuszami lub Autoryzowanym Doradcą, współnikami Autoryzowanego Doradcy posiadającymi powyżej 5 proc. udziałów w kapitale zakładowym Autoryzowanego Doradcy, osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Autoryzowanego Doradcę oraz osobami przez niego zatrudnionymi, pozostającymi z Autoryzowanym Doradcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, a także osobami najbliższymi tych osób, tj. ich małżonkami, wstępnymi, zstępnymi, rodzeństwem, powinowatymi w tej samej linii lub stopniu, osobami pozostającymi z nimi w stosunku przysposobienia oraz ich małżonkami, a także osobami pozostającymi z nimi we wspólnym pożyciu.

7. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzonymi instrumentami finansowymi

Inwestowanie w akcje wiąże się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym m.in. z czynnikami ryzyka przedstawionymi poniżej. Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących inwestycji w akcje potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym.

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami ryzyka, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie informacyjnym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poniżej poszczególne czynniki ryzyka, nie jest powiązana z prawdopodobieństwem lub istotnością danego czynnika ryzyka.

7.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim prowadzi działalność Emitent

7.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i za granicą

Na realizację założonych przez Emitenta celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Emitenta. Emitent osiąga przy tym przychody zarówno od klientów (graczy) z Polski jak i z zagranicy. Z tego względu jego sytuacja i perspektywy są pośrednio uzależnione od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną zarówno w Polsce, jak i w tych krajach, w których mieszkają największe grupy klientów Emitenta. Do czynników tych zaliczyć można między innymi (1) politykę gospodarczą rządów, (2) decyzje podejmowane przez banki centralne, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, (3) zmiany w zakresie opodatkowania, (4) dynamikę wzrostu PKB, (5) poziom inflacji, (6) wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, (7) poziom bezrobocia, (8) strukturę dochodów ludności, itd.. Nie bez znaczenia jest również sytuacja makroekonomiczna na całym świecie, bowiem globalne tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą wpływać w przyszłości na sytuację finansową Emitenta. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu gospodarki lub kryzys finansów publicznych, czy też

konflikty zbrojne, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian. Emitent zakłada przy tym konsekwentną dywersyfikację geograficzną działalności tak, aby w miarę możliwości ograniczyć uzależnienie od regionalnych (kontynentalnych) wahań koniunktury.

7.1.2. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku gier

Globalny rynek gier komputerowych i wideo od wielu lat notuje coroczny wzrost. Nie można jednak wykluczyć ryzyka spowolnienia tego wzrostu lub nawet załamania się rynku. Koniunktura na rynku gier w istotnym stopniu zależna jest od czynników makroekonomicznych, opisanych w pkt 7.1.1. Duże znaczenie mają dla niej w szczególności takie czynniki jak (1) poziom PKB, (2) poziom wynagrodzeń, (3) poziom dochodów i wydatków gospodarstw domowych oraz (4) poziom wydatków konsumpcyjnych. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że Emitent nie ma wpływu na te czynniki, a tym samym na koniunkturę na rynku gier. Celem ograniczenia opisanego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje koniunkturę na rynku gier, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

7.1.3. Ryzyko wystąpienia nieprzewidywanych trendów na rynku gier

Rynek gier komputerowych i wideo cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Istnieje ryzyko pojawienia się nowych, niespodziewanych trendów, które znajdą uznanie u graczy, a które nie będą reprezentowane w grach Emitenta. W takiej sytuacji atrakcyjność oferty (gier) Emitenta może znacząco spaść, co może negatywnie wpłynąć na wyniki Emitenta. Zespół Emitenta dysponuje odpowiednim doświadczeniem i znajomością rynku gier, tak aby z wyprzedzeniem reagować na zmiany zachodzące na rynku. Powinno to pozwolić na ograniczenie przedmiotowego ryzyka.

7.1.4. Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

Obecnie istnieje silna tendencja do promowania zdrowego (aktywnego) trybu życia, w którym nie mieści się poświęcanie czasu na rozrywkę elektroniczną, w tym na gry komputerowe i wideo. Szerokie upowszechnienie się takiej mody może skutkować globalnym zmniejszeniem sprzedaży gier komputerowych, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. W ocenie Emitent prawdopodobieństwo wystąpienia takiej sytuacji jest jednak stosunkowo nieznaczące.

7.1.5. Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Istotny wpływ na sytuację Emitenta mogą mieć zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz ich częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko dla prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany,

w szczególności w zakresie prawa autorskiego, prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego lub prawa podatkowego, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta. Wejście w życie nowych przepisów może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Ponadto specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność przepisów, a także często niska jakość prac legislacyjnych. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać działalność Emitenta do występujących zmian.

7.1.6. Ryzyko zmian przepisów międzynarodowych

Sektor IT jest jednym z kluczowych sektorów gospodarki nie tylko polskiej, ale także międzynarodowej, co powoduje, że przepisy Wspólnoty Europejskiej oraz innych organizacji międzynarodowych w znacznym stopniu regulują funkcjonowanie branży IT. To z kolei powoduje, że polskie regulacje prawne są w znacznej mierze odzwierciedleniem przepisów europejskich oraz międzynarodowych, co niesie ze sobą element niepewności, co do zmian w tych przepisach i konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również tendencji rozwojowych europejskich i międzynarodowych regulacji prawnych. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów prawa europejskiego i międzynarodowego oraz sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

7.1.7. Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość 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 monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać działalność Emitenta do występujących zmian.

7.1.8. Ryzyko walutowe

Ze względu na fakt, że Emitent ponosi koszty wytworzenia w PLN, natomiast zdecydowana większość przychodów jest i 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, że Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym.

7.1.9. Ryzyko wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych

W przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych (losowych), takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Wystąpienie takich zdarzeń może również wpłynąć na ograniczenie lub nawet uniemożliwienie prowadzenia działalności Emitenta. W efekcie Emitent może być narażony na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

7.1.10. Ryzyko związane pandemią koronawirusa COVID-19

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie odnotowuje istotnych skutków związanych z wpływem pandemii koronawirusa COVID-19 na bieżącą działalność Emitenta. Z uwagi na przedmiot działalności Emitenta nie ma on problemu z utrzymaniem działalności w modelu pracy zdalnej poszczególnych członków zespołu Emitenta. Ponadto branża gier wideo, oparta o cyfrowe kanały dystrybucji, jest powszechnie uważana za potencjalnego beneficjenta pandemii, gdyż konieczność pozostawania w miejscach zamieszkania może skłonić wiele osób do sięgania po gry wideo.

Emitent na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i potencjalny wpływ pandemii na działalność Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, z uwagi na dynamicznie zmieniające się warunki, nie można jednak w sposób jednoznaczny określić wpływu rozprzestrzeniania się wirusa na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

7.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

7.2.1. Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii działalności

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent realizuje strategię działalności, opisaną szczegółowo w pkt 8.2.6. Realizacja strategii zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego w jakim działa Emitent, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Nie można wykluczyć, że Emitent nie zrealizuje swoich celów strategicznych lub zrealizuje tylko część tych celów, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje efekty realizacji swojej strategii, celem wprowadzania ewentualnych korekt do sposobu jej strategii.

7.2.2. Ryzyko związane z produkcją lub wydawaniem nowych gier

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent realizuje plan wydawniczy, opisany szczegółowo w pkt 8.2.2.3. Produkcja i wydawanie nowych gier zawsze wiąże się z koniecznością ponoszenia w tym celu nakładów finansowych. Na produkcję, promocję lub dystrybucję. Nie można wykluczyć, że dana nowa gra Emitenta nie otrzyma certyfikacji na którąś z kluczowych platform dystrybucji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową, lub że kampania promocyjna tej gry nie przyniesie odpowiedniego efektu. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki sprzedaży danej gry, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się finansować produkcję i wydawanie ograniczonej liczby starannie wyselekcjonowanych projektów, optymalnie w modelu współfinansowania z osobami trzecimi, po ustaleniu, że posiada zasoby do produkcji lub wydania danej gry.

7.2.3. Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji lub wydawaniu gier

Produkcja i wydawanie gier to złożone i wieloetapowe procesy, w które zaangażowana jest zawsze grupa osób, które muszą ze sobą właściwie współpracować i być właściwie kierowane. Na przebieg procesu produkcji i wydawania każdej gry decydujący wpływ mają ludzie pracujący nad daną grą. Procesy te zależą jednak także od zapewnienia odpowiednich środków technicznych oraz niezbędnego finansowania. Zazwyczaj rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji lub wydawania gry jest możliwe dopiero po zakończeniu wcześniejszego etapu. Z natury rzeczy procesy te narażone są więc na ryzyko wystąpienia opóźnień. Takie opóźnienie może skutkować niedotrzymaniem założonego harmonogramu produkcji lub wydania gry, co z kolei może skutkować opóźnieniem premiery gry i w efekcie mieć negatywny wpływ na poziom sprzedaży gry, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się właściwie planować i przygotowywać proces produkcji lub wydania każdej poszczególniej gry, a następnie aktywnie zarządzać tymi procesami.

7.2.4. Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja i wydawanie gier to złożone i wieloetapowe procesy, rozłożone zawsze w czasie. W trakcie trwania takiego procesu mogą powstać okoliczności, które mogą skutkować podjęciem decyzji o rezygnacji z realizacji danego projektu. Może to nastąpić np. z uwagi na powstałe problemy techniczne lub na negatywny odbiór danego projektu przez rynek na etapie testów. Rezygnacja z realizacji projektu oznacza zawsze utratę zainwestowanych w projekt środków, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się wybierać do produkcji lub wydania tylko gry o odpowiednim potencjale sprzedażowym, które są możliwe do wyprodukowania lub wydania przy uwzględnieniu możliwości technicznych i finansowych Emitenta. Ponadto Emitent stara się na możliwie wczesnym etapie produkcji gry sprawdzić jej odbiór przez społeczność graczy.

7.2.5. Ryzyko niewłaściwej promocji gier

Na sprzedaż gier bardzo duży wpływ ma skuteczna promocja gry. Wynika to z faktu nasycenia rynku nowymi tytułami i wprowadzania na rynek coraz większej liczby nowych gier. Oznacza to, że dla bardzo duże znaczenie ma dobór i właściwe przeprowadzenie działań promocyjnych, co wiąże się także z przeznaczeniem na te działania odpowiednich nakładów. Bardzo istotne znaczenie ma również promocja prowadzona przez operatorów platform dystrybucyjnych (wyróżnienia, rekomendacje), na którą jednak Emitent ma bardzo niewielki wpływ. Istnieje ryzyko, że działania promocyjne prowadzone w związku z premierą gier Emitenta okażą się nieskuteczne, co może spowodować utratę środków przeznaczonych na produkcję i wydanie danej gry, oraz negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży gry, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się właściwie dobierać środki służące promocji danej gry oraz zapewniać odpowiednie budżety na prowadzenie działań promocyjnych. Emitent stara się również stosować do rekomendacji operatorów platform dystrybucji i innych znanych mu wytycznych mających zapewnić lepszą prezentację gier Emitenta na platformach dystrybucji.

7.2.6. Ryzyko związane z brakiem sukcesu rynkowego gier

Rynek gier komputerowych i gier wideo cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Nie jest możliwe uzyskanie racjonalnej pewności co do wyników sprzedaży nowej gry wprowadzanej na rynek. Na sprzedaż każdej gry wpływ ma bardzo wiele czynników, takich jak bieżąca moda, atrakcyjność podobnych tytułów dostępnych na rynku w momencie wprowadzenia gry do sprzedaży lub skuteczność przeprowadzonych działań promocyjnych. Zawsze istnieje przy tym ryzyko, że ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nowa gra nie odniesie sukcesu rynkowego, rozumianego jako uzyskanie takiego wyniku sprzedaży, który pozwoliłby co najmniej na odzyskanie nakładów poniesionych na produkcję lub wydanie tej gry. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się wybierać do

produkcji lub wydania tylko gry o odpowiednim potencjale sprzedażowym. Ponadto Emitent stara się na możliwie wczesnym etapie produkcji gry sprawdzić jej odbiór przez społeczność graczy. Sposobem ograniczenia przedmiotowego ryzyka jest również wydawanie większej liczby gier, czyli dywersyfikacja oferty Emitenta.

7.2.7. Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

W działalności Emitenta istotne znaczenie mają kompetencje, doświadczenie oraz know-how członków zespołu, Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent dysponuje niezbędnym zespołem. Nie można jednak wykluczyć w przyszłości rezygnacji części członków zespołu ze współpracy z Emitentem, co mogłoby wiązać się z ograniczeniem możliwości prowadzenia działalności lub w skrajnym przypadku nawet przerwaniem prowadzenia działalności przez Spółkę, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się oferować atrakcyjne warunki wynagradzania i pracy, konkurencyjne na dynamicznie zmieniającym się rynku. W przypadku Prezesa Zarządu Emitenta ryzyko to jest dodatkowo ograniczone poprzez fakt, że jest on największym akcjonariuszem Spółki, co sprawia, że jest on zainteresowanym uzyskiwaniem przez Spółkę możliwie najlepszych wyników finansowych.

7.2.8. Ryzyko konkurencji

Rynek gier komputerowych i gier wideo jest rynkiem silnie konkurencyjnym. Istnieje bardzo wielu producentów i wydawców gier, o różnych potencjałach i strategiach, którzy wprowadzają na rynek bardzo dużo nowych gier. Na rynku działa przy tym wiele podmiotów o znacznie większym od Emitenta potencjale finansowym lub o znacznie większej rozpoznawalności. Ponadto z uwagi na fakt, że wiodącym kanałem dystrybucji są platformy dystrybucji, działające w Internecie, jest to rynek globalny. Odniesienie sukcesu na tym rynku wymaga nie tylko posiadania odpowiednich środków finansowych, ale przede wszystkim zaoferowania unikalnego produktu (gry), który zdobędzie odpowiednie zainteresowanie graczy. O pozyskanie tego zainteresowania walczą przy tym wszyscy producenci i wydawcy gier. Istnieje ryzyko, że nawet przy zaoferowaniu gier dobrze przygotowanych i wypromowanych oferta konkurentów Emitenta uzyska większe zainteresowanie graczy lub zostanie uznana za bardziej atrakcyjną od oferty Emitenta. Może to mieć negatywny wpływ na wynik sprzedaży gier Emitenta i tym samym na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się wybierać do produkcji lub wydania tylko gry o odpowiednim potencjale sprzedażowym. Ponadto Emitent stara się na możliwie wczesnym etapie produkcji gry sprawdzić jej odbiór przez społeczność graczy. Sposobem ograniczenia przedmiotowego ryzyka jest również wydawanie większej liczby gier, czyli dywersyfikacja oferty Emitenta.

Ryzyko konkurencji wiąże się również z możliwością przejmowania pomysłów lub współpracowników Emitenta przez konkurentów. Może to skutkować koniecznością zaprzestania prowadzenia konkretnego projektu i utratą poniesionych na ten projekt nakładów. Celem

ograniczenia tego ryzyka Emitent stosuje odpowiednie zapisy umowne chroniące prawa autorskie Emitenta do prowadzonych projektów oraz stosuje klauzule zakazu konkurencji i zachowania poufności w umowach ze swoimi współpracownikami.

7.2.9. Ryzyko związane z pozyskiwaniem współpracowników

W działalności Emitenta kluczowe znaczenie ma kapitał ludzki. Istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie pozyskać we właściwym czasie niezbędnych współpracowników, dysponujących odpowiednim doświadczeniem i kompetencjami, na racjonalnych z punktu widzenia Emitenta warunkach finansowych. Może to skutkować opóźnieniem w realizacji poszczególnych projektów lub koniecznością zwiększenia nakładów Emitenta ponoszonych na produkcję i wydawanie gier. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się oferować atrakcyjne warunki wynagradzania i pracy, konkurencyjne na dynamicznie zmieniającym się rynku oraz planuje z odpowiednim wyprzedzeniem zapotrzebowanie na pracę w kolejnych okresach.

7.2.10. Ryzyko związane z przewidywaną dużą zmiennością wyniku finansowego

Przyszłe wyniki finansowe Emitenta w dużej mierze będą uzależnione od terminów wydawania i wyników sprzedaży gier wyprodukowanych przez Emitenta. Jednocześnie wyniki te będą powiązane ze specyficznym cyklem życia produktu, jakim jest gra komputerowa lub wideo, w którym największe przychody uzyskiwane są bezpośrednio po wprowadzeniu gry do sprzedaży. W okresie pomiędzy wydaniem poszczególnych gier Emitent może nie uzyskiwać przychodów albo uzyskiwać tylko ograniczone przychody, ponosząc jednocześnie w tym okresie koszty bieżącej działalności. W efekcie w takich okresach Emitent może wykazywać tylko nieznaczne zyski, albo nawet nie wykazywać zysku. W związku z wskazaną specyfiką działalności Emitenta jego wynik finansowy będzie więc podlegać w kolejnych okresach większym wahaniom w porównaniu do spółek prowadzących działalność w innych obszarach. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent planuje produkcję i wydawanie większej liczby gier, czyli dywersyfikację oferty, co powinno zapewnić Emitentowi stabilizację przychodów i zysków.

7.2.11. Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów

Specyfiką rynku gier jest to, że ich dystrybucja odbywa się za pośrednictwem operatorów największych platform dystrybucji gier, tj. Steam (Valve Corporation), Sony Playstation Store, Switch Eshop (Nintendo), Xbox Store (Microsoft), a dla gier mobilnych Appstore (Apple Inc.) i Play Store (Google Inc.), którzy mają silniejszą pozycję negocjacyjną w stosunku do producentów i wydawców gier. Ewentualna odmowa dystrybucji danej gry Emitenta przez któregoś z wymienionych operatorów lub ustanowienie warunków dystrybucji ograniczających dostęp potencjalnych odbiorców do danej gry może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Powyższe oznacza także, że Emitent, jak każdy producent i wydawca gier, jest uzależniony od niewielkiej liczby kluczowych

partnerów (dystrybutorów). Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent planuje produkcję i wydawanie większej liczby gier, czyli dywersyfikację oferty, przeznaczonych do dystrybucji na możliwie wielu platformach dystrybucji.

7.2.12. Ryzyko pogorszenia się renomy Emitenta

Ważnym atutem na rynku na którym działa Emitent jest posiadanie odpowiedniej renomy, na którą decydujący wpływ mają opinie graczy na temat gier Emitenta, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, zwłaszcza na portalach dedykowanych dla graczy. W związku z faktem, że podstawowym kanałem dystrybucji gier jest Internet, opinie publikowane w sieci mogą mieć istotne znaczenie dla wyników sprzedaży gier Emitenta. Publicznie dostępne opinie na temat Emitenta mogą również wpływać na współpracę Emitenta z jego partnerami (np. podwykonawcami). Ewentualne pogorszenie się renomy Emitenta mogłoby zatem negatywnie wpłynąć zarówno na wyniki sprzedaży gier Emitenta, jak i na możliwość lub koszty współpracy z partnerami Emitenta, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta. W przypadku pogorszenia się renomy Emitenta, mogłaby również powstać konieczność poniesienia dodatkowych, nieplanowanych wydatków na działania mające na celu poprawę wizerunku Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się na bieżąco monitorować opinie publikowane na swój temat, zwłaszcza na najbardziej popularnych forach dedykowanych dla graczy komputerowych oraz w mediach społecznościowych, reagując na bieżąco na pojawiające się opinie krytyczne, w tym także poprzez usuwanie lub poprawianie wskazywanych nieprawidłowości.

7.2.13. Ryzyko naruszenia praw autorskich

Tworzenie i wydawanie gier komputerowych i wideo wymaga pozyskiwania lub posiadania stosownych praw autorskich. Naruszenie tych praw, nawet niezamierzone, może spowodować ograniczenie lub nawet niemożliwość sprzedaży danej gry, na którą Emitent poniósł już nakłady finansowe, a także możliwość powstania wobec Emitenta roszczeń, w tym roszczeń odszkodowawczych, z tytułu naruszenia praw autorskich. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stosuje w zawieranych przez siebie umowach zapisy zapewniające przejście na Emitenta praw autorskich w możliwie najszerszym zakresie, a także wykorzystuje w swojej działalności oprogramowanie do komercyjnego korzystania z którego nabył właściwe prawa.

7.2.14. Ryzyko nielegalnej dystrybucji gier

Dystrybucja gier komputerowych i wideo odbywa się za pomocą kanałów cyfrowych, co w przypadku gier w wersji PC zwiększa ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem gier bez zgody lub wiedzy ich producenta lub wydawcy. Pozyskiwanie przez graczy gier Emitenta w sposób nielegalny może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży oraz tym samym wyniki finansowe Emitenta. Ryzyko to jest jednak ograniczane dzięki zabezpieczeniom stosowanym przez operatorów platform

dystrybucji gier i producentów konsol dedykowanych do grania. Dodatkowo ryzyko to praktycznie nie występuje w odniesieniu do rynku konsolowego, na którym również działa Emitent.

7.2.15. Ryzyko niepozyskania dodatkowych środków finansowych niezbędnych do prowadzenia działalności

Pomimo faktu, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie identyfikuje takiej potrzeby, istnieje ryzyko, że w przyszłości Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków finansowych na niezakłócone prowadzenie działalności. W ocenie Emitenta ryzyko takie jest nieznaczące, ale w przypadku jego ziszczenia się istnieje ryzyko, że założenia Emitenta co do możliwości pozyskania dodatkowych środków będą błędne i Emitent nie będzie w stanie pozyskać takich dodatkowych środków. Może to oznaczać spowolnienie rozwoju Emitenta i pogorszenie jego pozycji konkurencyjnej, a w skrajnie negatywnym scenariuszu nawet konieczność zaprzestania prowadzenia działalności. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent realizuje strategię, a w jej ramach plan wydawniczy opisany w pkt 8.2.2.3. Efektem tych działań powinno być wygenerowanie istotnych przychodów ze sprzedaży (dystrybucji) gier już w roku 2021, co powinno dodatkowo zwiększyć stan środków finansowych pozostających do dyspozycji Emitenta.

7.2.16. Ryzyko związane z awariami sprzętu wykorzystywanego do produkcji gier

Produkcja gier komputerowych i wideo wymaga prawidłowo działającego sprzętu elektronicznego. Istnieje ryzyko, że w przypadku poważnej awarii sprzętu, wykorzystywanego przez Emitenta, dojdzie do utraty lub wycieku danych, co może doprowadzić do przedłużenia prac nad poszczególnymi projektami lub nawet do zaprzestania prowadzenia niektórych projektów, co zawsze oznacza straty finansowe dla Emitenta. Może to również skutkować niemożliwością wywiązania się z zobowiązań wobec kontrahentów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent korzysta z właściwie serwisowanego sprzętu elektronicznego renomowanych producentów, a przede wszystkim chroni i na bieżąco tworzy kopie zapasowe danych zapisywanych na tym sprzęcie.

7.2.17. Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Na działalność Emitenta duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania pojawiających się tendencji i szybkiego dostosowywania się do nowowprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Emitenta do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje rynek, tak aby z wyprzedzeniem reagować na zachodzące zmiany.

7.2.18. Ryzyko błędów ludzkich

Jak każda działalność gospodarcza, działalność Emitenta jest narażona na ryzyko powstania błędów, zamierzonych lub niezamierzonych, po stronie współpracowników lub partnerów Emitenta. W procesie produkcji gier błędy te mogą przy tym ujawniać się niekiedy dopiero po upływie dłuższego czasu (p. dopiero po wydaniu gry). Błędy te mogą doprowadzić do przedłużenia prac nad danym projektem lub nawet do zaprzestania prowadzenia projektu, co zawsze oznacza straty finansowe dla Emitenta. Niektóre z tych błędów mogą również skutkować obniżeniem jakości i wpływać na sprzedaż gry. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent kontroluje na bieżąco jakość produkowanych i wydawanych gier oraz przeprowadza testy gier przed ich wprowadzeniem do sprzedaży.

7.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

7.3.1. Ryzyko związane z nabywaniem akcji Emitenta

Inwestorzy rozważający nabycie akcji Emitenta powinni w swoich decyzjach uwzględniać ryzyko towarzyszące tego typu inwestycjom. Wynika to z faktu, że kształtowanie się cen papierów wartościowych notowanych na giełdach papierów wartościowych jest nieprzewidywalne zarówno w krótkim, jak i długim okresie. Poziom zmienności cen papierów wartościowych, a tym samym ryzyko inwestycji, jest zazwyczaj wyższy niż poziom zmienności cen innych instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym, takich jak papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne wybranych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, czy zabezpieczone dłużne papiery wartościowe. Kurs giełdowy akcji wprowadzonych do obrotu może podlegać znacznym wahaniom, spowodowanym licznymi czynnikami, do których należy zaliczyć m.in.: zmiany w wynikach operacyjnych Emitenta, rozmiar i płynność rynku, zmianę kursów walut i stopy inflacji, koniunkturę na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zmianę faktyczną lub prognozowaną sytuacji polityczno-gospodarczej na świecie, w regionie lub w Polsce, a także koniunktury na giełdach światowych.

7.3.2. Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranym przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. Należy podkreślić, że ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

7.3.3. Ryzyko obniżenia kursu akcji Emitenta w związku z wprowadzeniem do obrotu Akcji Serii A, Akcji Serii C i Akcji Serii F

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 75,35 proc. kapitału zakładowego Emitenta i 75,35 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu. Oznacza to ponad czterokrotne zwiększenie łącznej liczby akcji Emitenta znajdujących się w obrocie na rynku NewConnect. Może to mieć istotny negatywny wpływ na kurs akcji Emitenta. Ryzyko to jest zwiększone z uwagi na:

- 1) cenę emisyjną za jaką w roku 2017 obejmowano Akcje Serii F (tj. 20 gr), stanowiące większość akcji wprowadzanych do obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego;
- 2) cenę nabycia 1.550.304 akcji przez pana Michała Bernata, Prezesa Zarządu Emitenta, wynoszącą łącznie 1 zł.

7.3.4. Ryzyko obniżenia kursu lub płynności akcji w związku z publikacją niekorzystnych informacji dotyczących Emitenta lub rynków, na których działa Emitent

Na kształtowanie rynkowej ceny akcji Emitenta wpływ może mieć publikowanie informacji dotyczących Emitenta, jak i rynków, na których działa Emitent. Publikacja informacji o negatywnym wydźwięku może wywołać niekorzystne reakcje inwestorów, powodując spadek popytu na akcje, spadek kursu akcji lub spadek wolumenu ich obrotu.

7.3.5. Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent nie planuje emisji nowych akcji. Jednak w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń, niekorzystnych dla realizacji strategii rozwoju lub dla samego Emitenta, lub w przypadku gdy rozwój Emitenta będzie następował szybciej niż zakładają to obecne plany i wymagał będzie dodatkowych środków finansowych, może powstać konieczność pozyskania dodatkowych środków finansowych w drodze emisji nowych akcji. Może to prowadzić do tzw. rozwodnienia akcjonariuszy lub spadku kursu wcześniej wyemitowanych

akcji. Emitent ocenia to ryzyko jako niewielkie, gdyż w przewidywalnej przyszłości nie planuje emisji nowych akcji.

7.3.6. Ryzyko związane z zakwalifikowaniem akcji Emitenta do segmentu NC Alert

W celu zapewnienia większej transparentności rynku oraz ułatwienie inwestorom identyfikacji spółek pod kątem ich kondycji finansowej i związanego z tym ryzyka finansowego. Organizator Alternatywnego Systemu kwalifikuje wszystkie notowane spółki do 1 z 3 segmentów rynku. Kwalifikacja spółek do segmentów przeprowadzana jest raz na kwartał, na 2 dni sesyjne przed ostatnim dniem obrotu marca, czerwca, września i grudnia każdego roku. Spółki zakwalifikowane do poszczególnych segmentów są oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych Giełdy oraz na stronie NewConnect. Należy zwrócić uwagę, że akcje zakwalifikowane do segmentu NC Alert notowane są w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym lub jednokrotnym określeniem kursu w ciągu każdego dnia notowań. Należy mieć świadomość, że w takiej sytuacji akcjonariusze mają ograniczone możliwości zbywania i nabywania akcji. Emitent zakłada, że powyższe ryzyko ma charakter teoretyczny, gdyż w przewidywalnej przyszłości nie powinno być podstaw do zakwalifikowania Akcji do segmentu NC Alert

7.3.7. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z §11 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi (1) na wniosek emitenta, (2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, lub (3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §11 ust. 1a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawieszając obrót instrumentami finansowymi 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 ppkt (2) lub (3) powyżej.

W myśl §11 ust 2 Regulaminu ASO W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Na podstawie §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 MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Na podstawie §9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu 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 Regulaminu ASO. Ponadto zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, 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 ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe 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 ASO 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 ASO, instrumenty finansowe 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 ASO 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 ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych 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. Ponadto 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 ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. 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 ASO nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym

określaniem kursu jednolitego.

W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora ASO co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Ponadto, zgodnie z §17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać Emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO, z zastrzeżeniem iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora ASO, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku niepodpisania przez Emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17 b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO 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, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

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

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy utrudnieniami w sprzedaży akcji.

7.3.8. Ryzyko związane z wykluczeniem lub wycofaniem akcji z obrotu New Connect

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu: (1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym, (2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu, (4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, lub (5) 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 niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie: (1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: (a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, (b) 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, (2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub (3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu ASO, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu 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 MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12a Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za

pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wnioski o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wnioski o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Postanowień §12a ust. 1 - 5 Regulaminu ASO nie stosuje w przypadku, o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu ASO, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków. Postanowień §12a ust. 2 - 5 Regulaminu ASO nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1) - 4) Regulaminu ASO.

Zgodnie z §13 Regulaminu ASO, informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Na podstawie §9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu 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 Regulaminu ASO. Ponadto zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, 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 ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Emitenta do

spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określeniem kursu jednolitego. Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określeniem kursu jednolitego. Z zastrzeżeniem §9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. Ponadto akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określeniem kursu jednolitego. 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 ASO nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określeniem kursu jednolitego.

W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora ASO co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Ponadto, zgodnie z §17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać Emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO, tj. umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego

Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO, Emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora ASO, z zastrzeżeniem iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora ASO, o której mowa w §17 b ust. 1 Regulaminu ASO. W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu 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, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy §12 ust. 3 i §12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że wymienione powyżej przypadki wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Akcjonariuszy poważnymi utrudnieniami w sprzedaży akcji.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 oraz ust. 3a-3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- 1) w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego 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,
- 2) 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, Komisja Nadzoru Finansowego może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, Komisja Nadzoru Finansowego 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 stanowiące podstawę zawieszenia. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję zawierającą żądanie, 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.

Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót danym instrumentem finansowym zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe. Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na podstawie art. 78 ust. 4a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Organizator ASO informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Na podstawie art. 78 ust. 4d ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Na podstawie art. 78 ust. 4e ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

7.3.9. Ryzyko związane z zawieszeniem lub wykluczeniem z obrotu akcjami na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 oraz ust. 3a-3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- 1) w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego 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,
- 2) 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, Komisja Nadzoru Finansowego może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, Komisja Nadzoru Finansowego 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 stanowiące podstawę zawieszenia. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję zawierającą żądanie, 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.

Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót danym instrumentem finansowym zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe. Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na podstawie art. 78 ust. 4a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Organizator ASO informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Na podstawie art. 78 ust. 4d ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO, innych podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanych z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Na podstawie art. 78 ust. 4e ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja

występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanych z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 informacje poufne i art. 17 podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

7.3.10. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

W myśl §17c Regulaminu ASO w przypadku nie przestrzegania przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub w przypadku nie wykonywania, lub nienależytego wykonywania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu NewConnect, w szczególności obowiązków określonych w §15a i 15b lub w §17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 zł.

Organizator ASO, 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.

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, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000,00 zł.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie §17c ust. 3 Regulaminu ASO, postanowienia §17c ust. 2 Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu ASO Emitent jest zobowiązany wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wyodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa. Wpłata powinna nastąpić w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, Emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Organizatorowi Alternatywnego Systemu.

7.3.11. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkom wynikającym z Rozporządzenia MAR, Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie. Komisja Nadzoru Finansowego uprawniona jest do nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub niewłaściwe wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających powyższych regulacji.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od dnia:

- przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, a w przypadku niedokonywania przydziału akcji - od dnia ich wydania,
- wprowadzenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych,

do przekazania zawiadomienia do Komisji o wprowadzeniu papierów wartościowych 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 zł.

Zgodnie art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1 pkt 1-4, art. 96 ust. 1a oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5 proc. całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia

obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty;
albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego skutek ten następuje.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o Ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2 proc. całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Przy wymierzaniu kary za naruszenia, Komisja bierze w szczególności pod uwagę:

- wagę naruszenia oraz czas jego trwania;
- przyczyny naruszenia;
- sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara;
- skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez podmiot, który dopuścił się naruszenia, lub podmiot, w którego imieniu lub interesie działał podmiot, który dopuścił się naruszenia, o ile można tę skalę ustalić;
- straty poniesione przez osoby trzecie w związku z naruszeniem, o ile można te straty ustalić;
- gotowość podmiotu dopuszczającego się naruszenia do współpracy z Komisją podczas wyjaśniania okoliczności tego naruszenia;
- uprzednie naruszenia przepisów niniejszej ustawy, a także bezpośrednio stosowanych aktów prawa Unii Europejskiej, regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, popełnione przez podmiot, na który jest nakładana kara.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście 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 proc. całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. 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. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być, oprócz pogorszenia wyniku finansowego, także pogorszenie się reputacji Emitenta, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

7.3.12. Ryzyko związane z Animatorem Rynku

Zgodnie z §9 Regulaminu ASO, z zachowaniem wyjątków wskazanych w tymże paragrafie, warunkiem notowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu 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 Regulaminu ASO. Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, 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 ASO. W takim przypadku, Organizator ASO może jednak zawsze wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu, instrumenty finansowe 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 ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z

jednokrotnym określeniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

7.3.13. Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą

Zgodnie z §17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy pomimo upływu okresu wskazanego w §18 ust. 3 Regulaminu ASO w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni, lub w przypadku wypowiedzenia lub wygaśnięcia tej umowy w terminie 20 dni od daty wypowiedzenia lub wygaśnięcia (z zastrzeżeniem iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora ASO), Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.



8. Informacje o Emitencie

8.1. Krótki opis historii Emitenta

Emitent został zarejestrowany w dniu 14 kwietnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000353979, pod firmą „Venture Capital Poland S.A.”.

Do początku roku 2020 Emitent prowadził działalność inwestycyjną, polegającą na inwestowaniu w wybrane spółki portfelowe.

W pierwszej połowie roku 2020, w związku z niezadowolającymi wynikami osiąganymi z prowadzenia działalności inwestycyjnej, zapadła decyzja o zaprzestaniu prowadzenia tej działalności i rozpoczęciu działalności w zakresie tworzenia gier wideo.

Zmiana przedmiotu działalności, na działalność w zakresie produkcji gier wideo, oraz firmy Emitenta, na „Shockwork Games S.A.”, nastąpiła w oparciu o uchwałę nr 3 Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 maja 2020 roku.

Celem rozpoczęcia działalności w zakresie produkcji gier wideo, w dniu 7 kwietnia 2020 roku Emitent nabył od Michała Bernata - Prezesa Zarządu Emitenta - przedsiębiorstwo Shockwork Games Michał Bernat, stanowiące zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych, obejmujących wszystko, co wchodzi w skład przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego. (raport bieżący ESPI nr 19/2020 z dnia 7 kwietnia 2020 roku). W wykonaniu postanowień przedmiotowej umowy na Emitenta przeszły, w szczególności, ale nie wyłącznie, nieograniczone w jakikolwiek sposób autorskie prawa majątkowe i osobiste do gry Alder's Blood, z zastrzeżeniem tylko i wyłącznie, praw jakie do gry posiada jej wydawca. Ponadto, w wykonaniu postanowień przedmiotowej umowy członkowie zespołu przedsiębiorstwa Shockwork Games Michał Bernat stali się członkami zespołu Spółki.

W zamian za nabycie przedmiotowego przedsiębiorstwa Emitent zapłacił Michałowi Bernatowi cenę w wysokości 1 zł (jeden złoty). Zgodnie z umową, Emitent nie poniósł i nie będzie ponosił jakichkolwiek innych wydatków z tytułu nabycia Przedsiębiorstwa. Cena została ustalona w związku z faktem, że jednocześnie Michał Bernat nabył od akcjonariusza Emitenta, tj. Aspesi Investments Limited, 1.550.304 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt tysięcy trzysta cztery) akcji Emitenta i stał się tym samym znaczącym akcjonariuszem Emitenta, a dodatkowo Michał Bernat, jako Prezes Zarządu Emitenta, kontynuuje w ramach Emitenta działalność prowadzoną uprzednio w ramach przedsiębiorstwa.

W umowie zbycia przedmiotowego przedsiębiorstwa Michał Bernat zagwarantował Emitentowi, że:

1. wysokość zobowiązań przedsiębiorstwa, zarówno wymagalnych, jak i niewymagalnych, jest nie wyższa niż 2.500 zł (dwa tysiące pięćset złotych);
2. w skład przedsiębiorstwa wchodzi, w szczególności, ale nie wyłącznie, nieograniczone w jakikolwiek sposób autorskie prawa majątkowe i osobiste do gry Alder's Blood, z zastrzeżeniem tylko i wyłącznie, praw jakie do gry tej posiada No Gravity Games S.A. z siedzibą w Warszawie, jako wydawca gry.

W dniu 23 lipca 2020 roku doszło do wpisu do rejestru przedsiębiorców zmiany przedmiotu działalności Emitenta oraz firmy Emitenta, w ten sposób, że miejsce firmy w brzmieniu „Venture Capital Poland S.A.” wpisano „Shockwork Games S.A.”.

8.2. Informacje o działalności Emitenta

8.2.1. Informacje ogólne

Emitent prowadzi działalność polegającą na samodzielnym tworzeniu (produkcji) gier wideo. Emitent jest tym samym tzw. deweloperem. Przy wydawaniu gier Emitent korzysta z usług zewnętrznych wydawców.

Emitent skupia się na tworzenie gier niskobudżetowych, o wysokiej jakości produkcyjnej, przeznaczonych na najpopularniejsze platformy dystrybucji cyfrowej, których budżet produkcyjny wynosi od 200 tys. zł do 500 tys. zł. Wynika to z oceny posiadanych kompetencji oraz dążenia do ograniczania ryzyka związanego z finansowaniem pojedynczej gry.

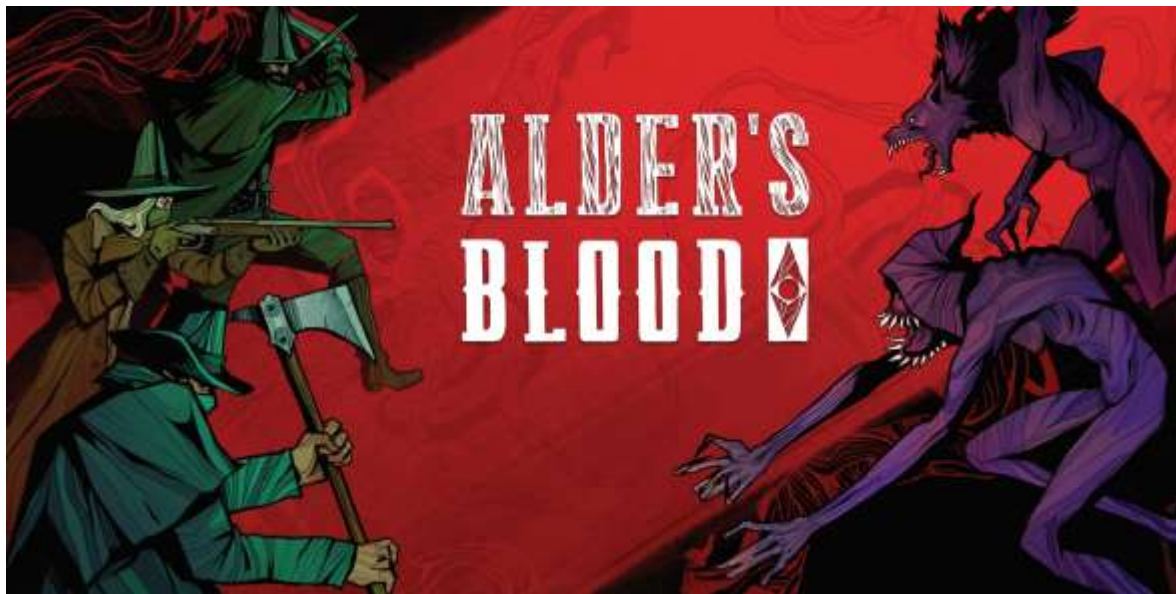
Z racji organizacji rynku gier Emitent działa na rynku międzynarodowym, gdyż dystrybucja gier na platformach cyfrowych z zasady skierowana jest do klientów z całego świata.

Działalność Emitenta, polegająca na tworzeniu gier wideo, prowadzona jest w oparciu o składniki majątkowe nabyte na podstawie umowy nabycia przedsiębiorstwa Shockwork Games Michał Bernat, zawartej w dniu 7 kwietnia 2020 roku (raport bieżący ESPI nr 19/2020 z dnia 7 kwietnia 2020 roku). W wykonaniu postanowień przedmiotowej umowy na Emitenta przeszły, w szczególności, ale nie wyłącznie, nieograniczone w jakikolwiek sposób autorskie prawa majątkowe i osobiste do gry Alder's Blood, z zastrzeżeniem tylko i wyłącznie, praw jakie do gry posiada jej wydawca. Ponadto, w wykonaniu postanowień przedmiotowej umowy członkowie zespołu przedsiębiorstwa Shockwork Games Michał Bernat stali się członkami zespołu Spółki.

Działalność Emitenta prowadzona jest w oparciu o aktywa przedsiębiorstwa Shockwork Games Michał Bernat oraz doświadczenie członków zespołu tego przedsiębiorstwa.

Emitent nie identyfikuje istotnego ryzyka, związanego z faktem nabycia przedsiębiorstwa Shockwork Games Michał Bernat za cenę 1 zł. Emitent wyjaśnia, że cena zbycia przedsiębiorstwa (1 zł) została ustalona przy uwzględnieniu faktu, że dla niezakłóconej kontynuacji działalności przedsiębiorstwa bezwzględnie konieczne było uzyskanie dodatkowego finansowania dla przedsiębiorstwa, a bez takiego dodatkowego finansowania konieczne byłoby wstrzymanie działalności przedsiębiorstwa z uwagi na brak środków niezbędnych do regulowania zobowiązań przedsiębiorstwa. Okoliczność ta została wskazana w umowie zbycia przedsiębiorstwa (§4) i miała pełne potwierdzenie w stanie faktycznym na dzień zawarcia umowy, a jednocześnie po zawarciu umowy pozyskano niezbędne finansowanie, co zostało opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Powyższe wskazuje, że brak jest uzasadnionych podstaw do kwestionowania ceny zbycia przedsiębiorstwa. Ponadto, w okolicznościach sprawy, nie sposób przyjąć, że wartość transakcji została ustalona w celu obniżenia należności publicznoprawnych (podatkowych). Podstawowym celem transakcji było bowiem zwiększenie szansy na pozyskanie niezbędnego finansowania, a dodatkowymi celami było uzyskanie wyceny kompetencji posiadanych przez zespół przedsiębiorstwa Shockwork Games Michał Bernat oraz ograniczenie ryzyka związanego z prowadzeniem działalności gospodarczej w formie jednoosobowej działalności gospodarczej. Co istotne, ryzyka związanego z faktem nabycia przedsiębiorstwa Shockwork Games Michał Bernat za cenę 1 zł, nie sygnalizowali również, zarówno księgowi Emitenta, jak i biegły rewident, badający sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2020. W szczególności biegły rewident nie sugerował nawet rozważenia możliwości stworzenia rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe związane z możliwością kwestionowania wartości przedmiotowej transakcji z punktu widzenia podatkowego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego gra Alder's Blood jest jedyną grą Emitenta generującą przychody. Gra jest dystrybuowana na platformach Nintendo Switch, Steam i GoG.



Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent pracuje nad 4 nowymi grami, to jest:

lp.	Tytuł	Platforma	Stan zaawansowania prac	Planowana data wydania*
1.	Your Dead Majesty	Steam, Nintendo Switch, PS4	gra ukończona, przekazana do wydawcy	wrzesień 2021
2.	Nadir	Steam, Nintendo Switch, PS4, Xbox One	końcowy etap produkcji	wrzesień 2021
3.	Alder's Blood 2	Steam, Nintendo Switch, PS5, Xbox X	w produkcji	I kwartał 2022
4.	Tribal Space	Steam, Nintendo Switch, PS4, Xbox One	początkowy etap produkcji	II kwartał 2022

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

Tworzenie gry Your Dead Majesty zostało już zakończone, a Emitent wprowadził już także wszystkie poprawki wskazane przez wydawcę po przeprowadzeniu testów gry. Emitent oczekuje obecnie na ustalenie przez wydawcę ostatecznej daty premiery gry. Gra Nadir został udostępniona na platformie itch.io w dniu 24 lipca 2021 roku, w formule „early access” (wczesny dostęp) i będzie aktualizowana regularnie, aż do czasu pełnej premiery na platformach Steam i Switch, co powinno nastąpić we wrześniu 2021 roku. Dwie pozostałe gry zostaną stworzone w roku 2021, ale ich premiera jest planowana na rok 2022.

Z racji organizacji rynku gier Emitent działa na rynku międzynarodowym, gdyż dystrybucja gier na platformach cyfrowych z zasady skierowana jest do klientów z całego świata. Gry Emitenta są i będą sprzedawane na całym świecie w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem największych i najpopularniejszych platform dystrybucyjnych gier na świecie, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent skupia się na tworzeniu gier przeznaczonych na platformy Nintendo Switch oraz Steam, co nie wyklucza, że wydawcy podejmują decyzję o wydawaniu poszczególnych gier Emitenta także na inne platformy, w sytuacji, gdy ich zdaniem jest to uzasadnione ekonomicznie.

8.2.2. Opis działalności Emitenta

8.2.2.1. Model biznesu

Emitent działa jako producent (deweloper) gier wydawanych przez podmioty trzecie (wydawcy). W modelu tym po stworzeniu gry deweloper przekazuje grę wydawcy, który zajmuje się jej komercjalizacją (sprzedażą) i ponosi związane z tym nakłady. Bardzo często wydawca finansuje lub współfinansuje przy tym produkcję gry. Model ten ogranicza ryzyko dewelopera, poprzez brak konieczności ponoszenia nakładów na komercjalizację gry, a często również na produkcję gry. Model ten nie wymaga również posiadania przez dewelopera kompetencji niezbędnych do komercjalizacji gry. Jednocześnie w modelu tym deweloper zmuszony jest dzielić się przychodami z komercjalizacji gry z wydawcą.

Celem ograniczenia ryzyka związanego z tworzeniem nowych gier Emitent stara się konsultować gry, do których tworzenia przystępuje, z ich potencjalnymi, doświadczonymi wydawcami, badając w ten sposób potencjał sprzedażowy danej gry. Niewykluczone jest też tworzenie trailerów gier, celem badania zainteresowania grą ze strony potencjalnych graczy. Spółka dąży do tworzenia tylko dobrze przygotowanych i przetestowanych gier, które na etapie produkcji zdołały pozyskać odpowiednie zainteresowanie społeczności graczy.

Emitent konsekwentnie tworzy wokół siebie ekosystem złożony z inwestorów, wydawców, podwykonawców i ekspertów, chcąc jak najlepiej wykorzystać swój potencjał i jednocześnie minimalizować ryzyka związane z produkcją nowych gier. Współpraca z tymi podmiotami pozwala na podejmowanie decyzji o przystąpieniu do produkcji gry (o poniesieniu nakładów na produkcję) po uzyskaniu pozytywnej odpowiedzi co do potencjału sprzedażowego danej gry. Ogranicza to znacznie ryzyko Emitenta i pozwala skupiać się na tworzeniu tych gier, które dają większą szansę na sukces rynkowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent skupia się na tworzeniu gier przeznaczonych na platformy Nintendo Switch oraz Steam. Wynika to z analizy aktualnej sytuacji rynkowej oraz posiadanych przez Emitenta kompetencji.

Emitent skupia się na tworzenie gier niskobudżetowych, o wysokiej jakości produkcyjnej, przeznaczonych na wszystkie najpopularniejsze platformy dystrybucji cyfrowej, których budżet produkcyjny wynosi od 200 tys. zł do 500 tys. zł. Wynika to z oceny posiadanych kompetencji oraz dążenia do ograniczania ryzyka związanego z finansowaniem pojedynczej gry.

Produkcja gier Emitenta finansowana jest:

1. ze środków własnych Emitenta;
2. ze środków wydawców gier;

3. ze środków inwestorów, w oparciu o umowy zakładające udział inwestorów w przychodach z gry w zamian za udział w przychodach z gry.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent ma zapewnione finansowanie niezbędne do zakończenia procesu produkcji wszystkich gier, które znajdują się w fazie produkcji, opisanych w pkt 8.2.2.3.

8.2.2.2. Wydane gry Emitenta

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent wydał jedną grę, to jest Alder's Blood.

Premiera gry Alder's Blood na platformie Switch, miała miejsce 13 marca 2020 roku, a na platformach Steam i GoG 10 kwietnia 2020 roku.

Alder's Blood to turowa, taktyczna skradanka z elementami strategii. Gracz wciela się w dowódcę Łowców, czyli mierzących się z potworami ludzi cienia, którzy specjalizują się w tropieniu, zastawianiu sidła i błyskawicznym ataku z zaskoczenia. W walce z potworami Łowcy posługują się taktyką, wyspecjalizowanym arsenałem broni oraz magią. Jednak w starciu 1 na 1 z bestią, nawet najbardziej doświadczony i sprawny Łowca, nie ma żadnych szans. Dlatego walka wspólnie z innymi Łowcami oraz przedkładanie taktyki ponad siłę mięśni, ma kluczowe znaczenie dla przetrwania zarówno jednostki, jak i całej grupy. Zwłaszcza, że żadne krwi monstra potrafią z łatwością zwiertzić Łowcę, jeśli ten nie będzie ostrożny.





Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego gra jest dystrybuowana na platformach Nintendo Switch, Steam oraz GoG i generuje istotne dla Emitenta przychody, przy czym przychody te znacząco przewyższyły już koszty produkcji gry.

Do dnia 22 lutego 2021 roku na wszystkich platformach dystrybucji sprzedano 14.968 kopii gry.

W III kwartale 2021 roku gra Alder's Blood zostanie wydana także na platformy PS4 i Xbox One. Koszty portowania gry na te platformy poniesie wydawca gry, a Emitent będzie miał udział w przychodach z tytułu dystrybucji (sprzedaży) gry Alder's Blood na tych platformach.

Celem optymalnego wykorzystania potencjału gry Alder's Blood, Emitent zamierza prowadzić działania mające na celu budowania marki Alder's Blood i komercjalizowanie potencjału tej gry. W ramach tych działań, Emitent zawarł umowę licencyjną na stworzenie i wydanie gry RPG (role-playing game) opartej na świecie gry Alder's Blood. Gra w tej wersji zostanie wydana w formie papierowej (książka). W III kwartale 2021 roku Emitent zamierza przeprowadzić kampanię gry w tej wersji na platformie Kickstarter, a następnie wydać grę przed końcem roku 2021. Emitent prowadzi jednocześnie działania mające na celu zawarcie umowy o wydanie i wprowadzenie gry Alder's Blood do sprzedaży w wersji pudełkowej. Działania te są przy tym opóźnione z uwagi na ograniczenia w handlu tradycyjnym, który jest głównym kanałem dystrybucji gier w wersji pudełkowej, spowodowane przez pandemię koronawirusa COVID-19. Emitent nawiązał również współpracę z gamedesignerem odpowiedzialnym za stworzenie prototypu gry planszowej Alder's Blood. Po wyprodukowaniu prototypu Emitent zamierza uruchomić kampanię gry na platformie Kickstarter. Środki pozyskane w ramach tej kampanii zostaną przeznaczone na sfinansowanie prac mających na celu przygotowanie i wydanie gry planszowej Alder's Blood. W listopadzie 2020 roku podjęta została ponadto decyzja o przystąpieniu do prac grą Alder's Blood 2, będącej kontynuacją gry Alder's Blood. Decyzja ta jest konsekwencją realizacją strategii rozwoju wartości intelektualnej marki Alder's Blood.

8.2.2.3. Gry Emitenta przygotowywane do wydania

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent pracuje nad 4 nowymi grami, to jest:

lp.	Tytuł	Planowana data wydania*	Wydawca	Właściciel praw majątkowych do gry
1.	Your Dead Majesty	wrzesień 2021	Destructive Creations, No Gravity Games	Shockwork Games
2.	Nadir	wrzesień 2021**	trwają negocjacje***	Shockwork Games
3.	Alder's Blood 2	I kwartał 2022	trwają negocjacje***	Shockwork Games
4.	Tribal Space	II kwartał 2022	do ustalenia****	Shockwork Games

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

** w dniu 24 lipca 2021 roku gra miała premierę na platformie itch.io w formule „early access”

*** trwają negocjacje z potencjalnymi wydawcami

**** z uwagi na wczesny etap produkcji gry nie rozpoczęły się jeszcze negocjacje z potencjalnymi wydawcami

Tworzenie gry Your Dead Majesty zostało już zakończone, a Emitent wprowadził już także wszystkie poprawki wskazane przez wydawcę po przeprowadzeniu testów gry. Emitent oczekuje obecnie na ustalenie przez wydawcę ostatecznej daty premiery gry. Gra Nadir została udostępniona na platformie itch.io w dniu 24 lipca 2021 roku, w formule „early access” (wczesny dostęp) i będzie aktualizowana regularnie, aż do czasu pełnej premiery na platformach Steam i Switch, co powinno nastąpić we wrześniu 2021 roku. Dwie pozostałe gry zostaną stworzone w roku 2021, a ich premiera jest planowana na rok 2022.

Your Dead Majesty



Your Dead Majesty to strategiczna gra symulacyjna, w której gracz wciela się w Króla Warzyw, niedawno zmarłego monarchę, który powraca z grobu żądny zemsty na sługach Cukrowego Lorda, odpowiedzialnych za obalenie Króla. Gra ma charakter humorystyczny, przejawiający się w specyficznej grafice i żartach w tekstach pisanych. Akcja Your Dead Majesty zaczyna się w lodówce i opowiada o podboju całego mieszkania przez zgniłe siły Króla Warzyw.



W ramach przygotowań do premiery gry, w styczniu 2021 roku uruchomiona została karta Steam gry. Jednocześnie wydawcy gry, którzy pozytywnie ocenili jej potencjał sprzedażowy, podjęli decyzję o równoczesnym wydaniu gry nie tylko na platformie Steam, ale również w wersji pudełkowej dla konsol PS4 i Nintendo Switch. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego trwają prace nad certyfikacją gry oraz wyprodukowaniem jej fizycznych egzemplarzy (tzw. pudełka).

Karta Steam gry Your Dead Majesty dostępna jest pod adresem:

https://store.steampowered.com/app/1431540/Your_Dead_Majesty/?l=polish

Nadir



Nadir to gra z gatunku JRPG, roguelike. To turowa gra taktyczna, w której gracz prowadzi grupę antybohaterów, starających się uciec z pozornie niekończącego się miasta. Gra inspirowana jest Boską Komedią Dantego Alighieri. Znajdziemy w niej wizje piekła i grzeszników, jak również drobne nawiązania do Boskiej Komedii w spotykanych postaciach. Gra utrzymana jest w konwencji graficznej przynoszącej na myśl komiks, co wyróżnia ją mocno spośród konkurencji.



W dniu 14 kwietnia 2021 roku została uruchomiona karta Steam gry Nadir, która dostępna jest pod adresem:

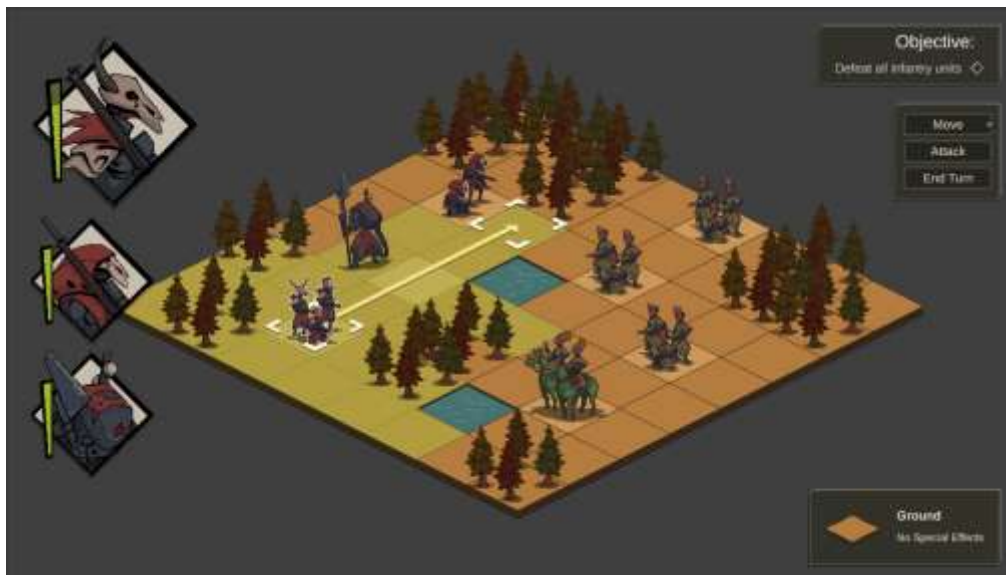
<https://store.steampowered.com/app/1535210/Nadir/>

Alder's Blood 2



Alder's Blood 2 to gra z gatunku „taktyka”. Jest to kontynuacja pierwszej gry Eminent - Alder's Blood. Gra kontynuuje fabułę pierwszej części, ale tym razem oferuje dużo bardziej otwartą formę rozgrywki. Dodatkowo Alder's Blood 2 posiada wsparcie dla tzn. „modów”, tj. wsparcie zawartości dodawanej przez społeczność graczy, co dodatkowo wydłuży żywotność tytułu, a co za tym idzie, przychody Emitenta.

Tribal Space



Tribal Space to gra taktyczna (tak jak pierwsza gra Emitenta - Alder's Blood). Gra inspirowana jest klasykami gatunku takimi jak Advanced Wars czy Fire Emblem. Podobne tytuły to także Wargroove i Into the Breach. W przeciwieństwie do większości produkcji dostępnych na rynku Tribal Space skupia się przy tym na bitwach na stosunkowo małych mapach i dodatkowo wprowadza elementy rogue-like, wydłużając regrywalność gry. Przy produkcji Gry Emitent wykorzystuje przy tym doświadczenie z produkcji swojej pierwszej gry - Alder's Blood. Ciekawy świat i charakterystyczny styl graficzny to elementy pozwalające na zauważenie Gry przez społeczność graczy i media. Ciekawe mechaniki rozgrywki, takie jak panowanie gracza nad elementem losowym w grze, czy rogue-like'owa natura rozgrywki, powinny zapewnić produkcji sukces.

8.2.3. Sytuacja finansowa Emitenta

8.2.3.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe Emitenta ujęte są w poniższej tabeli.

Pozycja	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Kapitał własny	-298	-244,74	0,32	8,5
Aktywa trwałe	0,0	0,0	138,4	84,2
Aktywa obrotowe, w tym:	197,2	153,29	408,93	565,8
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	99,2	4,56	119,47	55,8
Należności krótkoterminowe	98,0	148,73	37,82	97,4
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	212,00	306,0
Zobowiązania krótkoterminowe	377,1	391,59	89,61	244,1
Przychody netto ze sprzedaży	49,0	48,0	378,64	207,7
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-14,6	63,74	0,5	4,6
Zysk/strata brutto	-158,6	53,25	237,3	3,1
Zysk/strata netto	-158,6	53,25	245,1	3,1

dane w PLN

8.2.3.2. Komentarz do wyników Emitenta

Na przychody netto ze sprzedaży Emitenta w roku 2020 złożyły się przychody z tytułu dystrybucji (sprzedaży) gry Alder's Blood. Przychody z tytułu dystrybucji (sprzedaży) gry Alder's Blood były (i nadal są) obliczane w proporcji do przychodów wydawcy tej gry z jej dystrybucji. Przychodem netto Emitenta z tytułu dystrybucji (sprzedaży) gry Alder's Blood była (i nadal jest) kwota należna Emitentowi od wydawcy tej gry. Jest to kwota pomniejszona o wszelkie kwoty przysługujące wydawcy, co oznacza, że z tej kwoty Emitent nie jest zobowiązany do wypłacania jakichkolwiek kwot wydawcy gry z jakiegokolwiek tytułu mającego związek z grą. Należy przy tym pamiętać, że produkcja gry Alder's Blood została sfinansowana przez wydawcę. Oznacza to jednocześnie, że w pierwszej kolejności, większość przychodów z tytułu dystrybucji (sprzedaży) gry Alder's Blood trafiała do wydawcy tytułem zwrotu środków przekazanych uprzednio przez wydawcę na produkcję gry, a dopiero w następnej kolejności, po dokonaniu tego zwrotu, przychody te zaczęły być rozdzielane pomiędzy wydawcę a Emitenta, zgodnie z postanowieniami obowiązującej strony umowy wydawniczej.

Na poziom zysku netto Emitenta w roku 2020 (245 tys. zł), poza przychodami operacyjnymi, wpływ miały również jednorazowe przychody finansowe, rozpoznane w związku ze zwolnieniem Emitenta z obowiązku spłaty zobowiązania wobec akcjonariusza (239 tys. zł), o których Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2020 z dnia 7 stycznia 2020 roku.

W pierwszym kwartale roku 2021 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 207,7 tys. zł. Wartość ta wzrosła o prawie 400 proc. w stosunku do przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale roku 2020. W pozycji tej ujęte zostały przy tym zarówno nakłady poniesione przez Emitenta na produkcję gier (pozycja: Zmiana stanu produktów w wys. 164,9 tys. zł), jak i przychody z tytułu dystrybucji (sprzedaży) gry Alder's Blood (pozycja: Przychody netto ze sprzedaży produktów w wys. 42,8 tys. zł).

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie planuje finansowania działalności ze środków pochodzących z emisji nowych akcji lub obligacji.

8.2.3.3. Przychody Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego podstawowym źródłem przychodów Emitenta są przychody ze sprzedaży (dystrybucji) gry Alder's Blood. W I i II kwartale 2021 roku gra generowała przy tym dla Emitenta po ok. 40 tys. zł przychodów kwartalnie. Mając na uwadze (1) wyniki sprzedażowe gry Alder's Blood, (2) fakt, że w roku 2020 z przychodów tych w pierwszej kolejności zostały rozliczone środki przekazane uprzednio przez wydawcę na produkcję gry, a dopiero w następnej kolejności, przychody te zaczęły być rozdzielane pomiędzy wydawcę a Emitenta, oraz (3) fakt, że w III kwartale 2021 roku gra Alder's Blood zostanie wydana także na platformy PS4 i Xbox

One, Emitent zakłada, że w roku 2021 gra powinna wygenerować dla Emitenta przychody w wysokości ok. 200 tys. zł (przychody z dotychczasowych platform oraz z platform PS4 i Xbox).

Przychody Emitenta powinny wzrosnąć po premierze gier znajdujących się obecnie w fazie produkcji, to jest:

lp.	Tytuł	Platforma	Stan zaawansowania prac	Planowana data wydania*
1.	Your Dead Majesty	Steam, Nintendo Switch, PS4	gra ukończona, przekazana do wydawcy	wrzesień 2021
2.	Nadir	Steam, Nintendo Switch, PS4, Xbox One	końcowy etap produkcji	wrzesień 2021
3.	Alder's Blood 2	Steam, Nintendo Switch, PS5, Xbox X	w produkcji	I kwartał 2022
4.	Tribal Space	Steam, Nintendo Switch, PS4, Xbox One	początkowy etap produkcji	II kwartał 2022

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

W oparciu o dotychczasowe doświadczenia, w tym szczególności w oparciu o wyniki sprzedażowe gry Alder's Blood, Emitent zakłada, że w ciągu roku od premiery gry ta wygenerują dla Emitenta przychód w wysokości:

lp.	Tytuł	Szacowany przychód netto Emitenta w okresie 1 roku od dnia premiery*
1.	Your Dead Majesty	200.000 zł
2.	Nadir	400.000 zł
3.	Alder's Blood 2	600.000 zł
4.	Tribal Space	500.000 zł

dane w PLN

* szacunek Emitenta dotyczący przychodów rozumianych jako kwota należna Emitentowi od wydawcy danej gry, pomniejszona o wszelkie kwoty przysługujące (1) wydawcy gry, oraz (2) po odliczeniu kwot należnych inwestorom, którzy sfinansowali produkcję gry (patrz pkt 8.2.3.4. na końcu)

8.2.3.4. Koszty Emitenta

Koszty Emitenta to przede wszystkim wynagrodzenia dla członków zespołu Spółki, którzy pracują nad grami tworzonymi przez Emitenta oraz koszty administracyjne, w tym koszty związane z notowaniem akcji Spółki na rynku NewConnect. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego miesięczne koszty prowadzenia działalności Emitenta, w tym koszty wynagrodzeń członków zespołu, wynoszą ok. 38.000 zł brutto. Z uwagi na fakt, że cykl produkcji każdej poszczególnej gry trwa około 6

miesiący, wskazany poziom kosztów pozwala na tworzenie w każdym kolejnym roku 2 - 3 gier niskobudżetowych (nie więcej niż 2 gier jednocześnie).

Zgodnie z założeniami Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, koszty wydania gier Emitenta znajdujących się obecnie w fazie produkcji, wyglądają jak poniżej:

lp.	Tytuł	Koszty poniesione	Koszty pozostałe do poniesienia	Łączny budżet produkcyjny	Planowana data wydania*
1.	Your Dead Majesty	120,0	0,0	120,0	wrzesień 2021
2.	Nadir	218,0 zł	12,0	230,0	wrzesień 2021
3.	Alder's Blood 2	181,2	318,8	500,0	I kwartał 2022
4.	Tribal Space	6,0	244,0	250,0	II kwartał 2022

dane netto w tys. PLN

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

Należy zwrócić uwagę, że powyższe koszty nie obejmują kosztów tworzenia (portowania) gier na platformy inne niż Steam i Nintendo Switch, to jest przede wszystkim platformy PS4, PS5, Xbox One i Xbox X. Emitent zakłada, że koszty takiego portowania ponosił będzie każdorazowo wydawca danej gry, a Emitent będzie miał udział w przychodach z tytułu dystrybucji (sprzedaży) gry na tych platformach.

W roku 2020 Emitent korzystał z możliwości finansowania produkcji kolejnych gier ze środków pochodzących od osób trzecich (wydawcy, inwestorzy). Model ten został przy tym z powiedzeniem zastosowany przez Emitenta już przy produkcji gry Alder's Blood. W maju 2020 roku Emitent zawarł umowę wydawniczą dotyczącą gry Your Dead Majesty. Na podstawie tej umowy Emitent zapewnił sobie finansowanie przez wydawców ok 84 proc. kosztów produkcji tej gry. Następnie, w listopadzie 2020 roku, Emitent pozyskał od inwestorów, nie rozwadniając akcjonariatu i nie zaciągając długu, finansowanie dla gier Nadir i Alder's Blood 2. Podobnie, jak przy finansowaniu produkcji gier ze środków wydawcy, finansowanie produkcji gier ze środków pochodzących od inwestorów zmniejsza istotnie ryzyko Emitenta związane z samodzielnym finansowaniem produkcji nowej gry, w zamian za niższy udział Emitenta w przychodach ze sprzedaży (dystrybucji) gry. W modelu tym Emitent ma bowiem obowiązek rozliczenia się z inwestorami z przyszłych przychodów z gry, pod warunkiem, że przychody takie zostaną przez Emitenta uzyskane. Ryzyko braku przychodów w oczekiwanej przez inwestorów wysokości obciąża przy tym w tym modelu inwestorów.

W efekcie powyższego, w roku 2020 źródłem finansowania bieżącej działalności Emitenta były:

- 1/ przychody ze sprzedaży (dystrybucji) gier;
- 2/ środki otrzymane od wydawców;
- 3/ środki otrzymane od inwestorów, z tytułu umów o udział w przychodach z gier Emitenta.

Powyższy model jest i będzie stosowany również w roku 2021. W efekcie, koszty wydania gier Emitenta znajdujących się obecnie w fazie produkcji, zostaną pokryte z następujących źródeł:

lp.	Tytuł	Łączny budżet produkcyjny	Środki wydawcy	Środki inwestorów	Środki własne
1.	Your Dead Majesty	120,0	100,0	0,0	20,0
2.	Nadir	230,0	0,0	100,0	130,0
3.	Alder's Blood 2	500,0	0,0	500,0	0,0
4.	Tribal Space	250,0	0,0	0,0	250,0

dane netto w tys. PLN

Emitent zakłada przy tym, że dla gry Tribal Space pozyska wydawcę, który pokryje co najmniej istotną część kosztów produkcji tej gry. W takim wypadku obniżeniu uległyby szacunki przychodów z tytułu sprzedaży (dystrybucji) tej gry, wskazane w pkt 8.2.3.3.).

Przyjęty model finansowania produkcji gier zakłada jednocześnie, że:

- w przypadku finansowania produkcji przez wydawcę, przychodem Emitenta jest kwota przychodów ze sprzedaży (dystrybucji) gry pomniejszona o wszelkie kwoty przysługujące wydawcy gry, tj. (1) recoup (tj. zwrot udzielonego finansowania) i (2) procentowy udział wydawcy w przychodach ze sprzedaży (dystrybucji) gry;
- w przypadku finansowania produkcji przez inwestora, przychody Emitenta ze sprzedaży (dystrybucji) gry są obciążone koniecznością wypłacenia inwestorowi (1) recoup (tj. zwrot udzielonego finansowania) i (2) procentowego udziału inwestora w przychodach ze sprzedaży (dystrybucji) gry.

W przypadku gier Emitenta znajdujących się obecnie w fazie produkcji, zasady rozliczeń z wydawcami i inwestorami, obowiązujące na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, zaprezentowane zostały w poniższej tabeli.

lp.	Tytuł	Łączny budżet produkcyjny	Środki wydawcy	Środki inwestorów	Środki własne	Recoup (kwota wypłacana wydawcy w pierwszej kolejności z przychodów z dystrybucji gry)	Udział Emitenta w przychodach wydawcy z dystrybucji gry po recoup	Recoup (kwota wypłacana inwestorowi w pierwszej kolejności z przychodów Emitenta z dystrybucji gry)	Udział Inwestora w przychodach Emitenta z dystrybucji gry po recoup	Inne obciążenia przychodów Emitenta z dystrybucji gry na rzecz wydawcy lub inwestora
1.	Your Dead Majesty	120,0	100,0	0,0	20,0	100	30 proc.	---	---	---
2.	Nadir	230,0	0,0	100,0	130,0	---	---	100	13 proc.	---
3.	Alder's Blood 2	500,0	0,0	500,0	0,0	---	---	500	20 proc.	---
4.	Tribal Space	250,0	0,0	0,0	250,0	---	---	---	---	---

dane netto w tys. PLN

Powyższe zasady rozliczeń mogą ulec zmianie na skutek pozyskania wydawcy dla gier Nadir, Alder's Blood 2 lub Tribal Space.

W odniesieniu do zaprezentowanej powyżej tabeli należy mieć na uwadze, że procentowy udział wydawcy w przychodach ze sprzedaży (dystrybucji) gry jest zazwyczaj wyższy w przypadku, gdy wydawca finansuje jednocześnie produkcję gry. W przypadku finansowania produkcji gry przez inwestora, wydawcy przysługuje zazwyczaj tylko procentowy udział w przychodach ze sprzedaży (dystrybucji) gry, przy czym jest on w takim wypadku niższy, niż w przypadku gdy wydawca finansuje jednocześnie produkcję gry. Procentowy udział inwestora w przychodach ze sprzedaży (dystrybucji) gry jest zazwyczaj niższy niż udział wydawcy, gdyż inwestor nie zapewnia usług związanych stricte z wydaniem gry i nie ponosi związanych z tym kosztów.

Od strony rachunkowej, kwoty należne wydawcy nie są ujmowane w księgach Emitenta, gdyż pomniejszają on kwotę należną Emitentowi z tytułu przychodów ze sprzedaży (dystrybucji) gry, należną i wypłacaną Emitentowi przez wydawcę. Natomiast kwoty należne inwestorowi są kosztem Emitenta i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

8.2.4. Prognozy finansowe Emitenta

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

8.2.5. Zespół Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Zespół Emitenta to 10 osób, które współpracują ze Spółką w sposób stały na podstawie umów cywilnoprawnych. W skład zespołu Emitenta wchodzi:

- Programiści - 4 osoby;
- Graficy - 5 osób;
- Specjalistka od PR - 1 osoba.

Obecna liczebność zespołu pozwala na tworzenie rocznie 2 - 3 gier niskobudżetowych. Ewentualne zwiększenie liczby tworzonych gier oznaczać będzie konieczność powiększenia zespołu.

8.2.6. Strategia rozwoju Emitenta

Działalność Emitenta skupia się na realizacji planu wydawniczego opisanego szczegółowo w pkt 8.2.2.3.

Emitent planuje tworzenie w każdym kolejnym roku 2-3 gier, których cena sprzedaży będzie zawierać się w zakresie 10-20 USD, których budżet produkcyjny wynosić będzie od 200 tys. zł do 300 tys. zł. Emitent skupia się na tworzenie gier niskobudżetowych, o wysokiej jakości produkcyjnej, przeznaczonych na wszystkie najpopularniejsze platformy dystrybucji cyfrowej, których budżet produkcyjny wynosi od 200 tys. zł do 500 tys. zł. Wynika to z oceny posiadanych kompetencji oraz dążenia do ograniczania ryzyka związanego z finansowaniem pojedynczej gry.

Aktualna strategii rozwoju Emitenta zakłada:

1. tworzenie w każdym kolejnym roku 2 gier niskobudżetowych, których budżet produkcyjny wynosić będzie od 200 tys. zł do 500 tys. zł;
2. możliwość produkcji gier w modelu współfinansowania z osobami trzecimi (inwestor, co-publishing, itp.);
3. tworzenie tylko dobrze przygotowanych i przetestowanych gier, które na etapie produkcji zdołały pozyskać odpowiednie zainteresowanie społeczności graczy;
4. optymalizację sposobu wykorzystania posiadanych aktywów, tj. wydanych gier, pod kątem wydłużenia okresu uzyskiwania przychodów z tych gier i zwiększenia poziomu tych przychodów, np. przez ich lepsze pozycjonowanie lub wprowadzanie ich na nowe rynki;
5. kontrolę poziomu kosztów prowadzenia działalności celem finansowania działalności Spółki wyłącznie z bieżących przychodów;



6. budowanie marki „Alder’s Blood” i rozwijanie potencjału posiadanych tytułów.

8.2.7. Informacje o akcjonariuszach Emitenta posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Adam Osiński*	1.346.103	24,43	1.346.103	24,43
Michał Bernat	1.278.673	23,21	1.278.673	23,21
Pozostali	2.884.372	52,36	2.884.372	52,36
Razem	5.509.148	100	5.509.148	100

* za pośrednictwem Aspesi Investments Ltd.

9. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu

9.1. Informacje o kapitale zakładowym Emitenta.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000,00 zł.

Zgodnie z §43 ust. 1 Statutu Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy;
- b) kapitał zapasowy;
- c) kapitały rezerwowe.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wynosi 550.914,80 zł i dzieli się na 5.509.148 akcji, o wartości nominalnej 10 gr każda, w tym:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 112.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 772.720 akcji zwykłych na okaziciela o serii C;
- 363.640 akcji zwykłych na okaziciela o serii D;
- 200.788 akcji zwykłych na okaziciela o serii E;
- 3.060.000 akcji zwykłych na okaziciela o serii F.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji (pomniejszone o koszty emisji), bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta może się składać:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego,
- pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich,
- zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Kapitały własne Emitenta

Pozycja	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał (fundusz) własny	8,5	0,32	-244,74
Kapitał (fundusz) podstawowy	550,9	550,9	550,9
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 164,3	3 164,3	3 111,0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 709,8	-3 959,9	-3 959,9
Zysk (strata) netto	3,1	245,05	53,25
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0

dane w tys. PLN

9.2. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

9.3. 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek obligacje zamienne lub obligacje dające pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych akcji Emitenta, a także nie zostały wyemitowane jakiegokolwiek warrantów subskrypcyjne Emitenta.

Zgodnie z §10a Statutu, kapitał zakładowy Emitenta został warunkowo podwyższony na podstawie uchwały nr 2 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 maja 2020 roku, o kwotę nie większą niż 156.000 zł w drodze emisji akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.

Przedmiotowa uchwała brzmi jak poniżej.

UCHWAŁA NUMER 2

z dnia 29 maja 2020 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Venture Capital Poland S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000353979

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Venture Capital Poland S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5 k.s.h. oraz przepisów art. 448-453 k.s.h., uchwała co następuje:

§ 1.

- 1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 1.560.000 (jeden milion pięćset sześćdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela Spółki serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, z wyłączeniem prawa poboru.*
- 2. Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A będą członkowie zespołu Spółki wskazani w drodze uchwały przez Radę Nadzorczą, w terminie do dnia 31 grudnia 2029 roku. Rada Nadzorcza dokona ustalenia liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mogą objąć osoby, o których mowa w zd. powyżej.*

3. *Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie.*
4. *Każdy poszczególny warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru.*
5. *Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie do dnia 29 maja 2030 roku.*
6. *Warranty subskrypcyjne serii A będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi.*
7. *Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobom, o którym mowa w ust. 2 powyżej, po spełnieniu łącznie następujących warunków:*
 - a) *zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 2 poniżej,*
 - b) *powzięciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały, o której mowa w ust. 2 powyżej.*
8. *Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobom, o których mowa w ust. 2 powyżej, po spełnieniu łącznie warunków wskazanych w ust. 7 jak również w przypadku gdy Spółka w kolejnych latach obrotowych osiągnie określony poziom zysku netto na następujących zasadach:*
 - a) *zysk netto za rok 2020 będzie nie niższy niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) – zaoferowane zostać może nie więcej niż 520.000 warrantów subskrypcyjnych serii A,*
 - b) *zysk netto za rok 2021 będzie nie niższy niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych) – zaoferowane zostać może nie więcej niż 520.000 warrantów subskrypcyjnych serii A,*
 - c) *zysk netto za rok 2022 będzie nie niższy niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) zaoferowane zostać może nie więcej niż 520.000 warrantów subskrypcyjnych serii A,**jednocześnie w przypadku gdy:*
 - a) *zysk netto za rok 2020 będzie niższy niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych), ale łączny zysk netto za rok 2020 i 2021 będzie nie niższy niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) – zaoferowane zostać może nie więcej niż 1.040.000 (jeden milion czterdzieści tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A,*
 - b) *zysk netto za rok 2020 będzie niższy niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) i zysk netto za rok 2021 będzie niższy niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), ale łączny zysk netto za rok 2020, 2021 i 2022 będzie nie niższy niż 1.000.000 zł - zaoferowane zostać może nie więcej niż 1.560.000 warrantów subskrypcyjnych serii A,*
 - c) *w przypadku zaoferowania i objęcia 520.000 warrantów w ramach osiągniętego założonego poziomu zysku netto za rok 2020, a zysk netto za rok 2021 będzie niższy niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), ale łączny zysk netto za rok 2021 i 2022 będzie nie niższy niż 800.000 zł (osiemset tysięcy złotych) - zaoferowane zostać może nie więcej niż 1.040.000 warrantów subskrypcyjnych serii A.*
9. *Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobom, wskazanym w uchwale, o której mowa w ust. 2 powyżej, nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od dnia spełnienia się warunków, o których mowa w ust. 7 i 8.*
10. *Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii A powinno zostać złożone pisemnie, w terminie 14 (czternastu) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.*

11. Dokumenty warrantów subskrypcyjnych serii A, objęte przez osoby o których mowa w ust. 2 powyżej, przechowywane będą w Spółce do dnia ich wydania tym podmiotom.
12. Warranty subskrypcyjne serii A będą miały postać dokumentu. Warranty subskrypcyjne serii A mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

§ 2.

1. Zgodnie z artykułem 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz celem przyznania praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 156.000 zł (sto pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 1.560.000 (jeden milion pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii G są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A.
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii G upływa w dniu 29 maja 2030 roku.
5. Wszystkie akcje serii G zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny.
6. Akcje serii G do czasu ich dematerializacji, będą miały formę dokumentu.
7. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
 - a) akcje serii G wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - b) akcje serii G wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego, - 8. Walne Zgromadzenia upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia w drodze uchwały ceny emisyjnej akcji serii G.

§ 3.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji na okaziciela serii G, a także propozycję nieodpłatnego obejmowania tychże warrantów oraz proponowane zasady określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji na okaziciela serii G w całości.
2. Opinia, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następująco: „Zarząd Venture Capital Poland S.A. z siedzibą w Warszawie uważa za konieczne pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału i emisji warrantów subskrypcyjnych

serii A oraz akcji serii G w związku z planowanym wdrożeniem programu motywacyjnego dla Zarządu i osób kluczowych dla projektów realizowanych przez Spółkę, który ma na celu zwiększenie ich motywacji do osiągania kolejnych celów biznesowych i rozwoju kolejnych strategicznych projektów Spółki”.

§ 4.

1. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii G, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale.
2. Na podstawie powyższego upoważnienia Rada Nadzorcza może oddać do decyzji Zarządu określone przez siebie kwestie w ramach szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii G.

§ 5.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii G Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).
2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii G Spółki.
3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do:
 - a) wprowadzenia akcji serii G Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect),
 - b) złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii G Spółki,
 - c) dokonania dematerializacji akcji serii G Spółki, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii G Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

§6.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmienia się treść statutu Spółki poprzez dodanie § 10a., w brzmieniu:

„Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 maja 2020 roku, o kwotę 156.000 zł (sto pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii G, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki z wyłączeniem prawa poboru.”

§7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym że zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.

Przedmiotowa uchwała została wpisana do rejestru w dniu 23 lipca 2020 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego warranty subskrypcyjne serii A Emitenta nie zostały wydane, Tym samym do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie zostały objęte i opłacone jakiegokolwiek akcje serii G Emitenta.

9.4. 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta nie zawiera upoważnienia dla Zarządu Emitenta do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

9.5. Wskazanie miejsca udostępnienia dokumentów korporacyjnych Emitenta.

Statut Emitenta, inne dokumenty korporacyjne oraz przekazane do wiadomości publicznej raporty informacyjne Emitenta (raporty EBI i ESPI), w tym okresowe raporty finansowe Emitenta, są dostępne na stronie Emitenta:

www.shockworkgames.com

Dokumenty informacyjne Emitenta, sporządzone na potrzeby wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect kolejnych serii akcji Emitenta, oraz raporty informacyjne Emitenta, w tym okresowe raporty finansowe Emitenta, są dostępne na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu:

www.newconnect.pl

Na wyżej wskazanych stronach internetowych dostępne są również historyczne informacje dotyczące Emitenta.



Dodatkowo w lokalu Zarządu dostępne są protokoły Walnych Zgromadzeń. Zgodnie przepisem art. 421 §3 KSH akcjonariusze mogą bowiem przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

10. Oświadczenie na temat poziomu kapitału obrotowego Emitenta

Emitent oświadcza, że jego aktywa obrotowe są wystarczające do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Michał Bernat
Prezes Zarządu

Powyższe oświadczenie oparte jest na opisanych poniżej przesłankach.

Zgodnie z przepisem art. 3 ust. 1 pkt 18) Ustawy o rachunkowości przez aktywa obrotowe rozumie się tę część aktywów jednostki, które w przypadku:

- a) aktywów rzeczowych są przeznaczone do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub w ciągu normalnego cyklu operacyjnego właściwego dla danej działalności, jeżeli trwa on dłużej niż 12 miesięcy,
- b) aktywów finansowych, są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia, albo stanowią aktywa pieniężne,
- c) należności krótkoterminowych - obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- d) rozliczeń międzyokresowych - trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Emitent wskazuje, że zgodnie z raportem kwartalnym Emitenta, na koniec marca 2021 roku wartość aktywów obrotowych Emitenta wynosiła 565,8 tys. zł i była wyższa niż szacowany poziom kosztów Emitenta w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, oparty o średniomiesięczne koszty, wskazane w pkt 8.2.3.4. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada przy tym żadnych wymagalnych zobowiązań, co oznacza, że Emitent terminowo reguluje swoje zobowiązania. Nie istnieją także istotne zobowiązania Emitenta, które mogą stać się wymagalne w najbliższych kwartałach, z wyjątkiem zobowiązań wobec inwestorów, którzy sfinansowali produkcję poszczególnych gier, przy czym wymagalność tych zobowiązań powiązana jest ściśle z uzyskaniem przychodów w tych gier w wysokości pozwalającej na realizację zobowiązań wobec inwestorów. W modelu tym Emitent ma bowiem obowiązek (zobowiązanie) rozliczenia się z inwestorami z przyszłych przychodów ze sprzedaży (dystrybucji) gier, pod warunkiem, że przychody takie zostaną przez Emitenta uzyskane. Ryzyko braku przychodów w oczekiwanej przez inwestorów wysokości obciąża w tym modelu inwestorów (patrz pkt 8.2.3.4.).

Emitent wskazuje ponadto, że:

- 1/ na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie posiada jakiegokolwiek zadłużenia w bankach i tym podobnych instytucjach, a dzięki temu posiada możliwość uzyskania środków w ramach kredytu obrotowego;
- 2/ na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego dysponuje ofertami wydawców, którzy zainteresowani są wypłaceniem zaliczkowo środków z tytułu sprzedaży (dystrybucji) gier Emitenta (Nadir, Alder's Blood 2), przy czym z uwagi na fakt, że płatność zaliczkowa zawsze wiąże się ze zmniejszeniem udziału dewelopera w przychodach z gry, oraz z uwagi na fakt, że Emitent jest bezpośrednio po uruchomieniu dystrybucji, lub bezpośrednio przed uruchomieniem dystrybucji kilku swoich gier, Emitent nie podjął jeszcze decyzji o skorzystaniu z tej możliwości,
- 3/ dzięki spodziewanemu rozpoczęciu dystrybucji gry Alder's Blood na platformach PS4 i Xbox One (patrz raport bieżący ESPI nr 13/2021 z dnia 26 lipca 2021 roku), a także mając na uwadze wyniki sprzedaży gry w I połowie 2021 roku, Emitent zakłada, że w roku 2021 gra Alder's Blood powinna wygenerować dla Emitenta przychody w wysokości ok. 200 tys. zł;
- 4/ dzięki zawarciu w czerwcu 2021 roku umowy z No Gravity Games S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której Emitent wykona dla No Gravity Games S.A. grafiki do 2 gier (patrz raport bieżący ESPI nr 10/2021 z dnia 10 czerwca 2021 roku), Emitent otrzymał w lipcu i otrzyma we wrześniu 2021 roku wynagrodzenie z tytułu wykonania tej umowy.

Emitent ma więc uzasadnione podstawy do przyjęcia, że dzięki:

- 1/ przychodom generowanym ze sprzedaży (dystrybucji) gry Alder's Blood, a w najbliższych miesiącach także kolejnych gier (Nadir, Your Dead Majesty);
- 2/ środkom od wydawców gier;
- 3/ środkom pochodzącym od inwestorów, z tytułu umów o udział w przychodach z gier Emitenta;
- 4/ środkom pochodzącym z tytułu wykonania umowy z No Gravity Games S.A.;

na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent ma zapewnione finansowanie niezbędne do zakończenia procesu produkcji wszystkich gier, które znajdują się w fazie produkcji, a tym samym finansowanie swoich potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Opisane powyżej okoliczności stanowią uzasadnioną podstawę dla przyjęcia przez Emitenta, że poziom jego kapitału obrotowego jest wystarczający do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

11. Załączniki

11.1. Aktualny odpis z KRS

Strona 1 z 8

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 28.07.2021 godz. 10:29:11

Numer KRS: 0000353979

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	14.04.2010			
Ostatni wpis	Numer wpisu	32	Data dokonania wpisu	10.12.2020
	Sygnatura akt:	LU.VI NS-REJ.KRS/22503/20/066		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY LUBLIN-WSCHÓD W LUBLINIE Z SIEDZIBĄ W ŚWIEDNIKU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 142340390, NIP: 5213561048
3.Firma, pod którą spółka działa	SHOCKWORK 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	krój POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat LUBLIN, gmina LUBLIN, miejsc. LUBLIN
2.Adres	ul. HERBOWA, nr 9, lok. 32, miejsc. LUBLIN, kod 20-551, poczta LUBLIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	---
4.Adres strony internetowej	---

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 14.01.2010 NOTARIUSZ ANETA LESZCZYŃSKA W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REP. A NR 180/2010 01.04.2010 NOTARIUSZ ANETA LESZCZYŃSKA W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REP. A NR 2120/2010 DODANIE ZDANIA DRUKOWANEGO W PAR. 10 UST. 1

2	19.04.2010 R., REP. A NR 2540/2010, NOTARIUSZ MAGDALENA ARENDT, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. MELOMANÓW 10 LOK. 4, ZMIANA § 10 UST. 1, § 10 UST. 2 14.05.2010 R., REP. A NR 3245/2010, NOTARIUSZ ANETA LESZCZYŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. MELOMANÓW 10 LOK. 4, PROSTOWANIE OCZYWISTEJ OMYŁKI PISARSKIEJ W § 10 UST. 1.
3	12.08.2010 R., REP. A NR 5307/2010, NOTARIUSZ MAGDALENA ARENDT, KANCELARIA NOTARIALNA ANETA LESZCZYŃSKA - NOTARIUSZ, MAGDALENA ARENDT - NOTARIUSZ UL. MELOMANÓW 10 LOK. 4, 00-712 WARSZAWA ORAZ 11.10.2010, REP. A NR 6267/2010 NOTARIUSZ ANETA LESZCZYŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA ANETA LESZCZYŃSKA - NOTARIUSZ, MAGDALENA ARENDT - NOTARIUSZ SP.P, UL. MELOMANÓW 10 LOK. 4, 00-712 WARSZAWA ZMIENIONO: § 10 UST. 1, § 11 UST. 2 I 5, § 23 UST. 1 I 2, § 36 UST. 2 I 4
4	AKT NOTARIALNY Z 28.06.2012 R., REP. 3763/2012 SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM Z 29.06.2012 R. REP. 3823/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ MAGDALENĘ ARENDT, NOTARIUSZ W WARSZAWIE Z KANCELARII NOTARIALNEJ ANETA LESZCZYŃSKA - NOTARIUSZ, MAGDALENA ARENDT - NOTARIUSZ SPÓŁKA PARTNERSKA ZMIENIONO: § 10 UST.1, § 13 UST. 2, § 23 UST. 3, § 24 UST. 1.
5	29 CZERWCA 2017 R., REPERTORIUM A NR 3694/2017, NOTARIUSZ MAGDALENA ARENDT, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 10 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
6	23 MAJA 2018 ROKU, REP. A NR 3271/2018, NOTARIUSZ MAGDALENA ARENDT, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 8 STATUTU SPÓŁKI
7	07.01.2019 R., REP. A NR 23/2019, NOTARIUSZ MAGDALENA ARENDT, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. MELOMANÓW 10 LOK. 4, 00-712 WARSZAWA, ZMIENIONO: § 8, § 13 UST. 1, § 15 STATUTU SPÓŁKI.
8	29.05.2020 R., NOTARIUSZ AGNIESZKA LABUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 1113/2020. ZMIENIONO: §1, §3, §8, §10 UST.1 PKT C), §23 POPRZEZ DODANIE UST.-4, 5 I 6, §27 UST.3, §28 UST.2, DODANO §10A.
9	19.08.2020 R. NOTARIUSZ AGNIESZKA LABUSZEWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY KOSZYKOWEJ 53/66, 00-659 WARSZAWA, REPERTORIUM A NR 1679/2020 - SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZ AGNIESZKĘ LABUSZEWSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY KOSZYKOWEJ 53/66, 00-659 WARSZAWA, REPERTORIUM A NR 1693/2020 - ZMIANA §10 UST.1, UST.2, §11, §29.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczanego 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 jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	550 914,80 Zł.
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	5509148
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł.
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	550 914,80 Zł.
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	156 000,00 Zł.
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	112000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	772720
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	363640
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	SERIA E
	2. Liczba akcji w danej serii	200788
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	SERIA F
	2. Liczba akcji w danej serii	3060000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST CZŁONEK ZARZĄDU.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	BERNAT
	2. Imiona	MICHAŁ
	3. Numer PESEL/REGON	90092914091
	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	SIWEK
		2. Imiona	ALEKSANDRA
		3. Numer PESEL	89030805526
	2	1. Nazwisko	RYZENKO
		2. Imiona	JAKUB SERGIUSZ
		3. Numer PESEL	76071900752
	3	1. Nazwisko	GRZECHULSKI
		2. Imiona	JAROSŁAW
		3. Numer PESEL	90121214556
	4	1. Nazwisko	BERNAT
		2. Imiona	WOJCIECH

5	3.Numer PESEL	64120704178
	1.Nazwisko	SIERŻĘGA
	2.Imiona	ALEKSANDER WIT
	3.Numer PESEL	80083000076

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	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	2	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	3	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
	4	47, 89, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH WYROBÓW PROWADZONA NA STRAGANACH I TARGOWISKACH
	5	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	6	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	7	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	8	47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	9	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁYKOWEJ LUB INTERNET

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	28.09.2011	14.01.2010 - 31.12.2010
	2	08.08.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	03.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	4	10.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	03.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	12.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	14.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	12.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	11.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	28.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	14.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	14.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

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 31.12.2011

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 28.07.2021

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



11.2. Statut

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ SHOCKWORK GAMES

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: Shockwork Games spółka akcyjna.
2. Spółka może używać nazwy skróconej Shockwork Games S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto Lublin.

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 5.

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą.

§ 6.

Spółka może uczestniczyć w innych spółkach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą, po uzyskaniu zezwoleń wymaganych przepisami prawa.

§ 7.

Założycielami Spółki są:

1. Pani Barbara Irena Nagawiecka, córka Bronisława i Heleny (PESEL 60102001402),
2. Pan Włodzimierz Edward Wasiak, syn Bolesława i Janiny,
3. Pan Bogdan Jan Paszkowski, syn Jerzego i Jadwigi (PESEL 52041102773),
4. Pan Rafał Jacek Brzezowski, syn Mieczysława i Jadwigi (PESEL 70031001532),
5. Pan Waldemar Sałata, syn Mirosława i Marii (PESEL 67052201353).

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 8.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

1. działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58, 21, Z);
 2. działalność związana z oprogramowaniem (62, 01, Z);
 3. działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (58, 29, Z);
 4. produkcja gier i zabawek (32, 40, Z);
 5. sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona na straganach i targowiskach (47, 89, Z);
 6. reprodukcja zapisanych nośników informacji (18, 20, Z);
 7. sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (46, 51, Z);
 8. sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47, 41, Z);
 9. sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47, 65, Z);
 10. sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (47, 91, Z);
 11. sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47, 63, Z);
 12. działalność związana z pakowaniem (82, 92, Z);
 13. dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (77, 40, Z);
 14. pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47, 99, Z).
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie któregośkolwiek z rodzajów działalności, o których mowa w ust. 1, wymaga spełnienia szczególnych warunków przewidzianych przepisami prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie, uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, to rozpoczęcie lub prowadzenie tego rodzaju działalności może nastąpić tylko i wyłącznie po spełnieniu tych warunków.
 3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 §4 k.s.h. nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

§ 9.

Spółka podejmie działalność wymagającą koncesji lub zezwoleń po ich uzyskaniu.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 10.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.914,80 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy dziewięćset czternaście złotych i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od numeru 1 do numeru 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
 - b) 112.000 (sto dwanaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od numeru 1 do numeru 112.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;

- c) 772.720 (siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od numeru 1 do numeru 772.720 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - d) 363.640 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od numeru 1 do numeru 363.640 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda
 - e) 200.788 (dwieście tysięcy siedemset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od numeru 1 do numeru 200.788 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
 - f) 3.060.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od numeru 1 do numeru 3.060.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
2. Kapitał zakładowy został pokryty w pełnej wysokości wkładami pieniężnymi.
 3. Akcjonariuszom przysługuje prawo poboru akcji nowych emisji proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji.
 4. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 10a.

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 maja 2020 roku, o kwotę 156.000 zł (sto pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych) w drodze emisji akcji na okaziciela serii G, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki z wyłączeniem prawa poboru.

§ 11.

1. Spółka może wydawać akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Na żądanie akcjonariusza Zarząd zamieni akcje imienne na akcje na okaziciela. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela przysługujące tym akcjom uprzywilejowanie co do głosu wygasa. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
3. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
4. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej. W okresie, gdy spółka posiadać będzie status spółki publicznej i akcje, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, będą zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 12.

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

1. ZARZĄD

§ 13.

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, poza pierwszym Zarządem Spółki, który powoływany jest przez Założycieli.
2. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.
3. Spośród członków Zarządu Rada Nadzorcza wskazuje Prezesa Zarządu.

§ 14.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

§ 15.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest członek Zarządu.

§ 16.

Członek Zarządu Spółki nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub być członkiem organów w konkurencyjnych podmiotach gospodarczych.

§ 17.

Umowy z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w drodze uchwały, z zastrzeżeniem art. 379 Kodeksu spółek handlowych. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

§ 18.

1. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
2. Posiedzenia Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu ilekroć uzna to za wskazane. O sposobie zwołania posiedzenia Zarządu decyduje Prezes Zarządu. W zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i przedmiot posiedzenia.

3. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu.

§ 19.

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie Zarządu, a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jego członków.

§ 20.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględłą większością głosów.

§ 21

Zarząd zobowiązany jest sporządzić roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki nie później niż w terminie 3 (trzech) miesięcy po upływie roku obrotowego, po czym przedstawia je do zaopiniowania Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza zobowiązana jest w terminie 30 dni wyrazić opinię na temat przedstawionych dokumentów.

§ 22.

Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, określi regulamin Zarządu Spółki zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

2. RADA NADZORCZA

§ 23.

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego a w przypadku uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:
 - a) 2 (członków) Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 3 (trzech) lub 4 (czterech) członków, w tym Przewodniczącego, a 3 (członków) Rady Nadzorczej, w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego, powołują i odwołują w głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze posiadający akcje imienne serii A i C. Powołanie i odwołanie następują zwykłą większością głosów wynikającą z akcji imiennych serii A i C.
 - b) Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie większością głosów akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
3. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata.
4. w sytuacji, gdy skład Rady Nadzorczej uległ zmniejszeniu poniżej pięciu członków, na miejsce członków Rady Nadzorczej, których mandat wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inne osoby (kooptacja).

5. Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.
6. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 24.

1. Członkowie Rady Nadzorczej w razie potrzeby wybierają spośród siebie Sekretarza Rady Nadzorczej.
2. Sekretarz może być w każdej chwili odwołany uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

§ 25.

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami.
2. W przypadku nieobecności Przewodniczącego, posiedzeniom przewodniczy członek Rady wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

§ 26.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia przynajmniej 4 (cztery) razy w roku obrotowym.

§ 27.

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub na żądanie co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej.
2. Zwołanie posiedzenia winno nastąpić nie później niż w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty złożenia wniosku lub żądania, o którym mowa w ust.1. Jeżeli posiedzenie Rady nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, zawierające datę, miejsce i proponowany porządek obrad powinno zostać wysłane na adres poczty elektronicznej albo listem poleconym na adres korespondencyjny, wskazany przez każdego z członków Rady Nadzorczej na nie mniej niż 7 (siedem) dni przed planowanym dniem posiedzenia Rady Nadzorczej. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba, że wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Rady wyrażą na to zgodę.
4. Posiedzenie Rady może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności.
5. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu z głosem doradczym.

§ 28.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa składu Rady, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie zgodnie z §27 ust. 3.

§ 29.

1. Członkowie Rady wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określa Regulamin Rady Nadzorczej.

§ 30.

Obrady Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

§ 31.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
 - b. składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
 - c. ustalanie wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, z tytułu umów o pracę oraz innych umów zawartych z członkami Zarządu jak również ustalanie premii członków Zarządu i zasad ich zatrudnienia w Spółce;
 - d. zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - e. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;
 - f. wydawanie opinii w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia; brak opinii na co najmniej 14 (czternaście) dni przed odbyciem Walnego Zgromadzenia poczytuje się za brak zastrzeżeń co do spraw objętych porządkiem obrad;
 - g. przedkładanie corocznie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki;

h. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 32.

W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej.

§ 33.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie oraz zwrot kosztów z tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 34.

Szczegółowy sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin Rady Nadzorczej, przyjęty w drodze uchwały przez Walne Zgromadzenie.

3. WALNE ZGROMADZENIE

§ 35.

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

§ 36.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.
3. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
4. Akcjonariusze lub akcjonariusz przedstawiający przynajmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego mogą domagać się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone pisemnie na ręce Zarządu lub w postaci elektronicznej.

§ 37.

Walne Zgromadzenia odbywają się w dowolnym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 38.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

§ 39.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.
3. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój Regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 40.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują warunków surowszych.

§ 41.

Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, połączenia z inną spółką lub rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

§ 42.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych wymagają następujące sprawy:
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 23 ust. 2 pkt 2;
 - b) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - c) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej;
 - d) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych;
 - e) rozwiązanie Spółki.
2. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 43.

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) kapitały rezerwowe.

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe na początku i w trakcie roku obrotowego.

§ 44.

1. Rok obrotowy Spółki odpowiada rokowi kalendarzowemu.
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2011 (dwa tysiące jedenastego) roku.

§ 45.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, a jeśli akcje nie są całkowicie pokryte, proporcjonalnie do wysokości dokonanych wpłat na akcje.
3. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwałą Walnego Zgromadzenia.
4. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy, jeżeli Spółka posiadać będzie środki wystarczające na wypłatę.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 46.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

§ 47.

Ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

11.3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.

Nie dotyczy. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie istnieje jakakolwiek uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu, która do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie została zarejestrowana przez sąd rejestrowy.

11.4. 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.

Nie dotyczy. Do Spółki oraz jej poprzednika prawnego w okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie zostały wniesione wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego.

12. Definicje i objaśnienia skrótów.

lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
2.	Akcje Serii A	1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr każda
3.	Akcje Serii C	90.911 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr każda
4.	Akcje Serii F	3.060.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr każda
5.	Akcjonariusz	Uprawniony z akcji
6.	Alternatywny System Obrotu lub ASO	rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
7.	Autoryzowany Doradca	ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie
8.	Dokument informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii A, C i F, w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
9.	Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
10.	Emitent lub Spółka	Shockwork Games S.A. siedzibą w Lublinie
11.	EURO	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
12.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
13.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
14.	KSH, Kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz.U.2020 poz. 1526 z zmianami)
15.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
16.	KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
17.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

18.	Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
19.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
20.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (Dz.U.2020 poz. 1325 z późn. zm.)
21.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
22.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
23.	Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku
24.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
25.	RP	Rzeczpospolita Polska
26.	S.A.	Spółka akcyjna
27.	Spółka	Emitent
28.	Statut	Statut Emitenta
29.	Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania KDPW (tj. w brzmieniu określonym w załączniku nr 1 do uchwały nr 1128/11 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 15 grudnia 2011 r. z późn. zm.)
30.	UE	Unia Europejska
31.	UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
32.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2021 poz. 328 z późn. zm.)
33.	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.2021 poz. 275 z późn. zm.)
34.	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.2020 poz. 3080 z późn. zm.)
35.	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U.2020 poz. 1406 z późn. zm.)

36.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 2020 poz. 815 z późn. zm.)
37.	Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U.2020 poz.815 z późn. zm.)
38.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2021 poz. 217 z późn. zm.)
39.	Walne Zgromadzenie, WZ	Walne Zgromadzenie Emitenta
40.	Zarząd	Zarząd Emitenta
41.	Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej 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.1994 nr 84 poz. 386)