

**DOKUMENT INFORMACYJNY**  
**Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie**



**sporządzony na potrzeby wprowadzenia 480.000 akcji serii B oraz 966.000 akcji serii D 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. (ryнку 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.**

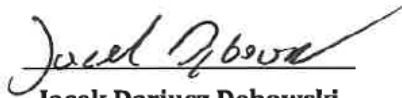
**AUTORYZOWANY DORADCA**



**Warszawa, dnia 14 stycznia 2022 roku**

## Oświadczenie Emitenta

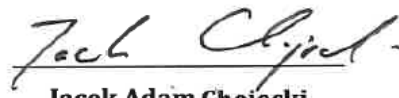
Działając w imieniu Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



**Jacek Dariusz Dębowski**

Prezes Zarządu

Ovid Works S.A.



**Jacek Adam Chojecki**

Wiceprezes Zarządu

Ovid Works S.A.



**Ovid Works S.A.**

ul. Dobra 4 m.10  
00-388 Warszawa  
NIP: 7010540701  
REGON: 363541909

## Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Kancelarii Adwokackiej Kramer i Wspólnicy sp. j. 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 w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że dokument informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Magdalena Kramer  
  
Wspólnik

---



Przemysław Kowalewski

Wspólnik

## Wstęp

### Dokument informacyjny

### Informacje o Emitencie

Firma: Ovid Works  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Dobra 4/10, 00-388 Warszawa  
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS: 0000793229  
REGON: 363541909  
NIP: 7010540701  
Tel. + 48 662 478 920  
Internet: [www.ovidworks.com](http://www.ovidworks.com)  
E-mail: [office@ovidworks.com](mailto:office@ovidworks.com)

Informacje, czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu - dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody żadnego organu.

### Informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma: Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy  
Forma prawna: spółka jawna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa  
tel.: +48 39 950 15 83  
Internet: [www.kwlaw.pl](http://www.kwlaw.pl)  
E-mail: [biuro@kwlaw.pl](mailto:biuro@kwlaw.pl)  
KRS: 0000698998  
REGON: 368507231  
NIP: 5223102562

Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu, w tym liczbę, rodzaj, jednostkową wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są:

- 480.000 (czteryście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
- 966.000 (dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 13,48 proc. kapitału zakładowego Emitenta i 13,48 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Serii B oraz akcje serii D, które zostaną wprowadzone do Alternatywnego systemu obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy z akcjami, które są notowane na rynku NewConnect.

Akcje Serii B były przedmiotem oferty publicznej w Polsce w rozumieniu art. 2 pkt (d) Rozporządzenia Prospektowego, w związku z którą Emitent nie opublikował prospektu emisyjnego, ani żadnego z dokumentów informacyjnych wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, gdyż oferta Akcji Serii B została skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani i w konsekwencji na podstawie art. 1 ust. 4 b) Rozporządzenia nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust 1 Rozporządzenia Prospektowego, a także żadnego z dokumentów informacyjnych, wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a, Ustawy o ofercie publicznej.

Akcje Serii D były przedmiotem oferty publicznej w Polsce w rozumieniu art. 2 pkt (d) Rozporządzenia Prospektowego, w związku z którą Emitent nie opublikował prospektu emisyjnego, ani żadnego z dokumentów informacyjnych wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, gdyż oferta Akcji Serii D została skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani i w konsekwencji na podstawie art. 1 ust. 4 b) Rozporządzenia nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust 1 Rozporządzenia Prospektowego, a także żadnego z dokumentów informacyjnych, wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a, Ustawy o ofercie publicznej.

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

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	9.280.000	86,52	9.280.000	86,52
2.	B	480.000	4,48	480.000	4,48
3.	D	966.000	9,01	966.000	9,01
<b>Razem</b>		<b>10.726.000</b>	<b>100</b>	<b>10.726.000</b>	<b>100</b>

Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii B 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

Podsumowanie informacji o subskrypcji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz Akcji Serii B

<b>Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A</b>				
Lp.	Data objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A	Dane osoby obejmującej warranty subskrypcyjne serii A	Liczba warrantów obejmowanych subskrypcyjnych serii A	Łączna wartość obejmowanych warrantów subskrypcyjnych serii A (w zł)
1.	7 października 2020 r.	Uprawniony pracownik nr 1	158.400	warranty obejmowane nieodpłatnie
2.	23 września 2020 r.	Uprawniony pracownik nr 2	124.800	
3.	30 września 2020 r.	Uprawniony pracownik nr 3	124.800	
4.	7 grudnia 2020 r.	Uprawniony pracownik nr 4	72.000	
<b>Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, tj. objęcie Akcji Serii B</b>				
Lp.	Data objęcia Akcji Serii B	Dane osoby obejmującej Akcje Serii B	Liczba objętych Akcji Serii B	Łączna wartość obejmowanych Akcji Serii B (w zł)
1.	27 października 2020 roku	Uprawniony pracownik nr 1	158.400	15.840

2.	23 września 2020 r.	Uprawniony pracownik nr 2	124.800	12.480
3.	30 września 2020 r.	Uprawniony pracownik nr 3	124.800	12.480
4.	10 sierpnia 2021 roku	Uprawniony pracownik nr 4	72.000	7.200

---

Cena emisyjna Akcji Serii B wynosiła 0,10 zł za jedną akcję.

Zgodnie z treścią uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 października 2019 roku w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki ustalenia szczegółowej listy pracowników Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które mieli objąć poszczególni pracownicy Spółki, dokonała - na wniosek Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza Spółki w drodze uchwały nr 1/07/2020. Oferta objęcia warrantów subskrypcyjnych akcji serii A została skierowana do czterech (4) osób, wskazanych w uchwale Rady Nadzorczej nr 1/07/2020. Wobec powyższego oferta objęcia Akcji Serii B w ramach realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych serii A została skierowana łącznie do czterech (4) osób.

W dniach: 23 września 2020 r., 30 września 2020 r., 7 października 2020 r., 7 grudnia 2020 r. doszło do objęcia łącznie 480.000 warrantów subskrypcyjnych serii A przez czterech pracowników Emitenta.

Następnie w dniach: 23 września 2020 roku, 1 października 2020 roku, 27 października 2020 roku, Zarząd Emitenta wydał łącznie 408.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję i o łącznej wartości nominalnej 40.800 zł 3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A. W związku z procedurą przymusowej dematerializacji papierów wartościowych, Zarząd Emitenta nie dokonał wydania 72.000 Akcji Serii B ostatniemu posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii A, który wykonał swoje uprawnienie do objęcia Akcji Serii B w dniu 10 sierpnia 2021 r. Przyznanie tych akcji stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunku papierów wartościowych uprawnionego, co miało miejsce w dniu 22 września 2021 r.

Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, tj. objęcie 480.000 akcji serii B nastąpiło łącznie przez cztery osoby będące pracownikami Emitenta:

- Uprawniony pracownik nr 1 objął 158.400 Akcji Serii B,
- Uprawniony pracownik nr 2 objął 124.800 Akcji Serii B,
- Uprawniony pracownik nr 3 objął 124.800 Akcji Serii B,
- Uprawniony pracownik nr 4 objął 72.000 Akcji Serii B.

W związku z wydaniem/przyznaniem (zapisaniem na rachunku maklerskim) akcji serii B, a także w nawiązaniu do dokonanej przez sąd rejestrowy rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Wobec powyższego, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.072.600 zł (jeden milion siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset złotych 00/100) i dzieli się na:

- a) 9.280.000 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- b) 480.000 (czteryście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
- c) 966.000 (dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

W dniach 10 listopada i 8 grudnia 2020 r. oraz 26 października 2021 r. sąd rejestrowy dokonał wpisów (deklaratoryjnych) zmiany wysokości oraz struktury kapitału zakładowego Emitenta (Akcje Serii B) w związku z wydaniem/przyznaniem akcji serii B. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego warranty subskrypcyjne serii A zostały wykonane w całości, a liczba Akcji Serii B ujawniona w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego odpowiada liczbie Akcji Serii B objętych przez uprawnionych.

Podsumowanie terminów dokonania wpłat na Akcje Serii B i związanych z tym terminów podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W związku z brzmieniem art. 452 § 1 k.s.h. sprzed 1 marca 2021 r. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło wraz z wydaniem łącznie 408.000 dokumentów Akcji Serii B w III i IV kwartale 2020 r. Z kolei w związku z brzmieniem art. 452 § 1 k.s.h. od 1 marca 2021 r. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło po zapisaniu na rachunku papierów wartościowych uprawnionego 72.000 Akcji Serii B, co nastąpiło w III kwartale 2021 r.

<b>DATY DOKONANIA WPŁAT NA AKCJE SERII B ORAZ DATY PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI</b>				
Lp.	Osoba dokonująca wpłat na Akcje Serii B	Data otrzymania przez Spółkę wpłat na Akcje Serii B	Liczba objętych Akcji Serii B	Data podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z wydaniem Akcji Serii B/zapisaniem Akcji Serii B na rachunku papierów wartościowych
5.	Uprawniony pracownik nr 1	27 października 2020 r.	158.400	27 października 2020 roku (wydanie Akcji Serii B)
6.	Uprawniony pracownik nr 2	23 września 2020 r.	124.800	23 września 2020 r. (wydanie Akcji Serii B)
7.	Uprawniony pracownik nr 3	30 września 2020 r.	124.800	1 października 2020 r. (wydanie Akcji Serii B)

8.	Uprawniony pracownik nr 4	10 sierpnia 2021 roku	72.000	22 września 2021 r. (zapisanie Akcji Serii B na rachunku papierów wartościowych uprawnionego)
----	------------------------------	--------------------------	--------	--

Akcje Serii B zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym, który został wpłacony na rachunek bankowy Spółki (tj. w formie bezgotówkowej).

---

Warranty subskrypcyjne serii A stanowiły imienne papiery wartościowe o charakterze niezbywalnym wobec czego nie dokonywano transakcji sprzedaży warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia Akcji Serii B.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie, nie dokonywano dokonano transakcji sprzedaży Akcji Serii B.

Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii D 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

Akcje Serii D zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 12 stycznia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru:

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 12 stycznia 2021 roku

Data zakończenia subskrypcji: 2 kwietnia 2021 roku

Pełna wpłata za Akcje Serii D nastąpiła w dniu 2 kwietnia 2021 r.

2) Data przydziału akcji:

Objęcie Akcji Serii D nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna Akcji Serii D obejmowała nie więcej niż 968.800 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

4) 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:

Oferta Akcji Serii D nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii D zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.

5) Liczba instrumentów finansowych, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje Serii D zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 966.000 (dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcją.

6) Cena po jakiej akcje były obejmowane:

Akcje Serii D były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 2,30 zł (słownie: dwa złote trzydzieści groszy zł) za każdą akcją.

6a) Opis sposobu pokrycia akcji:

Akcje Serii D zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym, który został wpłacony na rachunek bankowy Spółki (tj. w formie bezgotówkowej).

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Akcje Serii D zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 16 osobom, w tym: 12 osobom fizycznym i 4 osobom prawnym.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Umowy objęcia Akcji Serii D zostały zawarte łącznie z 6 osobami, w tym z 4 osobami fizycznymi i 2 osobami prawnymi.

8a) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązаныmi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Osoby, z którymi zawarto umowy objęcia Akcji Serii D nie są podmiotami powiązаныmi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie Akcji Serii D nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii D wyniosły 30.000 zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 30.000 zł

- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł

- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł

- koszty promocji oferty: 0,00 zł

Metody rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio").

DATY DOKONANIA WPLĄT NA AKCJE SERII D				
Lp.	Osoba dokonująca wpłat na Akcje Serii D (subskrybent)	Liczba objętych Akcji Serii D	Łączna wartość otrzymanych wpłat na Akcje Serii D	Data otrzymania przez Spółkę wpłat na Akcje Serii D
1.	Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Gier i Innowacji	700.000	1.610.000 zł	5 marca 2021 r.
2.	Subskrybent nr 2 (osoba fizyczna)	100.000	230.000 zł	11 marca 2021 r.
3.	Subskrybent nr 3 (osoba fizyczna)	1.000	2.300 zł	10 marca 2021 r.
4.	Subskrybent nr 4 (osoba fizyczna)	65.000	149.500 zł	9 marca 2021 r.
5.	Subskrybent nr 5 (osoba prawna)	75.000	172.500 zł	11 marca 2021 r.

6.	Subskrybent nr 6 (osoba fizyczna)	25.000	57.500 zł	30 marca 2021 r. - kwota 56.092,17 zł  2 kwietnia 2021 r. - kwota 1407,83 zł
<b>SUMA:</b>		<b>966.000</b>	<b>2.221.800 zł</b>	

---

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie, nie dokonywano transakcji sprzedaży Akcji Serii D.

## Spis treści

OŚWIADCZENIE EMITENTA	2
OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY	3
1.1. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych; daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	15
1.2. Informacja w zakresie określenia, czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	28
1.3. Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie	29
2. 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	31
2.1. Informacja ogólna	31
2.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych	31
2.2.1. Prawa o charakterze majątkowym	31
2.2.2. Prawa o charakterze korporacyjnym	32
2.3. Informacja o przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę Akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	34
2.3.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami	35
2.3.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Rozporządzenia w sprawie koncentracji oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji	35
3. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	54
4. 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 – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu	56
4.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne między Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	56
4.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	57
4.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy: Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, 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)	59

5. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi	60
5.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	60
5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta	63
5.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	74
6. Wybrane informacje o Emitencie	82
6.1. Zwięzłe przedstawienie historii Emitenta	82
6.2. Zwięzłe przedstawienie działalności prowadzonej przez Emitenta - podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta	84
6.3. Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta	85
6.3.1. Gry autorskie – projekty wprowadzone na rynek	85
6.3.2. Gry autorskie – projekty w przygotowaniu	92
6.3.3. Współpraca z innymi podmiotami z branży gier i podwykonawcami	101
6.3.4. Działalność emitenta w zakresie B+R	103
6.3.5. Zespół Emitenta	104
6.3.6. Strategia rozwoju Emitenta	104
7. Zwięzłe przedstawienie akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	106
8. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu	107
8.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta	107
8.2. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	108
8.3. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub 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 terminie wygaśnięcia praw podmiotowych uprawnionych do nabycia tych akcji	108
8.4. 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 w dacie aktualizacji dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy, w tym trybie.	109
8.5. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnionych do wglądu	110
8.6. Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe; okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami	110
9. Załączniki	111
9.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta	111
9.2. Aktualny Statut Emitenta	118
10. Definicje i objaśnienia skrótów	128

**1.1. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych; daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści**

Akcje Serii B

Akcje Serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 4 z dnia 23 października 2019 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Uchwała została zaprotokołowana w akcie notarialnym, sporządzonym przez notariusz Małgorzatę Kowalewską-Łagunę, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Hożej nr 37 lokal 16 (Repertorium A nr 20085/2019).

Uchwała ta brzmi, jak następuje:

**„Uchwała nr 4  
z dnia 23 października 2019 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w  
Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod  
numerem KRS: 0000793229  
w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A,  
warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru  
oraz zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) („Walne Zgromadzenie”), działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5) oraz przepisów art. 448-453 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje: ----

**§ 1.**

Biorąc pod uwagę, iż: -----

- a) praca i zaangażowanie pracowników Spółki ma znaczący wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki; -----
- b) w interesie Spółki i jej akcjonariuszy jest wprowadzenie zachęt motywujących pracowników Spółki do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką; -----

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o programie emisji warrantów subskrypcyjnych, na zasadach określonych w niniejszej uchwale, skierowanym do

pracowników Spółki, którzy otrzymają ofertę nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych na akcje Spółki. -----

## § 2.

Zmierzając do realizacji celów, o których mowa w § 1. powyżej, Walne Zgromadzenie postanawia co następuje: -----

1. Spółka emituje 480.000 (czteryście osiemdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, z wyłączeniem prawa poboru;
2. Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A są pracownicy Spółki. Ustalenia szczegółowej listy pracowników Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które objąć mogą poszczególni pracownicy Spółki, dokona - na wniosek Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając cele, o których mowa w § 1. powyżej; -----
3. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane przez osoby, o których mowa w ust. 2, nieodpłatnie; -----
4. Każdy poszczególny warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, z wyłączeniem prawa poboru; -----
5. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, powinno nastąpić do dnia 23 października 2024 roku; -----
6. Warranty subskrypcyjne serii A będą papierami wartościowymi imiennymi, niezbywalnymi przy czym oferta ich objęcia może zostać złożona łącznie nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom; -----
7. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobom, o którym mowa w ust. 2, po spełnieniu łącznie następujących warunków: -----
  - a) zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3. poniżej; -----
  - b) powzięciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały, o której mowa w ust. 2 zd. 2; -----

8. Oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie 7 (siedmiu) dni od daty złożenia oferty ich objęcia przez Spółkę;-----
9. Warranty subskrypcyjne serii A będą miały postać dokumentu. Warranty subskrypcyjne serii A mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----

### § 3.

1. Celem realizacji programu emisji warrantów subskrypcyjnych, o którym mowa w § 2. powyżej, Walne Zgromadzenie Spółki warunkowo podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 48.000,00 zł (czterdzieści osiem tysięcy złotych);-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 480.000 (czterystu osiemdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;-----
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A;-----
4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii B są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A;-----
5. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii B upływa w dniu 23 października 2024 roku;-----
6. Wszystkie akcje serii B zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny;-----
7. Cena emisyjna akcji serii B wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję;-----
8. Akcje serii B będą zdematerializowane;-----
9. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: ---
  - a) akcje serii B 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 poczynając 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 B 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. -----

#### § 4.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii B, a także propozycją nieodpłatnego obejmowania tychże warrantów oraz proponowaną ceną emisyjną tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz prawa poboru akcji serii B w całości; -----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje: -----  
*„Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii B wynika z zamiaru zaoferowania możliwości objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych w ramach programu emisji warrantów subskrypcyjnych serii A skierowanego do pracowników Spółki. Celem programu emisji warrantów subskrypcyjnych serii A jest wprowadzenie zachęt motywujących pracowników Spółki do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką. Z uwagi na korzystny wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki, jakie może przynieść wprowadzenie programu emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii B leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy. Nieodpłatne objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji serii B w wysokości 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcję jest uzasadnione celami programu emisji warrantów subskrypcyjnych serii A. W związku z powyższym Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego*

podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie tejże uchwały.” -----

**§ 5.**

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii B, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale.-----

**§ 6.**

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki, po postanowieniu oznaczonym jako „§7” dodaje się „§7a”, w następującym brzmieniu: -----

**„§ 7a**

*Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie Uchwały nr 4 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 23 października 2019 roku o kwotę 48.000,00 zł (czterdzieści osiem tysięcy złotych) w drodze emisji 480.000 (czterystu osiemdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru” .-----*

**§ 7.**

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

**§ 8.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a w przypadku wpisu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w dniu wpisu do rejestru.” -----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki: -----

- w głosowaniu wzięło udział 9.280.000 akcji – 100,00 % kapitału zakładowego, z których oddano 9.280.000 ważnych głosów, -----

- za przyjęciem uchwały oddano 9.280.000 głosów, -----

- przeciw oddano 0 głosów, -----

- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym. -----

Następnie w Rada Nadzorcza Emitenta, na podstawie upoważnienia zawartego w §2 ust. 2 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 października 2019 roku w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki podjęła uchwałę nr 1/07/2020 w sprawie ustalenia szczegółowej listy pracowników Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A, liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które objąć mogą poszczególni pracownicy Spółki oraz szczegółowych warunków emisji.

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie ww. uchwały nr 4 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 23 października 2019 roku o kwotę 48.000,00 zł (czterdzieści osiem tysięcy złotych) w drodze emisji 480.000 (czterystu osiemdziesięciu) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru. Zmiana Statutu w powyższym zakresie, obejmująca dodanie §7a Statutu Spółki została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 listopada 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie Akcje Serii B zostały objęte.

Akcje Serii B zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 listopada 2020 roku w zakresie 249.600 Akcji Serii B w związku z pierwszą i drugą turą wykonania praw z warrantów serii A, w dniu 8 grudnia 2020 roku w zakresie 158.400 Akcji Serii B w związku z trzecią turą wykonania praw z warrantów serii A oraz w dniu 26 października 2021 r. w zakresie 72.000 Akcji Serii B w związku z czwartą turą wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii A.

W związku z rejestracją w Krajowym Rejestrze Sądowym łącznie 408.000 Akcji Serii B w związku z trzema turami wykonania praw z warrantów serii B, Walne Zgromadzenie Emitenta przy podejmowaniu uchwały dotyczącej emisji Akcji Serii D, podjętej w dniu 12 stycznia 2021 roku, dokonało uchwalenia zmian § 7 ust. 1 Statutu Spółki, poprzez uwzględnienie w treści ust. 1 § 7 Statutu informacji o 408.000 Akcjach Serii B. Do rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany Statutu obejmującej informację o 408.000 Akcjach Serii B tj. rejestracji zmiany treści § 7 ust. 1 Statutu Spółki doszło w dniu 12 maja 2021 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Walne Zgromadzenie Emitenta nie podjęło uchwały w sprawie zmiany Statutu Emitenta poprzez uwzględnienie w treści § 7 ust. 1 informacji na temat 72.000 Akcji Serii B oraz uchylenia § 7a w związku z objęciem w całości Akcji Serii B. Zmiana brzmienia § 7 ust. 1, o której mowa wyżej zostanie przez Zarząd Spółki zapowiedziana w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Akcje serii D

Akcje Serii D zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 4 z dnia 12 stycznia 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta została zaprotokołowana w akcie notarialnym, sporządzonym przez notariusz Karolinę Kowalik, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Hożej nr 37 lokal 16 (Repertorium A nr 1153/2021).

Treść uchwały brzmi następująco:

**„Uchwała nr 4  
z dnia 12 stycznia 2021 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie  
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w  
Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod  
numerem KRS: 0000793229  
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji  
serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru  
dotychczasowych akcjonariuszy  
oraz zmiany Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 431 § 1 kodeksu spółek handlowych uchwała co następuje: -----

**§ 1.**

1. Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 96.880,00 zł (słownie: dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset

osiemdziesiąt złotych), tj. z kwoty 968.800,00 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset złotych) do kwoty nie większej niż 1.065.680,00 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt złotych). -----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 968.800 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda. -----
3. Akcje serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Akcje serii D będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----
5. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D, z tym zastrzeżeniem, że ustalona przez Zarząd Spółki cena emisyjna jednej akcji serii D będzie wynosiła nie mniej niż 2,30 zł (słownie: dwa złote i trzydzieści groszy). -----
6. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie w następujących warunkach: ---
  - a) akcje serii D 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 D 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. -----

7. Objęcie wszystkich akcji serii D nastąpi w drodze złożenia oferty (subskrypcja prywatna), przy czym oferta zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom. -----
8. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii D w trybie art. 431 §2 pkt 1 k.s.h. w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 15 kwietnia 2021 roku. -----
9. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----
10. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 i 2, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej. -----
11. Emisja akcji serii D dojdzie do skutku jeśli objęta i opłacona zostanie co najmniej jedna akcja serii D. -----
12. Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, złoży oświadczenie w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h., o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki. -----

## § 2.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D, działając w interesie Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D w całości. ----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje: ----  
*„Wobec zamiaru odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki Zarząd Spółki wydał poniższą opinię. -----  
Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii D i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji serii D w ramach subskrypcji*

prywatnej leży w interesie Spółki ze względu na konieczność pozyskania środków finansowych niezbędnych do realizacji planowanych przez Spółkę inwestycji. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru, czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuża się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy k.s.h. dla realizacji prawa poboru. Wyłączenie prawa poboru nie wpłynie negatywnie na uprawnienia akcjonariuszy, poza zmniejszeniem ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki. Z powyższych przyczyn wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest w pełni uzasadnione interesem Spółki i nie powoduje w ocenie Zarządu ryzyka pokrzywdzenia praw akcjonariuszy Spółki. Zarząd proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii D w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki, z tym że cena emisyjna każdej poszczególnej akcji serii D będzie nie niższa niż 2,30 zł (dwa złote i trzydzieści groszy). Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej.”

### § 3.

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki: -----
  - a) zmienia się dotychczasową treść § 7 ust. 1 Statutu Spółki nadając § 7 ust. 1 Statutu Spółki nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.065.680,00 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na: -----

    - a) 9.280.000 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda; -----
    - b) 408.000 (czteryście osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda; -----
    - c) nie więcej niż 968.800 (dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----
  - b) w §7 Statutu Spółki, po ust. 5 dodaje się ust. 6. w następującym brzmieniu: --

„6. Akcje serii D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.” -----

**§ 4.**

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

**§ 5.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy." -----

*Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki: -----*

- *w głosowaniu wzięło udział 6.076.140 akcji - 62,71% kapitału zakładowego, z których oddano 6.076.140 ważnych głosów, -----*
- *za przyjęciem uchwały oddano 6.076.140 głosów, -----*
- *przeciw oddano 0 głosów, -----*
- *wstrzymało się 0 głosów. -----*

*Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym. -----*

W dniu 17 lutego 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/2/2021 w sprawie ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D, zgodnie z którą cena emisyjna za jedną Akcją Serii D wyniosła 2,30 zł (dwa złote trzydzieści groszy). Treść uchwały brzmi następująco:

**Uchwała nr 1/2/2021**  
**z dnia 17 lutego 2021 roku**  
**Zarządu Spółki**  
**Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**numer KRS: 0000793229**  
**dla której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**  
  
**w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D**

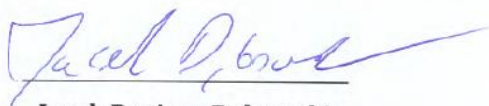
Zarząd Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Dobra, nr 4, lok. 10, miejsc. 00-388 Warszawa, dla której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000793229 (dalej: „Spółka”), niniejszym postanawia co następuje:

**§ 1.**

Zarząd Spółki, działając w oparciu o upoważnienie zawarte w § 1 ust 5 Uchwały nr 4 z dnia 12 stycznia 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000793229 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała”), mając na uwadze warunki makro i mikroekonomiczne oraz uwzględniając dotychczasową pozycję ekonomiczną Spółki określa cenę emisyjną akcji serii D na kwotę 2,30 zł (słownie: dwa złote trzydzieści groszy zł) za jedną akcją serii D.


**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia.



**Jacek Dariusz Dębowski**

Prezes Zarządu  
Ovid Works S.A.



**Jacek Adam Chojecki**

Wiceprezes Zarządu  
Ovid Works S.A.



**Ovid Works S.A.**  
ul. Dobra 4 m.10  
00-388 Warszawa  
NIP: 7010540701  
REGON: 363541909

W dniu 7 kwietnia 2021 r. Zarząd złożył oświadczenie o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie, które zostało sporządzone w formie aktu notarialnego Rep. A nr 10710/2021 przez notariusz Karolinę Kowalik prowadzącą Kancelarie Notarialna w Warszawie. Treść oświadczenia brzmi jak następuje:

**„Oświadczenie zarządu spółki pod firmą  
Ovid Works Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 7 kwietnia 2021 roku**

**o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego  
i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie**

Zarząd Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia złożyć oświadczenie o następującej treści: -----

**I.**

Na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadcza, że emisja akcji zwykłych na okaziciela serii D dokonana na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 stycznia 2021 r. Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, objętej protokołem sporządzonym przez Karolinę Kowalik, notariusza w Warszawie, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ulicy Hożej nr 37 m.16, 00-681 Warszawa, pod numerem Repertorium A nr 1153/2021 doszła do skutku wobec objęcia i opłacenia przez akcjonariuszy 966.000 (dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 groszy, o łącznej wartości nominalnej 96.600,00 zł (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych). -----

## II.

Zarząd Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z objęciem i należywym opłaceniem akcji zwykłych na okaziciela serii D, o których mowa w pkt I powyżej, na podstawie art. 310 § 4 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 1.065.400,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta złotych). -----

## III.

W związku z dookreśleniem kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D zmienia się dotychczasową treść § 7 ust. 1 Statutu Spółki nadając ust. 1 nowe następujące brzmienie: -----

### „§ 7.

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.065.400,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta złotych) i dzieli się na: -----*
  - a) *9.280.000 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda; -----*
  - b) *408.000 (czterysta osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----*
  - c) *966.000 (dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.”” -----*

Akcje Serii D zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 maja 2021 roku.

- 1.2. **Informacja w zakresie określenia, 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 B

Akcje Serii B zostały objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony na rachunek bankowy Spółki (tj. w formie bezgotówkowej).

Emitent w ramach emisji Akcji Serii B pozyskał środki pieniężne w wysokości 48.000 zł (czterdziestu ośmiu tysięcy złotych), które zostały przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta.

---

#### Akcje Serii D

Akcje Serii D zostały objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony na rachunek bankowy Spółki (tj. w formie bezgotówkowej).

Emitent w ramach emisji Akcji Serii D pozyskał środki pieniężne w wysokości 2.221.800 zł (dwa miliony dwieście dwadzieścia jeden tysięcy osiemset złotych).

Cele emisji Akcji Serii D obejmowały:

- produkcję oraz promocję gry „Nemesis: Distress”
- produkcję oraz promocję gry „Interkosmos 2000” (wcześniejsze robocze nazwy gry to: Interkosmos 2” oraz „Falling Star”)

Pozyskane w ramach emisji Akcji Serii D środki pieniężne są przez Emitenta obecnie wydatkowane na realizację wyżej wskazanych celów emisji Akcji Serii D.

### **1.3. Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie Akcje wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy.

#### Akcje serii B:

Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie na następujących warunkach:

1. Akcje Serii B 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;
2. Akcje Serii B 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.

W konsekwencji Akcje Serii B:

- w liczbie 408.000 są uprawnione do udziału w zysku począwszy od dnia 1 stycznia 2020 roku

- w liczbie 72.000 są uprawnione do udziału w zysku począwszy od dnia 1 stycznia 2021 roku

Zgodnie z opublikowanym raportem rocznym, w ostatnim roku obrotowym, Emitent poniósł stratę netto w wysokości 1.228.375,48 zł.

---

#### Akcje Serii D:

Akcje Serii D uczestniczą w dywidendzie na następujących warunkach:

1. Akcje Serii D 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;
2. Akcje Serii D 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.

W konsekwencji Akcje Serii D są uprawnione do udziału w zysku począwszy od dnia 1 stycznia 2021 roku.

Zgodnie z opublikowanym raportem rocznym, w ostatnim roku obrotowym, Emitent poniósł stratę w wysokości 1.228.375,48 zł.

---

Emitent nie wypłacił akcjonariuszom za poprzednie lata obrotowe dywidendy, a w 2020 roku Emitent osiągnął stratę, w związku z czym Emitent nie wypłacił akcjonariuszom dywidendy również za rok obrotowy 2020.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 30 czerwca 2021 r. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2020 i postanowiło, iż strata netto Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. w kwocie 1.228.375,48 zł zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone za rok obrotowy 2020 wykazało na koniec okresu (tj. na dzień 31 grudnia 2020 r.) stratę z lat ubiegłych w kwocie 759.315,33 zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 30 czerwca 2021 r. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia straty Spółki z lat ubiegłych i postanowiło, iż strata Spółki z lat ubiegłych w kwocie 759.315,33 zł zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

## **2. 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**

### **2.1. Informacja ogólna**

Akcje Serii B oraz Akcje Serii D są równe w prawach z Akcjami, które są notowane na rynku NewConnect, w szczególności w prawie do dywidendy oraz w prawie głosu.

Według Statutu Emitenta z Akcjami nie są związane jakiegokolwiek szczególne przywileje, ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

### **2.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych**

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z Akcjami Emitenta, są określone przepisami k.s.h., innymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu.

#### **2.2.1. Prawa o charakterze majątkowym**

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku - zgodnie z art. 347 §1 k.s.h. akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 k.s.h. w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości; zgodnie z art. 348 §3 k.s.h. dzień dywidendy ustala zwyczajne walne zgromadzenie;
- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) - zgodnie z art. 433 §1 k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji; w interesie spółki walne zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części; podjęcie takiej uchwały wymaga większości co najmniej 4/5 głosów; a uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia; podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale albo, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy

akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji;

- prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji - stosownie do art. 474 §2 k.s.h. w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy;
- prawo do zbycia akcji - zgodnie z art. 337 §1 k.s.h., akcje są zbywalne; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela;
- prawo do umorzenia akcji - zgodnie z §8 Statutu Emitenta Akcja Spółki mogą być umarzone w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza. Zasady i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo Uchwała Walnego Zgromadzenia;
- prawo związane z wykupem akcji - zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 k.s.h. 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. Statut Emitenta nie zawiera takiego postanowienia.

### **2.2.2. Prawa o charakterze korporacyjnym**

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu - na podstawie art. 412 §1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu; zgodnie z art. 411 §1 k.s.h. każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu na walnym zgromadzeniu; głos może być oddany przez pełnomocnika, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej; zgodnie z art. 411<sup>1</sup> §1 k.s.h. akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w chwili obecnej Emitenta nie uchwalił regulaminu Walnego Zgromadzenia; zgodnie z art. 406<sup>5</sup> §1 k.s.h. udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej, w chwili obecnej Statut Emitenta nie zawiera postanowień uniemożliwiających wzięcie udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;
- prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 399 §3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50 proc. kapitału zakładowego spółki lub co najmniej 50 proc. ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie;

- 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 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego 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 - zgodnie z art. 401 §4 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki publicznej 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;
- prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 k.s.h.;
- prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami - zgodnie z art. 385 §3 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;
- prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 k.s.h.;
- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw - zgodnie z art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej uchwałę w tym przedmiocie podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów;
- prawo do żądania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 395 §4 k.s.h.;
- prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 407 §1 k.s.h. oraz do żądania przesłania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną - wynikające z art. 407 §1<sup>1</sup> k.s.h.;
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 407 §2 k.s.h.;

- prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej trzech osób; wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu; wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji - wynikające z art. 410 §2 k.s.h.;
- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał - wynikające z art. 421 §3 k.s.h.;
- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 k.s.h.;
- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 k.s.h. (w przypadku połączenia spółki), w art. 540 §1 k.s.h. (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 k.s.h. (w przypadku przekształcenia spółki);
- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie - wynikające z art. 6 §4 k.s.h.;
- prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące 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 publicznej, osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce - wynikające z art. 82 Ustawy o ofercie publicznej;
- prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej - zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 95 proc. ogólnej liczby głosów;
- prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie - zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie.

### **2.3. Informacja o przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę Akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień**

### **2.3.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami**

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami.

### **2.3.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Rozporządzenia w sprawie koncentracji oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji**

Obrót Akcjami Emitenta, jako papierami wartościowymi spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o ofercie publicznej, Ustawie o obrocie, Ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzeniu w sprawie koncentracji.

#### Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu nie obowiązują żadne umowy o ograniczenie zbycia Akcji (tzw. lock-up).

#### Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, określone obowiązki, odnoszące się do tych czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, każdy kto:

- 1) osiągnął lub przekroczył 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
- 2) posiadał co najmniej 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej:

- 2 proc. ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań,
- 5 proc. ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu;

oraz w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 proc. ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1 i 2, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 4) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 5) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie;
- 6) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
- 7) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- 8) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 3, 6 i 7 powyżej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z art. 69a ustawy o ofercie publicznej obowiązki związane z dokonaniem zawiadomienia spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie 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.

Zgodnie z art. 69b Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 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 pkt 1 powyżej, 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 pkt 2 powyżej, 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. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z ust. 1, 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.

Naruszenie określonego w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej obowiązku zawiadomienia Komisji o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów powoduje zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej utratę przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z tych akcji. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami 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. z 2016 r. poz. 891).

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

- 1) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
  - o inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
  - o inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 3) na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
  - o inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
  - o inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 4) na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- 5) na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
  - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

- b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
  - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 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 4 lit. A 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) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie poprzedzającym, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.
  - 9) na 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 powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

Obowiązki określone w powyższych punktach powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadku zawarcia pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki obowiązki, o których mowa powyżej, mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

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

- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- 1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, a akcjonariusz nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- 4) po stronie pełnomocnika niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

#### Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacją poufną jest - informacja określona w sposób precyzyjny, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do publicznej wiadomości miałyby prawdopodobny znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

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

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy osoba znajdująca się w posiadaniu informacji poufnej ujawnia tą informację innej osobie

z wyjątkiem przypadków gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

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

- wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych;
- bezprawnego ujawniania informacji poufnych;

Wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając na własnych rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja dotyczy.

Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- 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
- 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.

Art. 14 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnej z racji:

- bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- zaangażowania w działalność przestępczą.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej

na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

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

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

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

- małżonkiem lub partnerem uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- dzieckiem będącym na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- członkiem rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- osobą prawną, grupą przedsiębiorstw lub spółką osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

- nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zastawienia lub pożyczanie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośredniczeniem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taką włączając w to transakcję zawierane w ramach uznania;
- dokonywane w tytule polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku gdy:
  - ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą;
  - ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;

- ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

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

- nabycie, zbycie, krótką sprzedaż, subskrypcje lub wymianę;
- przyjęcie lub realizacja opcji na akcje, w tym opcji na akcje przyznanej osobie pełniącej obowiązki zarządcze lub pracownikom w ramach ich pakietu wynagrodzeń, oraz zbycie akcji pochodzących z realizacji opcji na akcje;
- zawarcie umowy swapu akcyjnego lub realizacja swapu akcyjnego;
- transakcje na instrumentach pochodnych lub z nimi związane, w tym transakcje rozliczane w środkach pieniężnych;
- zawarcie kontraktu różnic kursowych obejmującego instrument finansowy przedmiotowego emitenta lub uprawnienia do emisji lub oparte na nich produkty sprzedawane na aukcji;
- nabycie, zbycie lub wykonanie praw, w tym opcji sprzedaży i kupna, a także warrantów;
- subskrypcje podwyższenia kapitału lub emisja instrumentów dłużnych;
- transakcje obejmujące instrumenty pochodne i instrumenty finansowe powiązane z instrumentem dłużnym przedmiotowego emitenta, w tym swapy ryzyka kredytowego;
- transakcje warunkowe z chwilą spełnienia określonych warunków i faktyczne wykonanie takich transakcji;
- automatyczną lub nieautomatyczną konwersję instrumentu finansowego na inny instrument finansowy, w tym zamianę obligacji zamiennych na akcje;
- dokonane lub otrzymane darowizny oraz otrzymany spadek;
- transakcje, których przedmiotem są indeksowane produkty, koszyki i instrumenty pochodne w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje, których przedmiotem są akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI), o których mowa w art. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE ( 1 ), w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje dokonane przez zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w której osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą zainwestowała, w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje dokonane przez osobę trzecią na podstawie uprawnienia do indywidualnego zarządzania portfelem lub składnikiem aktywów, w imieniu lub na korzyść osoby pełniącej obowiązki zarządcze, lub osoby blisko związanej z taką osobą<sup>19</sup>;
- zaciąganie lub udzielanie pożyczek w postaci papierów wartościowych lub instrumentów dłużnych emitenta lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych lub innych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okresem zamkniętym jest w przypadku raportów okresowych - 30 dni kalendarzowe przed ogłoszeniem raportu okresowego.

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

- na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności takich jak poważne trudności finansowe, wymagające natychmiastowej sprzedaży akcji;
- z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulegnie zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Jednocześnie w art. 7 - 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanie udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia nr 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze może prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym, o ile:

- zajdzie jedna z okoliczności o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;
- jest wstanie wykazać, że nie mogła dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym.

Podejmując decyzję o udzieleniu zgody na przeprowadzenie natychmiastowej sprzedaży swoich akcji w okresie zamkniętym, Emitentem dokonuje indywidualnej oceny każdego wniosku pisemnego, o którym mowa w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia nr 2016/522 złożonego przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze. Emitent ma prawo do udzielenia zgody na natychmiastową sprzedaż akcji jedynie w przypadku, gdy okoliczności takich transakcji można uznać za wyjątkowe. Okoliczności, uważa się za wyjątkowe, gdy są niezwykle pilne, nieprzewidziane i istotne oraz jeżeli ich przyczyna ma charakter zewnętrzny wobec osoby pełniącej obowiązki zarządcze, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma nad nimi żadnej kontroli. Emitent oprócz innych wskaźników uwzględni, czy i w jakim stopniu osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

- w momencie składania wniosku musi wypełnić zobowiązanie finansowe lub zaspokoić roszczenie finansowe możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej;
- musi wypełnić zobowiązanie wynikające z sytuacji lub znajduje się w sytuacji, która zaistniała przed rozpoczęciem okresu zamkniętego i w której wymaga się płatności danej kwoty na rzecz osoby trzeciej, w tym zobowiązania podatkowe, a nie może wypełnić zobowiązania finansowego lub zaspokoić roszczenia finansowego za pomocą środków innych niż natychmiastowa sprzedaż akcji.

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

- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
  - Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty, oraz pod warunkiem że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;
  - osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;
- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i liczby instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;
- korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych, w przypadku gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji nabytych w wyniku skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:
  - osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;
  - decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;
  - osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała zezwolenie od Emitenta przed otrzymaniem dochodu;
- uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
  - osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;
  - osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym;
  - operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany

w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;

- przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, pod warunkiem że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;
- nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym, pod warunkiem że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

#### Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów w art. 13 ust. 1 nakłada na każdego przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

- łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
- łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Zgodnie z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia, o którym mowa powyżej, dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 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;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę 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 art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;

- jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, w przypadku połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców lub utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
  - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

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

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 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.

Dodatkowo art. 16 ust. 2 tejże ustawy stanowi, iż przy badaniu wysokości obrotu przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, bierze się pod uwagę obrót przedsiębiorców przejmujących kontrolę lub nabywających część mienia i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą ci przedsiębiorcy oraz obrót realizowany przez nabywaną część mienia lub przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

Zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy, albo
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę, albo
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, albo
- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Zgodnie z art. 94 ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w przypadku, gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków.

Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten termin o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaże, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, a także jeżeli nie udzielił żądanych informacji bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenie przepisów tejże ustawy.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, gdy koncentracja została dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę;

przy czym decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji w sprawie z zakresu koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 k.s.h. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

#### Ograniczenia w obrocie wynikające z Rozporządzenia w sprawie koncentracji

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu 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:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- 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:

- gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- 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:

1. łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro;
2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro;
3. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, o których mowa w punkcie powyżej, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25 milionów euro, oraz
4. 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.

#### Ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych Inwestycji

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji określa zasady i tryb kontroli inwestycji polegających na nabywaniu m.in. udziałów albo akcji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z art. 12d ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiotami objętymi ochroną są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej.

W związku z sytuacją wywołaną COVID-19 wprowadzono przepisy określające zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d Ustawy o kontroli niektórych inwestycji tj. m.in. spółek publicznych przez podmiot, który:

- a) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego – w przypadku osób fizycznych albo,
- b) 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.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k tej ustawy tj. w przepisach odnoszących się do inwestycji dotyczących podmiotów objętych ochroną czyli m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo
- b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną rozumianego jako podmiotu, który posiada zdolność do decydowania w inny sposób o kierunkach działalności innego podmiotu, w szczególności na podstawie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot 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 niektórych inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 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% i 40% 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 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia pośredniego tj. w przypadkach 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 Instrumentami Finansowymi,
- 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.

Zgodnie z art. 12c ust. 8 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia następczego tj. w przypadkach gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% 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.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych 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 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 oraz ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem jakiejkolwiek 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. W przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej zawiadomienia dokonuje się przed opublikowaniem wezwania.

Ponadto, 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, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

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

- 1) podmiot składający zawiadomienie 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 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.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia, albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

W przypadku niezłożenia zawiadomienia, składanego w przypadku nabycia pośredniego albo wydania przez organ kontroli decyzji stwierdzającej niedopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych pośrednio, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie Akcjami.

### **3. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)**

#### Emitent

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Jacek Dębowski – Prezes Zarządu,
- 2/ Jacek Chojecki – Wiceprezes Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Małgorzata Brauckmann-Sajkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2/ Konrad Hachulski – Członek Rady Nadzorczej,

- 3/ Krzysztof Ludwiniak – Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Łukasz Rosiński – Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Tomasz Sielicki – Członek Rady Nadzorczej.

#### Autoryzowany Doradca

Osobami zarządzającymi Autoryzowanym Doradcą są obecnie:

- 1/ Przemysław Kowalewski – wspólnik,
- 2/ Magdalena Kramer – wspólnik,
- 3/ Kamila Szwarc-Skudlarska – wspólnik.

#### Firma audytorska dokonująca badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2020 zostało zbadane przez Wojciecha Pisarskiego - biegłego rewidenta wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 10103, działającego w imieniu Biura Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-248) przy ul. P.O.W. 29/3, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 64 uchwałą KRBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995 r.

- 4. 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 – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Jednocześnie Emitent, wskazuje, iż na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego nie posiada żadnych udziałów, akcji ani praw w innych spółkach osobowych ani kapitałowych.

**4.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne między Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta występują następujące powiązania osobowe:

Imię i nazwisko	Opis powiązania
Jacek Dębowski – Prezes Zarządu	jest jednocześnie zięciem Tomasza Sielickiego, pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki
Jacek Chojecki – Wiceprezes Zarządu	jest jednocześnie siostrzeńcem Krzysztofa Ludwiniaka pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki
Małgorzata Brauckmann-Sajkiewicz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej	brak powiązań
Konrad Hachulski – Członek Rady Nadzorczej	brak powiązań
Krzysztof Ludwiniak - Członek Rady Nadzorczej	jest jednocześnie wujem Jacka Chojeckiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki
Łukasz Rosiński – Członek Rady Nadzorczej	brak powiązań
Tomasz Sielicki – Członek Rady Nadzorczej	jest jednocześnie teściem Jacka Dębowskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta występują następujące powiązania majątkowe:

Jacek Dębowski – Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego 1.854.200 akcji Emitenta stanowiących 17,29 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 17,29 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Jacek Chojecki – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego 1.854.200 akcji Emitenta stanowiących 17,29 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 17,29 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Łukasz Rosiński – członek Rady Nadzorczej jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego 11.852 akcji Emitenta stanowiących 0,11 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,11 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Tomasz Sielicki – członek Rady Nadzorczej jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego 192.000 akcji Emitenta stanowiących 1,79 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 1,79 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Krzysztof Ludwiniak – członek Rady Nadzorczej jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego 4.525 akcji Emitenta stanowiących 0,04 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,04 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Poza powiązaniem opisanym powyżej brak jest jakichkolwiek innych powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych między Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, występują następujące powiązania osobowe:

Jacek Dębowski – Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego 1.854.200 akcji Emitenta stanowiących 17,29 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 17,29 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Jacek Chojecki – Wiceprezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego 1.854.200 akcji Emitenta stanowiących 17,29 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 17,29 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Łukasz Rosiński – członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Prezesem Zarządu znaczącego akcjonariusza Emitenta - Varsav Game Studios S.A., który na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego posiada 2.077.740 akcji Emitenta stanowiących 19,37 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 19,37 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Varsav Game Studios S.A. – na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego posiada 2.077.740 akcji Emitenta stanowiących 19,37 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki 19,37 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Współpraca Emitenta ze spółką Varsav Game Studios S.A. opiera się na powiązaniu:

- osobowym poprzez Łukasza Rosińskiego członka Rady Nadzorczej Emitenta, będącego jednocześnie Prezesem Zarządu Varsav Game Studios S.A.;
- kapitałowym - na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent pozyskał od Varsav Games Studios S.A. finansowanie w kwocie ok. 800.000 zł (w ramach objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym poprzednika prawnego Emitenta).

Ponadto zgodnie z uchwałą nr 5 w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii B, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 23 października 2019 roku Varsav Game Studios S.A. jest podmiotem uprawnionym do objęcia 160.000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez ten podmiot nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna akcji serii C wynosić będzie 1,88 zł za każdą akcję. Termin do objęcia akcji serii C upływa w dniu 23 października 2024 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Varsav Game Studios S.A. nie objęła warrantów subskrypcyjnych serii B.

Varsav Game Studios S.A. nie brał i nie bierze udziału w produkcji gier i realizacji projektów Emitenta.

Poza powiązaniem opisanym powyżej brak jest jakichkolwiek innych powiązań majątkowych, organizacyjnych lub osobowych pomiędzy Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

- 4.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy: Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, 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 lub zależnym wobec Emitenta.

Magdalena Kramer - wspólnik Autoryzowanego Doradcy - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej znaczącego akcjonariusza Emitenta – Varsav Game Studios S.A.

## **5. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi**

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, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

### **5.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność**

#### Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent prowadzi działalność ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktów krajowych brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

#### Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Niekorzystny czynnik dla stabilności prowadzenia działalności stanowią zmieniające się przepisy prawa, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, prawa pracy, systemu ubezpieczeń społecznych, prawa gospodarczego i cywilnego. Niestabilność przepisów prawa i ich wykładni może utrudniać prowadzenie działalności gospodarczej. Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, a także często niską jakość prac legislacyjnych, zmiany przepisów gałęzi prawa, o których mowa wyżej lub ich interpretacji, stanowią istotne ryzyko dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta.

Ze względu na nieograniczony terytorialnie zakres działalności Spółki duży wpływ na jego działalność mogą mieć także zmiany przepisów prawa (w szczególności regulacji prawa autorskiego dotyczących programów komputerowych, w tym gier) w innych państwach, w tym w Stanach Zjednoczonych.

#### 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.

#### Ryzyko zmian przepisów międzynarodowych

Sektor IT jest jednym z kluczowych sektorów gospodarki nie tylko krajowej, ale także międzynarodowej, co powoduje, iż przepisy Unii 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 regulacji prawnych.

#### Ryzyko związane z koniunkturą na rynku gier

Chociaż globalny rynek gier od wielu lat notuje coroczny wzrost, popyt na poszczególne produkty uzależniony jest od szeregu czynników wewnętrznych - związanych z branżą mediów oraz zewnętrznych. Nie można wykluczyć ryzyka, że koniunktura na rynku gier będzie rozwijać się słabiej od przewidywań lub też ulegnie załamaniu.

#### Ryzyko nielegalnej dystrybucji

Gry należą do produktów, które często są rozpowszechniane nielegalnie, bez zgody producenta i wydawcy np. za pośrednictwem Internetu. Takie nielegalne rozpowszechnianie zmniejsza przychody uprawnionych dystrybutorów, a co za tym idzie, producentów gier. W przeciwieństwie do tradycyjnych kanałów dystrybucji kanały elektroniczne, którymi rozpowszechniane są gry na poszczególne platformy sprzętowe, posiadają odpowiednie zabezpieczenia, wprowadzone przez producentów konsol. Opisany czynnik może, jednakże mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

### Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. epidemie, pandemie, wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

### Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych

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

### Ryzyko wystąpienia nieprzewidywanych trendów

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

### Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż gier duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier - w tym w szczególności na platformie Steam. Jednocześnie Spółka ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanых cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nieprzyznania takich wyróżnień dla gier Emitenta, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży określonego produktu.

### 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 przez Emitenta pojawiających się tendencji na rynku i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Spółki do zmieniających się

warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki.

#### Ryzyko związane ze światowymi kampaniami na rzecz aktywnego trybu życia

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

### **5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta**

#### Ryzyko związane z systemem informatycznym

W procesie produkcji gier komputerowych Emitent korzysta z szeregu rozwiązań w zakresie oprogramowania i sprzętu IT. Poza tym, Emitent stosuje szereg zabezpieczeń, prowadzi kopie zapasowe na różnych nośnikach, w tym wirtualnych nośnikach w chmurze, oraz stosuje oprogramowanie antywirusowe. Niemożliwe jest jednak wykluczenie ryzyka utraty danych, awarii sprzętu komputerowego, czy oprogramowania. A przede wszystkim, nie można wykluczyć awarii, która mogłaby prowadzić do opóźnienia realizacji projektu lub wielu projektów. Powyżej opisane sytuacje mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki.

#### Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzona przez Emitenta działalność wiąże się z ryzykiem, iż osoby trzecie mogą wejść w posiadanie określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta. Zamiarem Emitenta jest dążenie do uniknięcia takiej sytuacji, w swojej działalności, w której naruszałby on prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim poprzez wprowadzenie do sprzedaży określonych produktów. Niemożliwe jednak do wykluczenia jest, iż w przyszłości mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich, w związku z wprowadzeniem nowych produktów. Zważywszy na to istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Emitenta. Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Emitent nie jest stroną żadnego sporu/sporów dotyczących praw własności intelektualnej.

### Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Emitent, nawiązując współpracę z poszczególnymi współpracownikami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne, tj. umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Emitenta, jak również zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest precyzyjne określenie pól eksploatacji, na których przeniesienie to następuje, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Emitenta jak również poprzednika prawnego Emitenta zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje zwiększone prawdopodobieństwo zmaterializowania się ryzyka podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Emitenta, a tym samym potencjalnie istnieje ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich. Należy bowiem zauważyć, że duża liczba zawieranych umów dotyczących przeniesienia praw autorskich zwiększa szansę wystąpienia z roszczeniami twórców współpracujących z Emitentem lub realizujących zadania, stanowiących utwory na zlecenie Emitenta. Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Emitent nie jest stroną żadnego sporu/sporów dotyczących praw własności intelektualnej. Powyższe ryzyko odnosi się także do umów zawieranych przez Emitenta w ramach współpracy z innymi podmiotami z branży gier i podwykonawcami.

### Ryzyko uzależnienia od kluczowego dystrybutora

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego dystrybucja gier przez Emitenta odbywa się przez kluczowego odbiorcę, tj. Valve Corporation, będącego jednym z największych dystrybutorów gier i aplikacji na świecie. Jest to szczególnie istotne, z uwagi na fakt, że dystrybucja gry „Interkomos” odbywa się jedynie za pośrednictwem platformy Steam, prowadzonej przez Valve Corporation. Jednocześnie wersja PC gry „Metamorphosis” Emitenta jest również dystrybuowana w dużej mierze przez platformę Steam. Przyszłe projekty spółki, w tym „Nemesis: Distress”, również będą oferowane przez Emitenta w ramach powyższej platformy. Z uwagi na powyższe, ewentualna rezygnacja Valve Corporation z oferowania gier Spółki może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Dodatkowo, wersje konsolowe gry „Metamorphosis” sprzedawane na platformy Playstation 4, Xbox One oraz Nintendo Switch są odpowiednio obciążone tym samym ryzykiem.

Zarząd Emitenta nie wyklucza jednak, że w przyszłości zrealizowane produkty Emitenta będą dystrybuowane za pośrednictwem także innych platform zamkniętych – w szczególności dotyczy to projektów realizowanych na platformy konsolowe. W ocenie Emitenta nie spowoduje to jednak

wyeliminowania w całości ryzyka uzależnienia Emitenta od kluczowego dystrybutora lub kluczowych dystrybutorów – w szczególności w przypadku wydawania kolejnych portów produkowanych gier na wersje konsolowe, gdzie nie istnieją żadne alternatywy w stosunku do właścicieli wspomnianych platform, czyli odpowiednio Sony, Microsoft oraz Nintendo.

W ocenie Emitenta opisywane ryzyko jest znacznie mniejsze w przypadku gry „Interkosmos 2000”, która w pierwszej kolejności planowana jest do wydania na platformie Oculus Quest Store. Mimo to w dalszej perspektywie Emitent planuje wydać grę również na standardowe wersje sprzętów VR (np. Oculus Rift) i w tym wypadku platforma Steam wciąż jest bardzo istotnym dystrybutorem tego typu produkcji na rynku PC.

#### Ryzyko związane z zawarciem umowy wydawniczej z All in! Games S.A.

Emitent wskazuje, że oprócz zagrożeń natury kontraktowej, typowych dla stosunków zobowiązaniowych pomiędzy podmiotami profesjonalnymi, Emitent do ryzyk związanych z zawartą umową wydawniczą z wydawcą All in! Games S.A. zalicza możliwość utraty przez Wydawcę gry dobrej renomy, co może przełożyć się na postrzeganie gry „Metamorphosis” przez odbiorców. Odrębnym zagrożeniem jest także możliwość zaistnienia niewypłacalności Wydawcy i związane z tym opóźnienia w regulowaniu przez niego opłat licencyjnych na rzecz Emitenta, których wysokość uzależniona jest od wysokości dochodu netto, uzyskiwanego przez Wydawcę ze sprzedaży (dystrybucji) gry „Metamorphosis” oraz innych produktów, do produkcji których została użyta licencja udzielona przez Emitenta (fanowskie gadżety i akcesoria związane z grą - merchandise).

Powyższe ryzyka zostały wskazane z uwzględnieniem okoliczności, że wydawca All in! Games S.A. jest podmiotem krótko działającym w branży gier komputerowych, przez co w stosunku do tej spółki zastosowanie znajdują typowe ryzyka, jakie dotyczą spółek rozpoczynających działalność w nowej branży. Zarząd Emitenta dostrzega ryzyko przełożenia ewentualnych komplikacji wewnętrznych Wydawcy, w szczególności związanych z procesami organizacyjnymi, procedurami, zwłaszcza administracyjnymi, prawnymi, i finansowymi, na działalność Emitenta.

#### Ryzyko związane z umową konsorcjum zawartą z Realms Distribution sp. z o.o.

Zawarta ze spółką Realms Distribution sp. z o. o. umowa konsorcjum, jak każda umowa wymagająca współpracy stron, generuje pewne ryzyka związane z jej zawarciem. Należy do nich zaliczyć ryzyko związane możliwością niepowodzenia współdziałania stron umowy w realizacji prac nad grą „Nemesis: Distress”. Sukces wspólnego przedsięwzięcia zależy bowiem od pełnego zaangażowania, wspólnej wizji i efektywnej współpracy obu konsorcjantów. Z uwagi na okoliczność, że zadania pomiędzy stronami zostały równo rozłożone funkcjonalnie, wszelkie zaburzenia w ich realizacji, jakie dotkną jedną ze spółek, mogą przełożyć się na całość wspólnego przedsięwzięcia. Emitent nie może wykluczyć, że w toku dalszych prac takie sytuacje mogą mieć miejsce.

Kolejnym zagrożeniem związanym z umową konsorcjum, z uwagi na występowanie po obu stronach umowy stron o równorzędnej roli, jest możliwość wystąpienia problemów organizacyjnych w zarządzaniu wspólnym projektem, co może mieć wpływ na jego realizację. Na prawdopodobieństwo zmaterializowania się tego ryzyka wpływa okoliczność, że Spółka posiada swoją siedzibę w Warszawie, z kolei lider konsorcjum we Wrocławiu, zaś otwarcie przez Emitenta biura we Wrocławiu może nie rozwiązać potencjalnego problemu braku efektywności zarządzania projektem.

Emitent dostrzega zagrożenia związane z umową konsorcjum z Realms Distribution sp. z o. o. w zakresie praw autorskich. Prawa autorskie do planszowej gry „Nemesis” posiada lider konsorcjum, z kolei zgodnie z umową konsorcjum, prawa autorskie do gry komputerowej „Nemesis: Distress” będą przysługiwać obu konsorcjantom w udziale po 50 proc. Emitent nie może wykluczyć sytuacji wystąpienia pomiędzy stronami sporu dotyczącego praw autorskich w zakresie rozgraniczenia praw autorskich do produktów objętych pełnią praw Realms Distribution sp. z o. o. a produktów związanych z grą komputerową „Nemesis: Distress”, do których prawa będą przysługiwać stronom łącznie.

Kolejnym zagrożeniem dla Emitenta jest okoliczność pełnienia przez spółkę Realms Distribution sp. z o. o. roli lidera konsorcjum, za którego pośrednictwem przekazywane są Emitentowi środki z dofinansowania. Emitent nie może wykluczyć ryzyka, że środki zostaną mu przekazane z opóźnieniem lub nie zostaną mu przekazane wcale, co może wpłynąć znacząco na sytuację finansową Emitenta i powodzenie wspólnego przedsięwzięcia. Dodatkowo zważywszy na fakt, że spółka Realms Distribution sp. z o. o. jest liderem konsorcjum i jako lider odpowiada za cały projekt (również w części realizowanej przez Emitenta) często ponosi koszty wspólnego projektu, które w momencie poniesienia nie wiadomo czy na pewno zostaną zrefundowane.

Spółka Realms Distribution sp. z o. o., pełniąc rolę wydawcy i finansująca całość kosztów pozostałych do ukończenia gry w wersji early access, ma możliwość wstrzymania prac nad projektem w razie niezadowolających efektów pracy lub powstania krytycznych błędów uniemożliwiających jej terminową premierę.

#### Ryzyko związane z umową zawartą z właścicielem platformy VR Oculus

Produkcja gry „Interkosmos 2000” wspierana jest przez właściciela platformy VR Oculus w oparciu o zaprezentowany materiał z wczesnego stadium produkcji gry oraz plan jej rozwoju w ciągu nadchodzących miesięcy. Istnieje ryzyko, że realizacja wizji będzie odmienna od oczekiwań właściciela platformy VR Oculus, co może spowodować opóźnienia w produkcji lub w najgorszym razie, odrzucenie produkcji przez wspomnianego partnera. Ryzyko to jest na bieżąco ewaluowane przez Emitenta w oparciu o częste prezentacje i omawianie produkcji, jednak nie można go wykluczyć na przestrzeni kilkumiesięcznej współpracy – do momentu sfinalizowania wizji przez Emitenta i oficjalnego zatwierdzenia jej przez właściciela platformy VR Oculus.

### Ryzyko związane z ewentualnym niezaakceptowaniem gier przez producentów platform zamkniętych

Emitent w dużej mierze opiera i w przyszłości planuje opierać swój model biznesowy na dystrybucji oferowanych produktów poprzez platformy zamknięte gier, w szczególności platformę Steam, Oculus Store i platformy konsolowe. Gry oparte o te kanały dystrybucji dostępne są na całym świecie w cyfrowej dystrybucji i cieszą się renomą bardzo oryginalnych na rynku. Zazwyczaj producenci platform zamkniętych zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu, którego wprowadzenie jest planowane na daną platformę. Istnieje ryzyko braku akceptacji, przez danego producenta platformy zamkniętej produktu, który stworzył Emitent.

### Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Dla działalności Emitenta istotne znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, a także kadry zarządzającej i kadry kierowniczej Spółki. Zakres działań prowadzonych przez Emitenta wymaga zatrudnienia wykwalifikowanych specjalistów, którzy swoją wiedzą i umiejętnościami wpływają na satysfakcję społeczności internetowej. Odejście osób z wymienionych grup może wiązać się z utratą przez Emitenta wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania gier. Istnieje także ryzyko pojawienia się możliwych trudności związanych z zatrudnieniem odpowiednio wykwalifikowanej kadry. Jednocześnie na rynku, a w szczególności w województwie mazowieckim, pojawia się coraz więcej firm prowadzących działalność polegającą na tworzeniu gier. Powoduje to wzrost zapotrzebowania na pracowników na rynku lokalnym i co za tym idzie znacznie utrudnia skuteczną rekrutację utalentowanego personelu. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej oddania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki.

### Ryzyko związane z opóźnieniami w produkcji gier

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

### Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja gier komputerowych jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko wystąpienia opóźnień poszczególnych jego faz, co z kolei może przełożyć się na termin realizacji całego projektu, a nawet podjęcie decyzji o rezygnacji z danego projektu (rozłożony w czasie cykl produkcyjny wymaga uwzględnienia wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców, dokonywania korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu dotyczące różnych form rozrywki). W trakcie roku obrotowego Spółka ponosi nakłady na produkcję gier, trwającą od 12 do 18 miesięcy. Wprowadzenie do dystrybucji gier następuje wstępnie na krótko przed, a w pełni dopiero po ich ukończeniu. Nie można wykluczyć ryzyka, iż jedna lub kilka z rozwijanych aktualnie przez Emitenta gier nie przyniesie spodziewanych przychodów, przyniesie je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do planu założonego przez Spółkę lub też nie zostanie skierowana do dystrybucji czy w ogóle ukończona. Powyższe ryzyko może znaleźć odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki.

### Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Dodatkowo strategia rozwoju Spółki zakłada między innymi wyszukiwanie nisz rynkowych i wypełnianie ich nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Spółki ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Spółki.

### Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Emitenta charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Wyniki finansowe Emitenta mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Utrata jednego z wydawców/odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, które może być w ocenie Emitenta, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Jest to istotne z uwagi na fakt, że na przychody Emitenta uzyskane w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. składały się przychody (wartości procentowe zostały wskazane w odniesieniu do ogółu uzyskanych przychodów przez Emitenta w danym okresie): przychody z dofinansowań – ok. 57,91 proc., przychody od Wydawcy gry „Metamorphosis” – ok. 26,47 proc., przychody z projektu realizowanego wspólnie z Relams Distribution sp. z o. o. - ok. 12,96 proc., przychody ze sprzedaży gry „Interkosmos” oraz tantiem ze sprzedaży gry „Metamorphosis” - ok. 2,0 proc. oraz pozostałe przychody – ok. 0,62 proc. Z kolei na przychody uzyskane przez Emitenta w okresie od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r. składały się: przychody ze sprzedaży gry „Interkosmos” – ok. 0,13 proc., przychody netto ze sprzedaży gry

„Metamorphosis” – ok. 0,62 proc. oraz pozostałe przychody ok. 99,24 proc. Wobec powyższego brak pozyskiwania dalszych dofinansowań, a także brak znalezienia wydawcy dla produktów Emitenta, mogą wpłynąć na zachwianie sytuacji finansowej Emitenta w przyszłości. Na strukturę przychodów Emitenta może mieć także wpływ brak odniesienia przez produkty flagowe (gry) Emitenta sukcesu rynkowego, a także wystąpienie ewentualnych sporów z zakresu praw autorskich lub ze stronami umów, którą stroną jest Emitent.

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki, a także zmusić Emitenta do poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania.

#### Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki

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

#### Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta

Z uwagi na zdarzenia niezależne od Emitenta, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Emitent może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Emitent będzie zmuszony dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwoju. Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii rozwoju przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników, zmianą kształtu bądź zakresu planowanej produkcji, zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności, czy też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii rozwoju przez Spółkę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

#### Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Wobec Spółki nie toczy się żadne postępowanie sądowe, administracyjne ani sądowno-administracyjne. Jednak działalność Emitenta związana ze sprzedażą na rzecz konsumentów gier rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do sprzedawanych produktów. Dodatkowo Emitent jest również stroną wielu umów z zewnętrznymi podmiotami, na podstawie

których obie strony zobowiązane są do określonych świadczeń. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania ewentualnych sporów i roszczeń na tle umów handlowych. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe.

#### Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, w strukturze akcjonariatu występuje czterech akcjonariuszy posiadających powyżej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu, którzy łącznie posiadają ok. 60,50 proc. akcji Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. W grupie znaczących akcjonariuszy znajdują się Członkowie Zarządu, tj. Jacek Dębowski, Jacek Chojecki oraz Varsav Game Studios S.A., i Rockbridge FIZ Gier i Innowacji. Udział w ogólnej liczbie głosów pozostawia tym akcjonariuszom możliwość sprawowania faktycznej kontroli nad decyzjami podejmowanymi w Spółce i ogranicza wpływ pozostałych akcjonariuszy. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania głównych akcjonariuszy będą rozbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Taka struktura akcjonariatu ogranicza realny wpływ akcjonariuszy mniejszościowych na wynik i treść uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie, a tym samym na strukturę i zarządzanie Spółką. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główni akcjonariusze podejmą decyzję o zmianie strategii Spółki, czy też zmianie przedmiotu działania Spółki, która nie będzie zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

#### Ryzyko związane z uprzywilejowaniem osobistym akcjonariuszy wskazanych w § 18 ust. 3-4 Statutu Emitenta

Zgodnie z postanowieniem § 18 ust. 3-4 Statutu Emitenta, akcjonariuszom wskazanym w przywołanym paragrafie przysługują następujące uprawnienia osobiste:

- akcjonariuszowi Jackowi Dębowskiemu przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej, który będzie sprawował funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- akcjonariuszowi Jackowi Chojeckiemu przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej,

przy czym powyższe uprawnienia osobiste wygasają najpóźniej z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki.

Zgodnie z § 18 ust. 14 Statutu, jeżeli w przeciągu 2 (dwóch) tygodni od wezwania akcjonariusza do realizacji tych uprawnień, nie dojdzie do ich wykonania, uprawnienia te przechodzą na Walne Zgromadzenie.

Oznacza to, iż decydujący wpływ na Emitenta mają akcjonariusze w osobach Jacka Dębowskiego i Jacka Chojeckiego, niezależnie od posiadanej przez nich liczby akcji Emitenta. Zastrzeżenie osobistego uprzywilejowania wyżej wymienionych akcjonariuszy wpływa na możliwość wyboru członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki, co w konsekwencji oznacza, że w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej, przy uwzględnieniu obecnego stanu akcjonariatu, Walne Zgromadzenie uprawnione jest do powołania trzech członków Rady Nadzorczej (z zastrzeżeniem § 18 ust. 14 Statutu Spółki).

#### Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Spółka może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z nieterminowym regulowaniem zobowiązań przez platformy internetowe lub przez wydawców, przy użyciu których dystrybuowane są produkty Spółki. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność Spółki i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności. Jest to szczególnie istotne z uwagi na okoliczność, że na kapitał obrotowy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego składają się należności ze sprzedaży gry „Interkosmos”, środki z tytułu opłat licencyjnych z tytułu wydania gry „Metamorphosis”, środki pozyskane w ramach uzyskanych dofinansowań projektów oraz środki pozyskane z emisji Akcji Serii D. Wobec powyższego brak pozyskiwania dalszych dofinansowań, a także brak znalezienia wydawcy dla produktów Emitenta, mogą wpłynąć na zachwianie sytuacji finansowej Emitenta w przyszłości. Na niniejsze ryzyko wpływa także fakt, że Emitent za rok obrotowy 2020 poniósł stratę netto w kwocie 1.228.375,48 zł.

#### Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność operacyjną Spółki zaangażowanych jest wiele osób współpracujących ze Spółką na podstawie umów o pracę oraz umów cywilnoprawnych. Nienależyte wykonanie przez te osoby obowiązków, rodzi ryzyko powstania błędów i usterek. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Zniszczenie się tego typu ryzyka prowadzić może w dalszej kolejności do pogorszenia wyników finansowych Spółki, a także perspektyw jej rozwoju.

#### Ryzyko związane z awarią sprzętu wykorzystywanego w działalności

Działalność Spółki opiera się w szczególności na prawidłowo działającym sprzęcie elektronicznym. Istnieje ryzyko, iż w przypadku poważnej awarii sprzętu, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia, Spółka może zostać zmuszona do czasowego wstrzymania części swojej działalności, aż do czasu usunięcia awarii. Awaria sprzętu może doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad grą. Przerwa w działalności lub utrata danych kluczowych

dla danego projektu może spowodować niemożność wykonania zobowiązań wynikających z aktualnych umów, a nawet utratę posiadanych kontraktów, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

#### Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

Z uwagi na fakt, iż w ramach swojej działalności Emitent, dystrybuuje grę „Interkosmos” oraz „Metamorphosis” za pośrednictwem platformy należącej do Valve Corporation, tj. platformy Steam koniecznym było zaakceptowanie przez Emitenta regulaminu tej platformy, co wiąże się często z podleganiem ewentualnych sporów związanych z zasadami dystrybucji gier pod obcą jurysdykcję. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Emitentem a właścicielem platformy sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa zagranicznego. W sytuacji powstania takiego sporu. Spółka może być zmuszona do prowadzenia procesu za granicą, co może wiązać się z dodatkowymi kosztami. Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Emitent nie jest stroną żadnego sporu podlegającego prawu obcemu.

#### Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier na rynek

Planem Emitenta jest wprowadzanie nowych gier do dystrybucji rynkowej. Z procesem tym związane są nakłady na produkcję oraz promocję gry komputerowej. Czas wymagany na przejście danej gry od producenta do ostatecznego użytkownika często ulega wydłużeniu. Podyktowane jest to kontrolami jakości oraz testowaniem produktu przed wprowadzeniem go na daną platformę sprzętową. Kolejnym czynnikiem wpływającym na ten proces jest fakt, iż gry podlegają ocenie organizacji nadających kategorie wiekowe oraz dopuszczających (bądź nie) do dystrybucji w danym kraju. Należy wziąć pod uwagę to, że istnieje ryzyko znacznie dłuższej niż zakładano certyfikacji gry Emitenta. Ponadto istnieje zagrożenie, że produkt nie przejdzie takowej certyfikacji bądź otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową. Także promocja gry może okazać się nietrafiona lub nie przynieść odpowiedniego efektu. Może być to związane ze znacznie niższym budżetem na promocję niż optymalny na danym rynku. Ryzykiem jest również fakt, że produkt może zostać wprowadzony finalnie na tylko jedną platformę sprzętową.

#### Ryzyko wysokości przychodów z ukończonych gier

Produkowana gra nie posiada wartości rynkowej możliwej do oceny w sposób obiektywny przed jej wydaniem i zaoferowaniem klientom. Możliwe są jedynie oszacowania biorące pod uwagę krąg potencjalnych odbiorców docelowych, jakość produktu, świadomość marki, zasięg dystrybucji i marketingu i inne elementy przyjęte jako założenia projektu. Na wysokość sprzedaży, a tym samym przychodów trafiających do producenta, może wpływać szereg trudnych do przewidzenia czynników takich jak niezapowiedziane pojawienie się konkurencyjnych produktów, zmiana zainteresowania

rynku daną tematyką, zwiększające się wymagania odbiorców odnośnie jakości produktu, bądź zmieniająca się kondycja finansowa społeczeństwa.

#### Ryzyko konkurencji

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

#### Ryzyko związane z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta w przyszłości

Zarząd Spółki wskazuje, iż poziom jednego ze wskaźników ekonomiczno-finansowych Emitenta, tj. wskaźników rentowności, w perspektywie czasu, może przyjmować wartości ujemne. W efekcie bowiem prowadzonych prac nad podstawowymi produktami Emitenta, a także nad projektami, na które Emitent pozyskał dotacje (które w dużej mierze są przeznaczone na rozwój produktów Emitenta), Emitent może, w przyszłych okresach rozliczeniowych, zanotować stratę netto, na ukształtowanie się której wpływ będzie miała w szczególności osiągnięta strata na działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę.

Jednakże w ocenie Zarządu Emitenta, aktualna sytuacja Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jego działalności. Niemniej powyższe okoliczności, jak również fakt, że Emitent w za rok obrotowy 2020 poniósł stratę netto w kwocie 1.228.375,48 zł jak i ewentualne pogorszenie sytuacji w branży gier komputerowych mogą skutkować zwiększeniem odchylenia się wskaźników rentowności, płynności finansowej czy też struktury finansowania aktywów i dźwigni finansowej od bezpiecznych poziomów.

Stabilność sytuacji finansowej Emitenta może być dodatkowo zachwiana w przyszłości m. in. przez brak pozyskiwania dalszych dofinansowań, a także brak znalezienia wydawcy dla produktów Emitenta, które to (dofinansowania i środki od wydawcy) stanowią aktualnie większość źródeł przychodów Spółki. Na pogorszenie przyszłej sytuacji finansowej Emitenta może mieć także wpływ brak odniesienia przez produkty flagowe (gry) Emitenta sukcesu rynkowego, a także wystąpienie ewentualnych sporów z zakresu praw autorskich lub ze stronami umów, którą strona jest Emitent. Jednakże Zarząd Emitenta podkreśla, że na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego jest w pełni zdolny do kontynuowania działalności w niezmiennym zakresie.

### Ryzyko dotyczące opóźnień w wypłatach środków w ramach dofinansowań Emitenta

Emitent (jak również poprzednik prawny Emitenta), w ramach prowadzonej działalności wielokrotnie składał wnioski, zarówno samodzielnie jak i w ramach partnerstwa z podmiotami trzecimi, w celu pozyskania dofinansowania ze środków unijnych. Dotychczas pozyskane przez Emitenta indywidualnie i wspólnie z innymi podmiotami środki przyczyniają się do rozwoju kluczowych produktów Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, przychody z działalności operacyjnej, dotyczące pozyskanych przez Emitenta dofinansowań, na dzień 31 grudnia 2020 roku opiewały na kwotę 1.281.651,04 zł, (przy całkowitej kwocie przychodów z działalności operacyjnej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. w kwocie 1.348.161,39 zł), co stanowi 95,07 proc. łącznej wartości przychodów z działalności operacyjnej na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zdarza się jednak, że dochodzi do opóźnień wypłat środków w ramach realizowanych, dofinansowanych projektów. Wydłużenie procedury wypłat w ocenie Emitenta jest spowodowane okolicznościami leżącymi po stronie jednostek udzielających dofinansowania (przyczyny niezależne od Emitenta).

W rezultacie odsunięcia w czasie płatności, istnieje ryzyko uzależnienia przez Emitenta rozpoczęcia kolejnego etapu realizacji projektu od wypłaty środków. Opóźnienia mogą także wpłynąć na całokształt sytuacji finansowej Emitenta gdyż stanowią znaczny udział w przychodach z działalności operacyjnej.

### **5.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym**

#### 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 wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż 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.

#### Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu:

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;
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, 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 §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu 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 wniosek 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. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, 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 Alternatywnego Systemu, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie

(§17b ust. 1) albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, 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 stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie 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 może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a -3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Systemu

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu - § 9 ust. 3 Regulaminu.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w akapicie 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 Alternatywnego Systemu.

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać Emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych Emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji wygaśnięcia lub rozwiązania umowy z Animatorem rynku, akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy.

Zgodnie z § 9 ust. 8 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia.

#### Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a i §15b lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

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 nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, 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 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszeniu przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

#### Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyte obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2

Rozporządzenia MAR. Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie z treścią art. 96 ust. 1i) Ustawy o ofercie publicznej, – jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z ust. 1k) – w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1i), zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w ust. 1i), Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w ust. 1i).

## 6. Wybrane informacje o Emitencie

### 6.1. Zwięzłe przedstawienie historii Emitenta

Istotne zdarzenia w historii Emitenta:

Data	Opis zdarzenia
3 lipca 2019 r.	rejestracja przekształcenia Ovid Works sp. z o.o. w spółkę akcyjną – Ovid Works S.A.
wrzesień 2019 r.	wygranie przez Emitenta konkursu organizowanego przez Creative Europe EACEA/24/2018 w schemacie Development gier video i uzyskanie dofinansowania na poziomie 150 tys. euro na realizację gry o roboczym tytule „Falling Star”, będącej koncepcyjnym następcą gry „Interkosmos”
27 września 2019 r.	zakwalifikowanie projektu „Innowacyjny model rozgrywki on-line oparty o współdziałanie graczy z wykorzystaniem konceptu "zdrajcy" realizowanego przez Emitenta wraz z podmiotem trzecim (spółką Realms Distribution sp. z o. o.) do dofinansowania w ramach programu 1/1.2/POIR 2019 GameINN organizowanego przez NCBiR "Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020".
23 października 2019 r.	<p>podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwał:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• w sprawie ubiegania się o wprowadzenie Akcji Serii A Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji Akcji Serii A</li> <li>• w sprawie emisji 480.000 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A, których oferta objęcia skierowana została do określonych przez Radę Nadzorczą pracowników Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki</li> <li>• w sprawie emisji 160.000 imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii B, których oferta objęcia może zostać skierowana do Varsav Game Studios S.A., warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki</li> </ul>
styczeń 2020 r.	rozpoczęcie pracy nad grą „Interkosmos 2” („Falling Star”)
marzec 2020 r.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• rozpoczęcie prac nad projektem „Innowacyjny model rozgrywki on-line oparty o współdziałanie graczy z wykorzystaniem konceptu "zdrajcy" realizowanym przez Emitenta wraz ze spółką Realms</li> </ul>

	<p>Distribution sp. z o. o. i tym samym rozpoczęcie prac nad grą „Nemesis”</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• uruchomienie biura Emitenta we Wrocławiu w celu lepszego zarządzania projektem, o którym mowa bezpośrednio wyżej (spółka Realms Distribution sp. z o. o. - lider konsorcjum, posiada siedzibę we Wrocławiu)</li> </ul>
9 kwietnia 2020 r.	<p>przyznanie Emitentowi dofinansowania (grantu) na kwotę 15.000 USD na realizację gry „Metamorphosis”, w ramach programu Epic MegaGrant organizowanego przez spółkę Epic Games, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych; z tytułu uzyskania grantu Spółce będzie przysługiwało także prawo do wykorzystywania w materiałach reklamowych gry „Metamorphosis” logo uczestnika projektu Epic MegaGrant”</p>
20 maja 2020 r.	<p>otrzymanie przez Spółkę pozytywnej decyzji w zakresie uzyskania subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach Tarczy Finansowej PFR dla firm i pracowników w kwocie 288.000 zł</p>
15 czerwca 2020 r.	<p>podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwał w przedmiocie zmian Statutu, obejmujących m. in.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• uchylenie wymogu kworum;</li> <li>• uchylenie uprawnienia osobistego zastrzeżonego dla akcjonariusza Varsav Game Studios S.A. polegającego na uprawnieniu do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej;</li> <li>• uchylenie uprawnienia osobistego zastrzeżonego łącznie dla akcjonariuszy Jacka Dębowskiego i Jacka Chojeckiego, polegającego na uprawnieniu powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej;</li> <li>• wprowadzeniu ograniczenia dla pozostawionych w Statucie uprawnień osobistych, zastrzeżonych osobno dla akcjonariusza Jacka Dębowskiego i Jacka Chojeckiego poprzez wprowadzenie postanowienia, że jeżeli w przeciągu 2 (dwóch) tygodni od wezwania akcjonariusza do realizacji tych uprawnień, nie dojdzie do ich wykonania, uprawnienia te przechodzą na Walne Zgromadzenie.</li> </ul>
29 lipca 2020 r.	<p>ustalenie daty premiery gry „Metamorphosis”</p>
31 lipca 2020 r.	<p>debiut Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect</p>
12 sierpnia 2020 r.	<p>data premiery gry „Metamorphosis”</p>
1 października 2020 r.	<p>podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 952.960,00 zł w związku z wydaniem w dniu 1 października 2020 roku 124.800 Akcji Serii B</p>

27 października 2020 r.	podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 968.800,00 zł w związku z wydaniem w dniu 27 października 2020 roku 158.400 Akcji Serii B
4 grudnia 2020 r.	zawarcie umowy wydawniczej dotyczącej wydania i promocji gry „Nemesis: Distress”
12 stycznia 2021 r.	podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 12 stycznia 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki
2 kwietnia 2021 r.	zakończenie subskrypcji Akcji Serii D
12 maja 2021 r.	rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję Akcji Serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.
17 sierpnia 2021 r.	zawarcie umowy z właścicielem platformy VR Oculus na realizację gry „Interkosmos 2000” na platformę Oculus Quest 2
24 września 2021 r.	otrzymanie refundacji wydatków w ramach projektu realizowanego w związku z konkursem GameINN 3
22 września 2021 r.	podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 1.072.600,00 zł w związku z zapisaniem na rachunku papierów wartościowych uprawnionego akcjonariusza łącznie 72.000 Akcji Serii B, które zostały przyznane w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego w związku z wykonaniem przez uprawnionego praw z 72.000 warrantów serii A.
26 października 2021 r.	zawarcie aneksu do umowy wydawniczej dotyczącej wydania i promocji gry "Nemesis: Distress"
17 grudnia 2021 r.	Powzięcie przez Emitenta informacji o otrzymaniu ostatniej płatności w ramach projektu "Falling Star" "Interkosmos 2000"

## 6.2. Zwięzłe przedstawienie działalności prowadzonej przez Emitenta - podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta

Przedmiotem działalności Emitenta jest produkcja wysokiej jakości gier z perspektywy pierwszej osoby dla graczy wymagających od gier unikalnych koncepcji oraz wysokiego poziomu zaangażowania na PC, konsole oraz urządzenia VR.

W ramach dodatkowej działalności, stanowiącej uzupełnienie w stosunku do podstawowego przedmiotu działalności Spółki, jakim jest produkcja wysokiej jakości gier z perspektywy pierwszej osoby, Emitent prowadzi działalność z zakresu B+R w związku z realizowanymi projektami (GameINN) współfinansowanymi ze środków unijnych. Wnioskodawca wykorzystuje i planuje wykorzystywać w przyszłości przy produkowanych przez siebie grach wyniki prowadzonych badań, które pozwolą ograniczyć koszty pre-produkcji gier, a także wprowadzić większą wariację do projektowanych doświadczeń graczy i pozwolą na optymalizację kosztów produkcji poszczególnych wariantów gry.

### **6.3. Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent zrealizował i wprowadził na rynek gry:

- „Interkosmos”;
- „Metamorphosis”

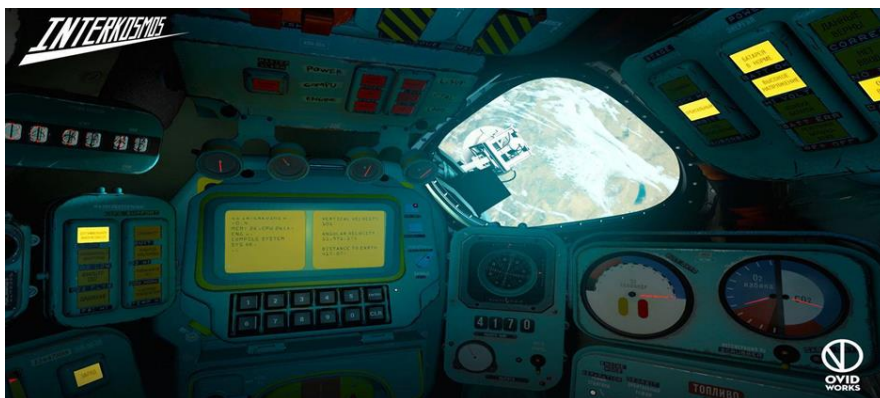
Z kolei Emitent na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego tworzy i rozwija następujące gry:

- „Nemesis: Distress”,
- „Interkosmos 2000” („Falling Star” lub „Interkosmos 2”)

#### **6.3.1. Gry autorskie – projekty wprowadzone na rynek**

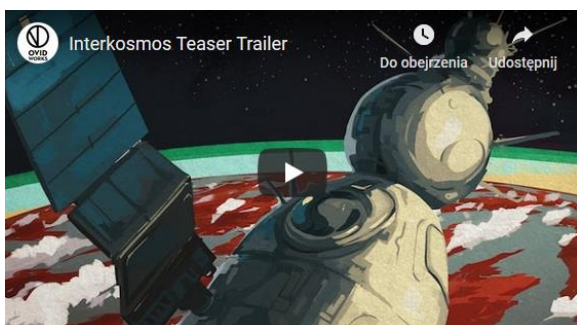
##### **„INTERKOSMOS”**

Gra „Interkosmos” zrealizowana przez Emitenta to wymagająca mini-gra w wirtualnej rzeczywistości, opowiadająca komediową historię astronauty, pełną zwrotów akcji, międzynarodowych intryg i zimnowojennych absurdów. „Interkosmos” to symulator z elementami survivalowymi. Gracz musi poprowadzić swoją w pełni interaktywną kapsułę Zvezda do bezpiecznego lądowania, korzystając z pomocy NASA i Roskosmosu. Gracz w trakcie lotu otrzymujemy odpowiednie instrukcje (zarówno od Rosjan jak i NASA). Niemniej większość czynności musi wykonać sam, z przystosowaniem się do nowych warunków włącznie. Gra jest inspirowana technologią kosmiczną z 1970 roku, w której każdy przełącznik, manometr i mechaniczny bit może mieć znaczenie dla przetrwania gracza-astronauty w powrocie na ziemię.



Źródło: Emitent

Teaser gry „Interkosmos” jest dostępny pod adresem: <https://www.youtube.com/watch?v=8V-i3MejHg8>



Źródło: Emitent

„Interkosmos” otrzymał bardzo wysoką średnią ocen na platformie Steam: aktualnie 91% pozytywnych komentarzy. Sama gra trafiła do szerokiego, jeśli chodzi o rynek VR, grona odbiorców, z których część stanowili youtuberzy, przedstawiciele prasy, nabywcy wybranego modelu laptopa przeznaczanego do VR z nowym procesorem marki Intel, które otrzymały kod do gry „Interkosmos”. Sama sprzedaż gry „Interkosmos” na platformie Steam oraz przez pośredników na dzień 5 października 2021 r. wynosiła ponad 12 tys. kopii.

Prawa autorskie	całość majątkowych praw autorskich do gry „Interkosmos” przysługuje Emitentowi
Rola Emitenta	deweloper, tester, designer, wydawca, producent, portowanie
Rola wydawcy (charakter oraz podstawa współpracy)	Emitent
Rola podwykonawców (charakter oraz podstawa współpracy)	scenariusz, efekty specjalne, warstwa audio, w tym nagrania aktorów głosowych, elementy marketingu i PR, testy zewnętrzne

	umowy B2B lub umowy cywilnoprawne z przeniesieniem całości praw majątkowych do utworów (pełna kontrola Emitenta nad tworzonym utworem)
--	--

Źródło: Emitent

#### Dane sprzedażowe gry „Interkosmos”\* (wyłączne źródło przychodu związane z grą)

Okres	Przychody netto ze sprzedaży gry Interkosmos (w USD)	Przychody netto ze sprzedaży gry Interkosmos (w PLN)	Kurs przeliczenia 1 USD (uśredniony na podstawie kursów na koniec kwartału w danym roku)
2017-2020	22.080,71	79.212,48	3,6775
2021 IQ - IIIQ	1.821,13	6.912,67	3,8030

Źródło: Emitent

\* kwota netto przychodu – pomniejszona o prowizję platformy Steam

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent nie planuje rozwijać gry „Interkosmos”. Zamiast tego Emitent zamierza skupić się na rozwoju nowej gry „Interkosmos 2000” („Falling Star” lub „Interkosmos 2”), będącej koncepcyjnym następcą gry „Interkosmos”, na której rozwój Emitent uzyskał dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej.

#### Zasady rozliczeń z właścicielem platformy Steam (Valve Corporation)

Gra „Interkosmos” jest w pełni autorskim projektem Emitenta. Emitent pełnił rolę zarówno jej dewelopera jak i wydawcy i producenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego gra jest sprzedawana wyłącznie przez platformę Steam. Cena sprzedaży gry zawiera prowizję dla sprzedającego (Steam), Emitent otrzymuje kwotę netto przychodu – pomniejszoną o prowizję sprzedającego.

#### Zasady rozliczeń z podwykonawcami

Zasady współpracy z podwykonawcami oparto w większości na umowach B2B (ewentualnie umowach cywilnoprawnych), które rozliczano na podstawie wystawianych faktur (rachunków). Wszystkie umowy z podwykonawcami, realizujących zadania na rzecz Emitenta a noszące cechy utworu, zawierają postanowienia dotyczące przeniesienia praw autorskich, które zapewniają Emitentowi pełną kontrolę nad efektami prac podwykonawców. Dzięki temu Emitentowi przysługuje całość majątkowych praw autorskich do gry „Interkosmos”.

### Opis powiązań pomiędzy Emitentem a podmiotami, z którymi Emitent współpracował przy produkcji gry „Interkosmos”

Z uwagi na fakt, że gra „Interkosmos” jest w pełni autorskim projektem Emitenta, do pracy nad nią nie było zaangażowane tyle podmiotów, jak miało i ma to miejsce w stosunku do pozostałych tytułów realizowanych aktualnie przez Emitenta. Emitent pełnił rolę zarówno jej dewelopera jak i wydawcy i producenta. W pracę nad grą zaangażowani byli podwykonawcy, z którymi współpraca była nawiązywana na zasadach rynkowych (oparcie współpracy z podwykonawcami w większości na umowach B2B, ewentualnie umowach cywilnoprawnych, które rozliczano na podstawie wystawianych faktur lub odpowiednio rachunków). Emitent prowadzi dystrybucję gry „Interkosmos” wyłącznie poprzez należącą do Valve Corporation, platformę zamkniętą Steam. Szczegółowe zasady rozliczeń pomiędzy Emitentem a Valve Corporation zostały wskazane powyżej - Zasady rozliczeń z właścicielem platformy Steam (Valve Corporation). Powyższe powiązania mają swoje źródło w zawartych umowach. Żaden z podwykonawców gry „Interkosmos”, ani dystrybutor tej gry nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem.

### „METAMORPHOSIS”

„Metamorphosis” to gra, która opiera swój scenariusz na dziwnej i urzekającej powieści Franza Kafki pod tytułem „Przemiana”. „Metamorphosis” jest pierwszoosobową grą, w której akcja odbywa się w pięknych wnętrzach Pragi w latach 20. XX wieku. Gracz w „Metamorphosis”, podobnie jak w powieści Kafki wciela w rolę robaka, na którego czekają niebezpieczeństwa ze strony krwiożerczego chrząszcza, bezlitosnych zwierząt domowych i olbrzymich ludzi. Gra w surrealistyczny sposób rozwija książkową narrację Kafki, jednocześnie dając graczowi dawkę typowo growych elementów, takich jak zagadki środowiskowe, wyzwania sprawnościowe czy odkrywanie alternatywnych dróg ucieczki.



Źródło: Emitent

Unikalna mikro-perspektywa przykuwa gry „Metamorphosis” przykuwa uwagę młodych oraz doświadczonych graczy. Wciągające, wyjątkowe mechaniki gry dają graczom poczucie wolności i zachęcają do zabawy w starannie skonstruowanym, liniowym świecie. Jedyne w swoim rodzaju poziomy i zagadki rozbudzają wyobraźnię graczy. Ręcznie malowany styl graficzny doskonale ukazuje surrealistyczne krajobrazy świata gry. Gry stawiające na unikalną rozgrywkę oraz styl graficzny posiadają olbrzymi potencjał komercyjny (Portal, Life is Strange, Little Nightmares). Poruszająca historia „Metamorfozy” (inspirowana literaturą Franza Kafki), osadzona w pięknym świecie,

przyciągnie uwagę zarówno tradycyjnych jak i gamingowych mediów. Dopracowane animacje i narracja rodem z branży filmowej sprawiają, że „Metamorfoza” wyróżnia się na tle innych tytułów.

Emitent otrzymał w październiku 2018 r. nagrodę w ramach Nordic Game Discovery Contest (NGDC), współorganizowanego przez Game Industry Conference, za grę „Metamorphosis”.

Prawa autorskie	całość majątkowych praw autorskich do gry „Metamorphosis” przysługuje Emitentowi
Rola Emitenta	deweloper, tester, designer, producent, wsparcie portowania, wsparcie w zakresie działań wydawniczych, w tym marketingu i PR
Rola wydawcy All in! Games S.A. z siedzibą w Krakowie (charakter oraz podstawa współpracy)	wydanie gry, dystrybucja gry, promocja, marketing gry, portowanie, certyfikacja gry, lokalizacja gry, QA, community management; wsparcie finansowe Emitenta w zakresie developmentu
	na podstawie licencji udzielonej przez Emitenta
Rola podwykonawców (charakter oraz podstawa współpracy)	sfera narracyjna, testy zewnętrzne, muzyka, warstwa audio i nagrania aktorów głosowych, Marketing i PR, materiały wizualne do celów marketingowych (np. trailer, key art, etc.), wybrane elementy kodu/ funkcjonalności
	umowy B2B lub umowy cywilnoprawne z przeniesieniem całości praw majątkowych do utworów (pełna kontrola Emitenta nad stworzonymi utworami)
Data wydania gry i platformy	12 sierpnia 2020 r. PC, PS4, Xbox One oraz Nintendo Switch

Źródło: Emitent

### Umowa z Wydawcą

W dniu 6 marca 2019 roku doszło do zawarcia umowy ze spółką All in! Games S.A. (obejmującej wydanie i marketing gry „Metamorphosis” przez All in! Games S.A. jako wydawcy. Umowa określa ramy współpracy pomiędzy Emitentem a Wydawcą, dotyczące produkcji, wydania, dystrybucji oraz marketingu gry „Metamorphosis”.

All in! Games S.A. została wydawcą tytułu „Metamorphosis” i zobowiązała się do wsparcia zespołu Emitenta w zakresie promocji, testowania, tłumaczeń, portowania oraz pokrycia części kosztów developmentu "Metamorfozy". W zamian Emitent zobowiązał się dostarczyć najwyższej jakości grę w oparciu o założenia wspólnie ustalone z nowym Wydawcą, zgodnie z ustalonym harmonogramem.

Na mocy zawartej umowy wydawniczej, Emitent otrzymuje od Wydawcy opłaty licencyjne, uzależnione od wysokości dochodu netto, uzyskiwanego przez Wydawcę ze sprzedaży (dystrybucji) gry „Metamorphosis” oraz innych produktów, do produkcji których została użyta licencja udzielona przez Emitenta (fanowskie gadżety i akcesoria związane z grą - merchandise). Wysokość opłaty licencyjnej stanowi iloczyn wysokości dochodu ze sprzedaży, o którym mowa w zdaniu poprzednim oraz wartości procentowej, której wielkość jest uzależniona od zrealizowanego *recoup* (zwrot nakładów Wydawcy na grę „Metamorphosis” w postaci wypłaconych Emitentowi kosztów developmentu, pokrytych przez Wydawcę kosztów portowania i kosztów marketingu Wydawcy).

Dochód netto oznacza wszelkie przychody Wydawcy zaksięgowane na jego rachunkach bankowych z tytułu sprzedaży (dystrybucji) gry w dowolnej formie oraz wszelkich innych produktów zrealizowanych na licencji udzielonej przez Emitenta, po uwzględnieniu ewentualnych upustów udzielonych przez Wydawcę i po pomniejszeniu tych przychodów o koszty kwalifikowane (bezpośrednie i zapłacone koszty uzyskania przychodu poniesione na produkcję egzemplarzy pudełkowych oraz dystrybucji egzemplarzy cyfrowych) z wyłączeniem podatków.

Emitent udzielił Wydawcy licencji na okres pięciu lat na korzystanie z utworów stanowiących grę „Metamorphosis”. Wypłacane opłaty licencyjne stanowią kwoty netto i podlegają powiększeniu o podatek VAT. Wydawca samodzielnie oblicza wysokość dochodów netto ze sprzedaży, a po upływie każdego miesiąca kalendarzowego obowiązywania licencji, informuje Emitenta o wysokości dochodu netto i wysokości opłat licencyjnych. Na tej podstawie Emitent wystawia fakturę VAT, stanowiącą podstawę zapłaty opłat licencyjnych. Emitent jest uprawniony do żądania przedstawienia przez Wydawcę ewidencji przychodów i kosztów związanych z komercjalizacją udzielonej licencji, prowadzonej dla celów ustalenia dochodu netto ze sprzedaży gry (i fanowskich gadżetów). Ponadto Emitent jest uprawniony do przeprowadzenia audytu Wydawcy w celu sprawdzenia poprawności rozliczeń i płatności związanych z opłatami licencyjnymi. W przypadku, gdy audyt wykaże nieprawidłowości w rozliczeniach, Emitent jest uprawniony do otrzymania różnicy pomiędzy faktycznie należnymi opłatami licencyjnymi a wypłaconą kwotą, bądź jest zobowiązany do zwrotu nadpłaconych przez Wydawcę opłat licencyjnych.

#### Zasady rozliczeń z podwykonawcami

Jak w przypadku każdego realizowanego projektu Emitent do realizacji gry „Metamorphosis” korzystał z usług wielu podwykonawców, w tym w szczególności w zakresie sfery narracyjnej, graficznej i muzycznej. Zasady współpracy z podwykonawcami oparto w większości na umowach B2B

(ewentualnie umowach cywilnoprawnych), które rozliczano na podstawie wystawianych faktur (rachunków). Wszystkie umowy z podwykonawcami, realizujących zadania na rzecz Emitenta a noszące cechy utworu, zawierają postanowienia dotyczące przeniesienia praw autorskich, które zapewniają Emitentowi pełną kontrolę nad efektami prac podwykonawców. Dzięki temu Emitentowi przysługuje całość majątkowych praw autorskich do gry.

Opis powiązań pomiędzy Emitentem a podmiotami, z którymi Emitent współpracował przy produkcji gry „Metamorphosis”

W pracę nad grą zaangażowani byli podwykonawcy, z którymi współpraca była nawiązywana na zasadach rynkowych (oparcie współpracy z podwykonawcami w większości na umowach B2B, ewentualnie umowach cywilnoprawnych, które rozliczano na podstawie wystawianych faktur lub odpowiednio rachunków). Wydawcą gry „Metamorphosis” jest spółka All in! Games S.A. z siedzibą w Krakowie. Szczegółowe zasady rozliczeń z Wydawcą znajdują się powyżej- Umowa z Wydawcą. Powyższe powiązania mają swoje źródło w zawartych umowach. Żaden z podwykonawców gry „Metamorphosis” nie jest podmiotem powiązany z Emitentem.

Uzyskanie grantu od Epic Games, Inc.

W dniu 9 kwietnia 2020 r., w ramach programu Epic MegaGrant organizowanego przez spółkę Epic Games, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Emitentowi zostało przyznane dofinansowanie na kwotę 15.000 dolarów na realizację gry „Metamorphosis”. Z tytułu uzyskania grantu Spółce będzie przysługiwało także prawo do wykorzystania w materiałach reklamowych logo uczestnika projektu Epic MegaGrant. W dniu 18 maja 2020 r. Emitent otrzymał od Epic Games, Inc. całość środków w ramach uzyskanego grantu, tj. 15.000 dolarów.

Przychody netto Emitenta ze sprzedaży gry

Rok	Q	Przychody netto Emitenta ze sprzedaży gry (w EUR)	Przychody netto Emitenta ze sprzedaży gry (w PLN)	Kurs przeliczenia 1 EUR (na koniec kwartału)	Przychody netto Emitenta ze sprzedaży gry (w USD)	Przychody netto Emitenta ze sprzedaży gry (w PLN)	Kurs przeliczenia 1 USD (na koniec kwartału)	SUMA w EUR i USD łącznie (w PLN)
2020	IVQ	2.449,75	11.052,56	4,5117	3.976,46	14.821,80	3,7274	<b>25.874,36</b>
2021	IQ	1.604,22	7.277,55	4,5365	2.459,91	9218,63	3,7475	<b>16.496,18</b>
	IIQ	334,33	1.514,51	4,5300	2.744,14	10.412,33	3,7944	<b>11.926,84</b>
	IIIQ	605,48	2.771,27	4,5770	1.343,02	5.242,36	3,9034	<b>8.013,63</b>

Źródło: Emitent

Komentarz Emitenta do wyników sprzedaży gry „Metamorphosis”

Gra „Metamorphosis” jest bardzo unikalnym produktem na platformie „Steam”, jednak wydanie jej w okresie startu pandemii miało bardzo negatywny wpływ na początkową sprzedaż. Na rynku gier komputerowych dość dużym wyzwaniem jest „odżywienie” produktu, które zazwyczaj wymaga poniesienia dodatkowych nakładów na stworzenie świeżego „contentu”, który pozwoli od nowa wypromować produkt. Emitent aktualnie koncentruje się na produkcji nowych tytułów posiadających duży potencjał rynkowy – „Nemesis: Distress” oraz „Interkosmos 2000”, jednak unikalny i ponadczasowy charakter produkcji „Metamorfoza” nie wyklucza dalszej pracy nad projektem w przyszłości.

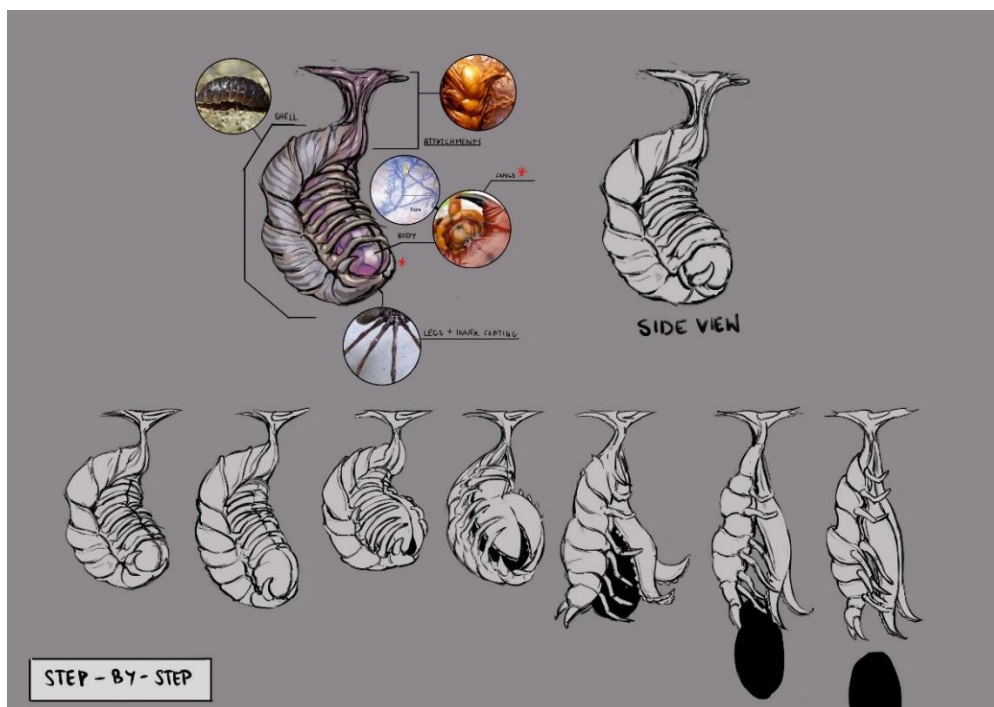
### 6.3.2. Gry autorskie – projekty w przygotowaniu

#### „NEMESIS: DISTRESS”

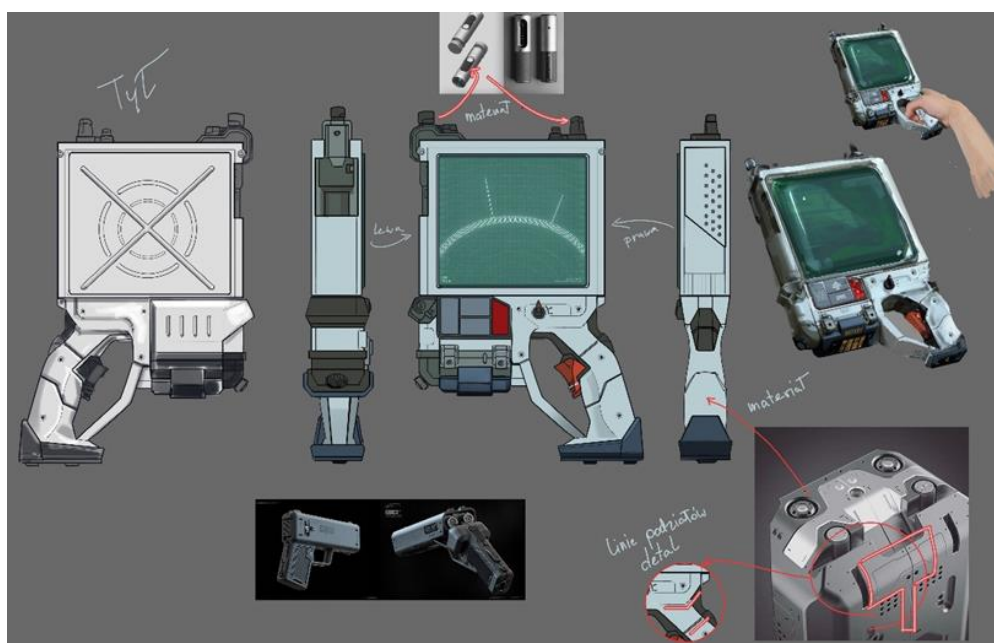


Źródło: Emitent

Gra „Nemesis: Distress” będzie wieloosobową grą wykorzystującą model „zdrajcy”. Gra realizowana jest wspólnie ze studiem Awaken Realms (rynkowa nazwa dla Realms Distribution sp. z o. o.) i charakteryzować ją będzie wykorzystanie modelu „zdrajcy”. Model ten zostanie opracowany i udostępniony w wyniku badań GameInn 3 realizowanych w konsorcjum z Realms Distribution sp. z o.o. w latach 2020 i 2021. Gra początkowo zostanie udostępniona w wersji tzw. early access. Gra będzie inspirowana grą planszową o tym samym tytule. Gra planszowa „Nemesis” (Awaken Realms, autor Adam Kwapiński) stała się światowym hitem i według największego portalu gier planszowych (Bgg.com) jest oceniana przez użytkowników jako trzydziesta piąta najlepsza gra planszowa w historii (overall) oraz dziewiąta najlepsza gra tematyczna w historii. „Nemesis” trafiła już do dziesiątków tysięcy graczy planszowych na całym świecie, planowane są też nowe dodruki. Grę planszową oficjalnie pozytywnie ocenił jeden z największych recenzentów gier video oraz pojawiła się dwukrotnie w serialu South Park.



Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

Najistotniejszymi elementami rozgrywki w „Nemesis:Distress” są poczucie zagrożenia lub horroru oraz mechanizmy związane ze skradaniem połączonym z interakcją z otoczeniem. Gra posiada mroczny klimat, w którym gracze muszą planować kolejne posunięcia w kontekście aktualnej misji głównej lub misji pobocznych oraz aktualnej sytuacji panującej na statku. Zagrożenie ze strony obcej rasy jest podstawą sytuacji kryzysowej, w której znajdują się gracze. Wykorzystując mechanizmy gry wspierające planowanie, skradanie się, unikanie niebezpieczeństw oraz wykorzystywanie przedmiotów oraz otoczenia, gracze muszą zrealizować różnego rodzaju misje. Jednocześnie wszechobecna atmosfera horroru przekłada się nie tylko na sytuacje, które mają graczy przestraszyć, ale

również mogą spowodować wymuszoną zmianę tempa ze skradanki do panicznej - lub zaplanowanej - ucieczki.

<p>Prawa autorskie</p>	<p>majątkowe prawa autorskie do gry komputerowej „Nemesis: Distress” będą przysługiwać Emitentowi oraz spółce Realms Distribution sp. z o. o. w równym stopniu (współprawnieni z praw autorskich). Prawa autorskie do gry planszowej „Nemesis” pozostają własnością Realms Distributions sp. z o. o</p>
<p>Rola Emitenta</p>	<p>design trybu wieloosobowego, design meta-game oraz moment-to-moment gameplay programowanie, architektura warstwy sieciowej</p>
<p>Rola Realms Distribution sp. z o.o.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— wydanie i dystrybucja gry</li> <li>— promocja i marketing gry</li> <li>— współprawniony z praw autorskich</li> <li>— design funkcjonalny gry; w tym adaptacja i wprowadzanie nowych mechanik, inspirowanych grą planszową „Nemesis”</li> <li>— utrzymanie spójności gry komputerowej „Nemesis: Distress” z grą planszową</li> <li>— design audiowizualny gry</li> <li>— finansowanie pozostałej części kosztów Emitenta pozostałych do ukończenia gry w wersji early access</li> </ul>
<p>Rola podwykonawców</p>	<p>sfera narracyjna, muzyka, warstwa audio i nagrania aktorów głosowych, Marketing i PR, materiały wizualne do celów marketingowych (np. trailer, key art, etc.), wybrane elementy kodu/ funkcjonalności</p> <p>Emitent zawarł z podwykonawcami umowy B2B lub umowy cywilnoprawne z przeniesieniem całości praw majątkowych do utworów (pełna kontrola Emitenta nad stworzonymi utworami)</p>

Źródło: Emitent

Plany rozwoju gry „Nemesis: Distress”

Platforma	PC
Planowany termin premiery	Q2 2022 rok w wersji early access Emitent i Reams Distrubution sp. z o. o. (strony umowy konsorcjum) zdecydowały o przesunięciu planowanego terminu premiery gry z uwagi na konieczność bardziej szczegółowego dopracowania kluczowych mechanik wieloosobowych. Przesunięcie planowanego terminu premiery gry związane jest również z trwającymi rozmowami dotyczącymi harmonogramu i zakresu prac poszczególnych partnerów konsorcjum w kontekście wydania gry na platformę PC.
Wydawca	Realms Distribution sp. z o.o.
Postęp prac	produkcja w toku
Szacowane nakłady* (w zł) niezbędne do ukończenia gry (wersja early access)	ze strony Emitenta – ok. 400.000 zł w ramach dopracowania wybranych elementów rozgrywki i designu
	ze strony Realms Distribution sp. z o. o. - ok. 1.100.000 zł
Sposób pozyskania środków*	ze strony Emitenta - dofinansowanie od wydawcy
	ze strony Realms Distribution sp. z o. o. - środki własne
Szacowane nakłady (w zł) na najbliższe 12 miesięcy	1.500.000 dla całego konsorcjum, nie uwzględniając działań marketingowych wokół premiery.

Źródło: Emitent

\* Emitent wraz z Realms Distribution sp. z o. o. otrzymali dofinansowanie w kwocie 3.769.206,10 zł, przy czym wartość całkowita projektu wynosi 5.016.100,50 zł. Strony umowy Konsorcjum (Emitent i Realms Distribution sp. z o. o.) zaplanowały, że wartość dofinansowania będzie dzielona między nie w równej wysokości – po 50 proc. (jednakże ostateczna kwota dofinansowania, jaką otrzyma Emitent jest uzależniona od ostatecznie poniesionych przez niego

wydatków - stosownie do tego wartość dofinansowania przyznanego Emitentowi może być mniejsza lub większa niż 50 proc. kwoty dofinansowania), przy czym zasadniczo środki niezbędne do ukończenia projektu będą ponoszone również po połowie przez obie spółki, z tym że koszty Emitenta niezbędne do ukończenia projektu mogą zostać w całości poniesione przez Realms Distribution sp. z o. o.

Relacje pomiędzy projektem „Innowacyjny model rozgrywki on-line oparty o współdziałanie graczy z wykorzystaniem konceptu "zdrajcy", realizowanego przez Emitenta ze spółką Realms Distribution sp. z o. o. a pracą nad grą „Nemesis: Distress”

Spółka od marca 2020 r. rozpoczęła wraz ze spółką Realms Distribution sp. z o. o. pracę nad realizacją projektu „Innowacyjny model rozgrywki on-line oparty o współdziałanie graczy z wykorzystaniem konceptu "zdrajcy", który został zakwalifikowany do dofinansowania w ramach programu 1/1.2/POIR 2019 GameINN organizowanego przez NCBiR "Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020". Efektem prac nad projektem będzie stworzenie przez konsorcjum Emitenta i Realms Distribution sp. z o. o. (lider konsorcjum) gry komputerowej „Nemesis: Distress ” w wersji early access.

Rola Realms Distribution sp. z o. o. w projekcie

W dniu 3 grudnia 2020 r. Emitent zawarł z Realms Distribution sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu umowę wydawniczą dotyczącą wydania i promocji gry "Nemesis Distress". Przedmiotem Umowy jest m. in. zobowiązanie Realms Distribution sp. z o. o. do wydania i dystrybucji gry, w tym do działań w zakresie promocji i marketingu.

W dniu 26 października 2021 r. Emitent zawarł z Realms Distribution sp. z o.o. aneks do umowy wydawniczej, o której mowa wyżej. Przedmiotem zawartego aneksu jest ustalenie aktualnego zakresu realizowanego przez strony projektu oraz ustalenie nowych zasad, w tym dotyczących zwiększenia finansowego zaangażowania Realms Distribution sp. z o.o. w odniesieniu do developmentu gry "Nemesis Distress" oraz działań marketingowych towarzyszących premierze gry "Nemesis Distress". Z uwagi na fakt, że gra planszowa „Nemesis: Distress” jest produktem studia Awaken Realms, Realms Distribution sp. z o. o. jest odpowiedzialna również za utrzymanie spójności gry komputerowej „Nemesis: Distress” z grą planszową „Nemesis”. Dodatkowo spółka ta jest odpowiedzialna za część audiowizualną gry. Realms Distribution sp. z o. o. będzie współuprawniona z praw autorskich do gry komputerowej „Nemesis: Distress” (szczegóły w tabeli „Plany rozwoju gry Nemesis: Distress”).

Zasady rozliczeń Emitenta z Realms Distribution sp. z o. o. (liderem konsorcjum)

Emitent oraz Realms Distribution sp. z o. o. w ramach zawiązanego konsorcjum, otrzymali dofinansowanie w wysokości 3.769.206,10 zł. Strony umowy konsorcjum (Realms Distribution sp. z o. o. i Emitent) zaplanowały, że kwota dofinansowania będzie dzielona przez nie po 50 proc., jednakże ostateczna kwota dofinansowania, jaką otrzyma Emitent jest uzależniona od ostatecznie poniesionych przez niego wydatków (stosownie do tego wartość dofinansowania przyznanego Emitentowi może

być mniejsza lub większa niż 50 proc. kwoty dofinansowania). Środki od NCBiR są przekazywane Emitentowi za pośrednictwem Realms Distribution sp. z o. o. (lidera konsorcjum). Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitentowi wypłacono za pośrednictwem lidera konsorcjum kwotę ok. 1,7 mln. zł.

Emitent w realizowanym projekcie jest głównie odpowiedzialny za design trybu wieloosobowego, design meta-game oraz moment-to-moment gameplay programowanie oraz architekturę warstwy sieciowej. Z kolei rola Realms Distribution sp. z o. o. została opisana powyżej - Rola Realms Distribution sp. z o. o. w projekcie. Zgodnie z ustaleniami Emitenta i Realms Distribution sp. z o. o., przychody z tytułu sprzedaży gry „Nemesis: Distress” mają być podzielone pomiędzy obie spółki po równo (po 50 proc.) z tym, że stosunek ten może ulec zmianie, w przypadku poniesienia przez jedną ze stron zwiększonych nakładów na grę. Finalny podział zostanie ustalony po zakończeniu prac nad projektem do wersji Early Access, w tym biorąc pod uwagę nakłady związane z realizacją umowy Wydawniczej przez Realms Distribution sp. z o. o.

#### Zasady rozliczeń z podwykonawcami

Jak w przypadku każdego realizowanego projektu Emitent do realizacji gry „Nemesis: Distress” korzysta z usług wielu podwykonawców. Zasady współpracy z podwykonawcami Emitent oparł na zasadach analogicznych do pozostałych realizowanych gier, w więc w większości na umowach B2B (ewentualnie umowach cywilnoprawnych), które są rozliczane na podstawie wystawianych faktur (rachunków). Wszystkie umowy z podwykonawcami, realizujących zadania na rzecz Emitenta a noszące cechy utworu, zawierają postanowienia dotyczące przeniesienia praw autorskich, które zapewniają Emitentowi pełną kontrolę nad efektami prac podwykonawców.

#### Opis powiązań pomiędzy Emitentem a podmiotami, z którymi Emitent planuje współpracować przy produkcji gry „Nemesis: Distress”

Do pracy nad grą „Nemesis: Distress” jest zaangażowanych wiele podmiotów. W szczególności są to podwykonawcy, z którymi współpraca jest nawiązywana na zasadach rynkowych (oparcie współpracy z podwykonawcami w większości na umowach B2B, ewentualnie umowach cywilnoprawnych, które są rozliczane na podstawie wystawianych faktur lub odpowiednio rachunków).

Praca nad grą „Nemesis: Distress” opiera się na współpracy ze spółką Realms Distribution sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu, z którą Emitent realizuje projekt „Innowacyjny model rozgrywki on-line oparty o współdziałanie graczy z wykorzystaniem konceptu "zdrajcy", dofinansowanego w ramach programu 1/1.2/POIR 2019 GameINN organizowanego przez NCBiR "Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020. Spółka Realms Distribution sp. z o. o. nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem.

„INTERKOSMOS 2000” („FALLING STAR” lub „Interkosmos 2”)

„Interkosmos 2000” jest koncepcyjnym następcą gry „Interkosmos”. We wrześniu 2019 r. Emitent prezentując koncepcję „Falling Star” wygrał konkurs organizowany przez Creative Europe EACEA/24/2018 w schemacie Development gier video i uzyskał dofinansowania na poziomie 150 tys. euro na realizację zwycięskiej gry. W sierpniu 2021 r. Emitent podpisał umowę z właścicielem platformy VR Oculus, której celem jest wsparcie developmentu projektu oraz promocji gry. Jednocześnie w wyniku podpisanej umowy, Emitent zmienił zakres gry tak aby spełniała oczekiwania rynkowe wskazane przez nowego partnera; czyli skoncentrowanie się na trybie jednoosobowym oraz na platformie Oculus Quest 2. W związku z powyższymi zmianami, premiera gry została przeniesiona na 2022. Dokładna data wydania zależna będzie od planów wydawniczych w ramach sklepu Oculus Quest Store.



Źródło: Emitent

„Interkosmos 2000” to emocjonująca kontynuacja gry „Interkosmos” wydanej w 2017 r. Najważniejsze zmiany w realizowanym projekcie w stosunku do poprzednika to:

- większa modularność gry, umożliwiająca realizację kilku różnych scenariuszy rozgrywki,
- otwarta struktura projektu, zapewniająca możliwość dalszego rozwoju projektu po jego premierze,
- całkowita zmiana i jednocześnie rozbudowanie kapsuły, w tym dodanie całkiem nowych systemów i większej przestrzeni rozgrywki,
- zmiana estetyki na bardziej nowoczesną (przełom XX i XXI wieku), inspirowaną stacją kosmiczną ISS.

Akcja gry rozgrywa się w ostatni dzień 1999 roku. Gracz jest jednoosobową załogą kapsuły kosmicznej, z misją przeglądu Międzynarodowej Stacji kosmicznej, która ucierpiała z powodu przelotu mikroasteroidów. Misja jest prowadzona równolegle przez 3 agencje kosmiczne: ESA, NASA i Roskosmos.

Podczas lotu występują komplikacje: awarie systemów na statku, niebezpieczne burze elektronowe, przeloty przez pola orbitujących wokół ziemi meteoroidów. Agencje kosmiczne przerzucają się pomysłami rozwiązywania problemów, co owocuje sprzecznymi komunikatami oraz wykluczającymi

się zaleceniami. Pojawiają się też przesłanki, że w kapsuła posiada tajny ładunek, który powinien być zabezpieczony za wszelką cenę. Sprawę komplikuje nadejście nowego roku i Millenium Bug, który w pewnym momencie odcina komunikację z ziemi, pozostawiając Astronautę z dwuznacznymi instrukcjami. Czemu ziemia zamilkła? Czym jest tajemniczy ładunek który transportujemy? Dokąd prowadzą tajemnicze koordynaty które docierają do kapsuły? Gracze, przez swoje decyzje, będą mogli odkrywać kolejne tajemnice kosmicznej opowieści, i wpłynąć na losy całego świata.



Źródło: Emitent

Rozgrywka opiera się na zarządzaniu systemami kapsuły oraz nawigacji w przestrzeni kosmicznej. Gracz będzie miał okazję wykonywać manewry inspirowane rzeczywistością: transfery orbit, dokowanie, oblatywanie kosmicznych obiektów, manewrowanie poprzez pola przeszkód. Będzie musiał zachować zimną krew by móc zarządzać awariom i przeżyć wśród wrogiej kosmicznej pustki.

Prawa autorskie	majątkowe prawa autorskie do gry „Interkosmos 2000” będą przysługiwać Emitentowi
Rola Emitenta	deweloper, tester, designer, wydawca
Rola wydawcy (charakter oraz podstawa współpracy)	wydawca: Emitent (może ulec zmianie)
Rola podwykonawców (charakter oraz podstawa współpracy)	testy zewnętrzne, Marketing i PR, materiały wizualne do celów marketingowych (np. trailer, key art, etc.), audio

	umowy B2B lub umowy cywilnoprawne z przeniesieniem całości praw majątkowych do utworów (pełna kontrola Emitenta nad stworzonymi utworami)
--	---

Źródło: Emitent

Plany rozwoju gry „Interkosmos 2000”

Platforma	VR - OCULUS QUEST 2
Planowany termin premiery	2022 rok
Wydawca	wydawca: Emitent (może ulec zmianie)
Postęp prac	produkcja w toku
Szacowane nakłady (w zł) niezbędne do ukończenia gry	700.000
Sposób pozyskania środków	W 2019 roku Emitent otrzymał decyzję o dofinansowaniu z Creative Europe w kwocie 150.000 EUR, która na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego została w całości wypłacona Emitentowi  W 2021 Emitent otrzymał wsparcie ze strony właściciela platformy VR Oculus na realizację gry na platformę Oculus Quest 2
Szacowane nakłady (w zł) na najbliższe 12 miesięcy	1.500.000 zł nakłady uwzględniają dalszy rozwój projektu po premierze

Źródło: Emitent

Zasady rozliczeń z podwykonawcami

Jak w przypadku każdego realizowanego projektu Emitent do realizacji gry „Interkosmos 2000” korzysta z usług wielu podwykonawców. Zasady współpracy z podwykonawcami Emitent opiera na zasadach analogicznych do pozostałych realizowanych gier, w więc w większości na umowach B2B (ewentualnie umowach cywilnoprawnych), które są rozliczane na podstawie wystawianych faktur (rachunków). Wszystkie umowy z podwykonawcami, realizujących zadania na rzecz Emitenta a noszące cechy utworu, zawierają postanowienia dotyczące przeniesienia praw autorskich, które zapewniają Emitentowi pełną kontrolę nad efektami prac podwykonawców.

#### Opis powiązań pomiędzy Emitentem a podmiotami, z którymi Emitent planuje współpracować przy produkcji gry „Interkosmos 2000”

Do pracy nad grą „Interkosmos 2000” jest zaangażowanych wiele podmiotów. W szczególności są to podwykonawcy, z którymi współpraca jest nawiązywana na zasadach rynkowych (oparcie współpracy z podwykonawcami w większości na umowach B2B, ewentualnie umowach cywilnoprawnych, które są rozliczane na podstawie wystawianych faktur lub odpowiednio rachunków).

### **6.3.3. Współpraca z innymi podmiotami z branży gier i podwykonawcami**

#### Podmioty z branży gier

Emitent, tak jak każda spółka z branży gier, prowadzi współpracę z podmiotami z branży, a także osobami z tą branżą związanymi. Do podmiotów z branży, z którymi na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent prowadzi współpracę zalicza się:

- spółkę Varsav Game Studios S.A. będącą akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego posiada łącznie 2.077.740 akcji Emitenta, co stanowi 19,37 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 19,37 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Współpraca Emitenta ze spółką Varsav Game Studios S.A. opiera się na powiązaniu:

- osobowym poprzez Łukasza Rosińskiego członka Rady Nadzorczej Emitenta, będącego jednocześnie Prezesem Zarządu Varsav Game Studios S.A.;
- kapitałowym - na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent pozyskał od Varsav Games Studios S.A. finansowanie w kwocie ok. 800.000 zł (w ramach objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym poprzednika prawnego Emitenta).

Ponadto zgodnie z uchwałą nr 5 w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii B, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 23 października 2019 roku Varsav Game Studios S.A. jest podmiotem uprawnionym do objęcia 160.000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 160.000 akcji zwykłych na

okaziciela serii C. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez ten podmiot nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna akcji serii C wynosić będzie 1,88 zł za każdą akcję. Termin do objęcia akcji serii C upływa w dniu 23 października 2024 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Varsav Game Studios S.A. nie objęła warrantów subskrypcyjnych serii B.

Varsav Game Studios S.A. nie brał i nie bierze udziału w produkcji gier i realizacji projektów Emitenta.

- spółkę All in! Games S.A. z siedzibą w Krakowie (dawniej: All in! Games sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie), która jest wydawcą gry „Metamorphosis” (Wydawca gry „Metamorphosis”),
- spółkę Realms Distribution sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu, z którą Emitent realizuje projekt „Innowacyjny model rozgrywki on-line oparty o współdziałanie graczy z wykorzystaniem konceptu "zdrajcy", dofinansowanego w ramach programu 1/1.2/POIR 2019 GameINN organizowanego przez NCBiR "Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020; w ramach współpracy nad projektem, Emitent wraz ze spółką Realms Distribution sp. z o. o. realizuje grę „Nemesis: Distress” – grę wykorzystującą model „zdrajcy” opracowany w ramach projektu, o którym mowa wyżej (Realms Distribution sp. z o. o. to lider konsorcjum, współtwórca gry „Nemesis: Distress”, realizowanej wraz z Emitentem w ramach projektu Innowacyjny model rozgrywki on-line oparty o współdziałanie graczy z wykorzystaniem konceptu "zdrajcy”;
- spółkę Epic Games, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, która udzieliła Emitentowi w kwietniu 2020 r. grantu w ramach organizowanego przez nią programu Epic MegaGrant w wysokości 15.000 dolarów na realizację gry „Metamorphosis”; z tytułu uzyskania grantu Spółce będzie przysługiwało także prawo do wykorzystania w materiałach reklamowych logo uczestnika projektu Epic MegaGrant; w dniu 18 maja 2020 r. Emitent otrzymał od Epic Games, Inc. całość środków w ramach uzyskanego grantu, tj. 15.000 dolarów; Spółka Epic Games, Inc. nie jest w inny sposób powiązana z Emitentem;
- spółkę będącą właścicielem platformy VR Oculus w związku z zawartą umową na realizację gry „Interkosmos 2000” na platformę Oculus Quest 2;
- Sony, Microsoft Corporation, Nintendo, z którymi Emitent na podstawie zawartych umów, może zgłaszać projekty (gry) do publikacji.

#### Podwykonawcy

Emitent współpracuje z licznymi podwykonawcami odpowiedzialnymi za takie sfery jak:

- PR i marketing;
- testowanie;
- IT;
- warstwę muzyczną, graficzną i artystyczną gier - aktorzy, aktorzy głosowi, audio i FX designerzy, zewnętrzni producenci, nagrania, tłumaczenia;
- narracja i fabuła.

Emitent, z uwagi na dbałość o wysoką jakość, także narracyjną realizowanych gier, przy każdym projekcie korzysta z usług wielu podwykonawców. Zasady współpracy z podwykonawcami są oparte w większości na umowach B2B, które rozliczane są na podstawie wystawianych faktur. Umowy z podwykonawcami, którzy realizują zadania na rzecz Emitenta noszące cechy utworu, zawierają postanowienia dotyczące przeniesienia praw autorskich, które zapewniają Emitentowi pełną kontrolę nad efektami prac podwykonawców.

#### Rola Emitenta jako wydawcy lub zleceniobiorcy

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Spółka nie jest producentem ani wydawcą gier na rzecz podmiotów trzecich. Wszystkie realizowane przez Emitenta gry są autorskimi projektami, a Spółka nie realizuje żadnego z projektów na zlecenie.

#### **6.3.4. Działalność emitenta w zakresie B+R**

##### Projekt POIR.01.02.00-00-0055/19-projekt w realizacji

Emitent oraz REALMS DISTRIBUTION SP. Z O.O. na podstawie Umowy o dofinansowanie nr. POIR.01.02.00-00-0055/19 z dnia 31.12.2019 r. realizują Projekt pt.: „Innowacyjny model rozgrywki on-line oparty o współdziałanie graczy z wykorzystaniem konceptu ” zdrajcy” ” w ramach Działania 1.2 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (GameINN) współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (dalej: EFRR).

Celem projektu jest stworzenie innowacyjnego rozwiązania modelu rozgrywki online opartego na wykorzystaniu konceptu zdrajcy i zaimplementowania go w funkcjonalnym demie. Model rozgrywki oparty będzie na grze planszowej “Nemesis” jednak zostanie zaprojektowany od nowa mając na uwadze specyfikę medium jakim są gry komputerowe. Prace skupione będą na stworzeniu gry w oparciu o silnik Unreal Engine z pełną infrastrukturą wspierającą rozgrywkę z wieloma graczami.

Prace projektowe uwzględniają, między innymi, poniższe etapy: Analiza i adaptacja wybranych mechanik do nowego medium, Konstrukcja planszy/ statku, Stworzenie i iteracja mechanik rozgrywki wieloosobowej (w tym możliwość zdrady), interakcji ze statkiem, otoczeniem oraz wrogami, itp. Stworzenie i rozwój środowiska do gry wieloosobowej Planowanie wydanie gry w formie Early Access zależne jest rozwoju prac projektowych.

Wartość projektu: 5 016 100,50 PLN

Wartość kosztów kwalifikowanych: 5 016 100,50 PLN

Wartość dofinansowanie z EFRR: 3 769 206,10 PLN

Lata realizacji projektu: 2020 – 2021 (przy czym Emitent złożył wniosek do NCBiR o wydłużenie kwalifikowalności kosztów do 31.01.2022, który na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego nie został rozpoznany).

### **6.3.5. Zespół Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego zespół Emitenta liczy 17 osób, na który składają się m. in. programiści, graficy i testerzy posiadający bogate doświadczenie zdobyte przy realizacji innych projektów (gier komputerowych). Pracownicy studia rekrutowani są zarówno z firm takich zajmujących się produkcją gier jak również bezpośrednio z kampusów uczelni.

Założyciele spółki to specjaliści łączący wieloletnie doświadczenie zdobyte w branżach technologicznej i rozrywkowej. Liderzy stanowiący trzon zespołu to wybitni deweloperzy z branży gier komputerowych, twórcy takich hitów jak Wiedźmin, Shadow Warrior czy Superhot.

Ponieważ tworzenie gier wymaga zaangażowania wielu specjalistów z różnych dziedzin, w skład Zespołu Emitenta wchodzi:

- dyrektor kreatywny,
- projektanci,
- artyści,
- animator,
- programiści,
- testerzy,
- producent,
- project manager.

Emitent inwestuje w połączenie doświadczenia branżowego z młodym talentem. To podejście, stosowane od początku założenia studia, umożliwia sprawne angażowanie pracowników i owocuje znikomą rotacją i bardzo przyjazną atmosferą pracy.

Emitent zatrudnia pracowników na podstawie umów cywilnoprawnych oraz umów o pracę. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty na podstawie umowy o pracę wynosi 7,9 osoby. Z kolei liczba zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych i B2B wynosi 9. Z członkami zespołu Emitent zawiera także umowy o zachowaniu poufności.

### **6.3.6. Strategia rozwoju Emitenta**

Premiera gry „Metamorphosis” w wersji na komputery PC oraz w wersji na platformy konsolowe Microsoft Xbox One, Sony PlayStation 4 oraz Nintendo Switch miała miejsce w dniu 12 sierpnia 2020

r. Na dzień złożenia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent nie ma w planach wydania dodatków lub kontynuacji gry „Metamorphosis” z uwagi na niski wolumen sprzedaży. Emitent koncentruje prace nad aktualnie rozwijanymi produkcjami opisanymi poniżej.

W 2021/2022 roku Emitent planuje:

- kontynuować pracę nad grą „Interkosmos 2000” (poprzednie robocze tytuły „Falling Star”, „Interkosmos II” – będącą koncepcyjnym następcą gry „Interkosmos”. Po zaprezentowaniu konceptu gry właścicielowi największej platformy na rynku (Oculus Quest) oraz otrzymaniu wsparcia z jego strony, Emitent zmienił kilka kluczowych założeń dotyczących projektu tak, aby dostosować się do aktualnych wymogów i trendów rynkowych. Dwie najistotniejsze zmiany to zmiana platformy - platforma docelowa to aktualnie Oculus Quest 2 oraz zmiana gry na jednoosobowe doświadczenie skoncentrowane na odbiorze w ramach korzystania z urządzeń VR. Wcześniejsze decyzje dotyczące produkcji gry wieloosobowej oraz umożliwiającej wspólne granie z innym graczem nieposiadającym hełmu VR wynikały z ówczesnej trajektorii rynku VR, która uległa w międzyczasie znacznej zmianie wraz z premierą bezprzewodowego urządzenia o bardzo wysokiej jakości audio-wizualnej oraz znacznie niższej niż inne urządzenia cenie - platformy Oculus Quest 2. Prace nad grą zakończone zostaną na przełomie Q1/Q2 2022 r. jednak dokładna data premiery na sklepie Oculus Store uzależniona jest od właściciela platformy i nie została jeszcze potwierdzona,
- kontynuować pracę nad wieloosobową grą „Nemesis: Distress” (Emitent rozpoczął pracę nad projektem w marcu 2020 r.) wykorzystującą model „zdrajcy” (gra realizowana jest wspólnie ze studiem Realms Distributions sp. z o.o.; ta wieloosobowa gra inspirowana jest grą planszową „Nemesis” i charakteryzować ją będzie wykorzystanie modelu „zdrajcy”; model ten zostanie opracowany i udostępniony w wyniku badań GameINN 3 realizowanych w konsorcjum z Realms Distributions sp. z o.o. w latach 2020 i 2021, o czym szerzej w rozdz. 6.3.4.); komercjalizacja projektu w wersji Early Access planowana jest na II kwartał 2022 roku;
- rozpocząć pracę nad nową grą – w oparciu o wyniki prototypowania gry realizowanego w 2019 roku; projekt swoim rozmiarem należy plasować pomiędzy grą „Interkosmos” a „Metamorphosis” (przy czym rozpoczęcie realizacji przedmiotowego projektu uzależnione jest od wielkości przychodów ze sprzedaży aktualnie rozwijanych przez Emitenta gier lub ewentualnego zainteresowania wydawców).

Strategia Emitenta opiera się na realizacji projektów bogatych w narrację, inspirowanych dziełami kultury (literatura, film, komiks), oferujących graczom wciągającą historię i angażującą rozgrywkę. Spółka spozycjonowała się na rynku jako twórca gier wyróżniających się bogatą narracją, unikalnym designem i wysoką jakością produkcyjną. Produkcję gier Emitenta wspierają wyniki prac badawczo-rozwojowych w obszarze narracji, w tym prototypowanie unikalnych rozwiązań i liczne testy. Jednocześnie realizacja projektu wieloosobowego, we współpracy z doświadczoną firmą z Wrocławia oraz przy wsparciu Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, pozwoli zbudować Spółce kompetencje w zakresie rozgrywki wieloosobowej oraz umożliwi realizację projektu bazującego na grze planszowej odnoszącej sukcesy na arenie międzynarodowej.

Ukierunkowanie strategii rozwoju w powyższym zakresie w oparciu o gry w segmencie *indie premium* jest zdaniem Emitenta najbardziej korzystnym kierunkiem rozwoju ze względu na trendy panujące w branży gier. Analiza najbardziej udanych tytułów w 2020 roku wskazuje, że gracze oczekują od gier *indie* nie tylko ciekawej rozgrywki, ale także wysokiej jakości produkcyjnej.

Realizowane obecnie projekty przez Emitenta wpisują się w powyższą strategię Emitenta.

## 7. Zwięzłe przedstawienie akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Według stanu wiedzy Spółki struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko / nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc)	Udział w głosach (w proc)
1.	Varsav Game Studios S.A.*	2 077 740	19,37	19,37
2.	Jacek Dębowski	1 854 200	17,29	17,29
3	Jacek Chojecki	1 854 200	17,29	17,29
4	Rockbridge TFI S.A. z siedzibą w Warszawie (z zarządzanymi funduszami w tym z funduszem Rockbridge FIZ Gier i Innowacji**)	725 755	6,77	6,77
5	Pozostali	4 214 105	39,29	39,29
		10.726.000	100	100

\* z czego 200.000 akcji, stanowiących 9,63% wszystkich posiadanych przez akcjonariusza akcji Emitenta jest przedmiotem zastawu rejestrowego, przy czym akcje te pozostają zapisane na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza Varsav Game Studios S.A., a prawa głosu z zastawionych akcji oraz pozostałe prawa korporacyjne wykonywać będzie w dalszym ciągu akcjonariusz (zgodnie z treścią raportu ESPI nr 16/2021 opublikowanego przez Varsav Game Studios S.A.)

\*\* z czego **Rockbridge FIZ Gier i Innowacji** według stanu wiedzy Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu do publicznej wiadomości posiada: **700.000** akcji Spółki stanowiących **6,53%** kapitału zakładowego, uprawniających do **6,53%** głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### Varsav Game Studios S.A.

Firma: Varsav Game Studios  
 Forma prawna: spółka akcyjna  
 Siedziba: Warszawa

KRS: 0000381296

Przedmiot działalności: działalność produkcyjna i wydawnicza w zakresie gier komputerowych

Łukasz Rosiński - Członek Rady Nadzorczej Emitenta - jest jednocześnie Prezesem Zarządu znaczącego akcjonariusza Emitenta – Varsav Game Studios S.A., który na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego posiada łącznie 2.077.740 akcji Emitenta, co stanowi 17,29 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 17,29 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Rockbridge TFI S.A. z siedzibą w Warszawie (z zarządzanymi funduszami w tym z funduszem Rockbridge FIZ Gier i Innowacji)

Firma: Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna

Siedziba: Warszawa

KRS: 0000002970

Przedmiot działalności: działalność związana z zarządzaniem funduszami

reprezentujący:

Rockbridge FIZ Gier i Innowacji z siedzibą w Warszawie

Firma: Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Gier i Innowacji

Forma prawna: fundusz inwestycyjny zamknięty

Siedziba: Warszawa

RFI: 379, rejestr funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy

## **8. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu**

### **8.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta**

Na dzień 31.12.2020 roku na kapitał własny Emitenta w kwocie 751.443,19 składały się następujące pozycje:

- kapitał zakładowy – w kwocie 968.800,00 zł, który dzielił się na:
  - a) 9.280.000 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
  - b) 408.000 (czteryście osiem tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
- kapitał zapasowy w kwocie 1.770.334,00 zł
- strata z lat ubiegłych w kwocie 759.315,33 zł
- stratę netto w kwocie 1.228.375,48 zł

Na dzień 30.09.2021 roku na kapitał własny Emitenta w kwocie 1.624.945,41 zł składały się następujące pozycje:

- kapitał zakładowy - wynosił 1.072.600,00 zł i dzielił się na:
  - c) 9.280.000 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
  - d) 480.000 (czteryście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
  - e) 966.000 (dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
- kapitał zapasowy w kwocie 3.865.891,27 zł,
- strata z lat ubiegłych w kwocie: 1.987.690,81 zł
- strata netto w kwocie 1.325.855,05 zł

#### Oświadczenie Emitenta

Zarząd Emitenta oświadcza, iż aktywa obrotowe spółki Ovid Works S.A. wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia złożenia wniosku o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu.

Na kapitał obrotowy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego składają się należności ze sprzedaży gry „Interkosmos”, przychody netto ze sprzedaży gry „Metamorphosis”, środki pozyskane w ramach uzyskanych dofinansowań projektów oraz środki pozyskane z emisji Akcji Serii D.

#### **8.2. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego**

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

#### **8.3. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub 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 terminie wygaśnięcia praw podmiotowych uprawnionych do nabycia tych akcji**

W dniu 23 października 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki oraz uchwałę nr 5 w sprawie emisji imiennych, niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii

B, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki.

W związku z powyższym do Statutu Emitenta dodano §7a i §7b w następującym brzmieniu:

#### **§ 7a**

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie Uchwały nr 4 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 23 października 2019 roku o kwotę 48.000,00 zł (czterdzieści osiem tysięcy złotych) w drodze emisji 480.000 (czterystu osiemdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.

#### **§ 7b**

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie Uchwały nr 5 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 23 października 2019 roku o kwotę 16.000,00 zł (szesnaście tysięcy złotych) w drodze emisji 160.000 (stu sześćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii B, z wyłączeniem prawa poboru.

Zmiana Statutu w powyższym zakresie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 listopada 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego warranty subskrypcyjne serii A zostały wykonane w całości w związku z czym doszło do objęcia w całości 480.000 Akcji Serii B. Wartość przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii B to łącznie 16.000 zł. Termin wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii C wygasa z upływem dnia 23 października 2024 r.

**8.4. 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 w dacie aktualizacji dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy, w tym trybie.**

Statut Spółki nie zawiera postanowień pozwalających Zarządowi Emitenta na dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy). Tym samym Zarząd Emitenta nie jest upoważniony do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach instytucji kapitału docelowego.

#### **8.5. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnionych do wglądu**

Statut Emitenta oraz inne dokumenty korporacyjne są dostępne na stronie: [www.ovidworks.com](http://www.ovidworks.com)

Uchwały Walnego Zgromadzenia poddawane są do publicznej wiadomości również za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) w formie raportów bieżących i publikowane są na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: [www.newconnect.pl](http://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 k.s.h. akcjonariusze mogą bowiem przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

#### **8.6. Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe; okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami**

Wszystkie dokumenty informacyjne Emitenta sporządzone w związku z wprowadzeniem Akcji do obrotu na NewConnect oraz okresowe raporty finansowe Emitenta opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami są dostępne na stronie:

Emitenta: [www.ovidworks.com](http://www.ovidworks.com)

Organizatora alternatywnego systemu obrotu: [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl)

## 9. Załączniki

### 9.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 14.01.2022 godz. 14:48:43

Numer KRS: 0000793229

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	03.07.2019			
Ostatni wpis	Numer wpisu	16	Data dokonania wpisu	26.10.2021
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/58682/21/584		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 363541909, NIP: 7010540701
3.Firma, pod którą spółka działa	OVID WORKS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. DOBRA, nr 4, lok. 10, miejsc. WARSZAWA, kod 00-388, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@OVIDWORKS.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.OVIDWORKS.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	06.06.2019R., NOTARIUSZ MAŁGORZATA KOWALEWSKA-ŁAGUNA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP.A NR 7957/2019
	2	23.10.2019R., REP. A NR 20085/2019, NOTARIUSZ MAŁGORZATA KOWALEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANIE: § 7A, § 7B

3	AKT NOTARIALNY Z 15.06.2020 R., REP. A NR 5090/2020, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UCHYLENIE W CAŁOŚCI: § 18 UST. 5, § 18 UST. 6, § 28 UST. 2 STATUTU; DODANIE: § 18 UST. 14 STATUTU; ZMIANA: § 27 UST. 1 STATUTU;
4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 12.01.2021 R., REP.A NR 1153/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KOWALIK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA §7 UST 1 STATUTU SPÓŁKI, DODANIE UST. 6 W §7 STATUTU SPÓŁKI OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W STATUCIE SPORZĄDZONE W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO Z DNIA 07.04.2021 R., REP.A NR 10710/2021 SPORZĄDZONE PRZEZ NOTARIUSZ KAROLINĘ KOWALIK PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE ZMIANA §7 UST 1 STATUTU SPÓŁKI

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI OVID WORKS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (KRS: 0000596836) UCHWAŁA NR 8 ZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW OVID WORKS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 6 MAJA 2019 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI OVID WORKS SP. Z O. O. W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, SPORZĄDZONA W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO Z DNIA 6 MAJA 2019 ROKU PRZEZ MAŁGORZTĘ KOWALEWSKĄ-ŁAGUNA, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY HOŻEJ NR 37 LOK. 16, REPERTORIUM A NR 5731/2019
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	OVID WORKS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000596836
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	363541909
	6.Numer NIP	7010540701

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	1 072 600,00 Zł.
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	10726000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł.
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 072 600,00 Zł.
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	16 000,00 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	9280000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	480000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	966000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

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 W IMIENIU SPÓŁKI

		WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU.
<b>Podrubryka 1</b> Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DĘBOWSKI
	2.Imiona	JACEK DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	83050505374
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CHOJECKI
	2.Imiona	JACEK ADAM
	3.Numer PESEL/REGON	83112518537
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

<b>Rubryka 2 - Organ nadzoru</b>			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	<b>Podrubryka 1</b> Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	ROSIŃSKI
		2.Imiona	ŁUKASZ
		3.Numer PESEL	84020606635
	2	1.Nazwisko	SIELICKI
		2.Imiona	TOMASZ PAWEŁ
		3.Numer PESEL	60030402359
	3	1.Nazwisko	LUDWINIAK
		2.Imiona	KRZYSZTOF STANISŁAW
		3.Numer PESEL	47101402670
	4	1.Nazwisko	BRAUCKMANN SAJKIEWICZ
		2.Imiona	MAŁGORZATA JOWITA
		3.Numer PESEL	84111402164
	5	1.Nazwisko	HACHULSKI
2.Imiona		KONRAD ADAM	
3.Numer PESEL		84122400155	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	2	63, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI
	3	58, , , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	4	59, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO, PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH, NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	5	70, , , DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES); DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	6	26, , , PRODUKCJA KOMPUTERÓW, WYROBÓW ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH
	7	61, , , TELEKOMUNIKACJA
	8	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA
	9	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE

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	15.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2	14.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

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	31.12.2019
--	------------

## 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 14.01.2022

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [ekrs.ms.gov.pl](http://ekrs.ms.gov.pl)

## **9.2. Aktualny Statut Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Walne Zgromadzenie Emitenta nie podjęło uchwały w sprawie zmiany Statutu Emitenta poprzez uwzględnienie w treści § 7 ust. 1 informacji na temat 72.000 Akcji Serii B oraz uchylenia § 7a w związku z objęciem w całości Akcji Serii B. Zmiana brzmienia § 7 ust. 1, o której mowa wyżej zostanie przez Zarząd Spółki zapowiedziana w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

# **S T A T U T O V I D W O R K S S P Ó Ł K A A K C Y J N A**

## **I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

### **§ 1.**

Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką”, prowadzi działalność pod firmą „Ovid Works spółka akcyjna”.

### **§ 2.**

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Ovid Works spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000596836.

### **§ 3.**

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

### **§ 4.**

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

### **§ 5.**

1. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć spółki, oddziały, przedstawicielstwa i wszelkie inne jednostki organizacyjne.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach organizacyjno-prawnych z innymi podmiotami. W szczególności, ale nie wyłącznie, Spółka może przystępować do już istniejących lub nowozakładanych spółek handlowych.

## **II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

## § 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:
  - 1) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z);
  - 2) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73);
  - 3) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63);
  - 4) Działalność wydawnicza (PKD 58);
  - 5) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59);
  - 6) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70);
  - 7) Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26);
  - 8) Telekomunikacja (PKD 61);
  - 9) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74);
  - 10) Badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72);
  - 11) Sprzedaż detaliczna prowadzona przed domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.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.

## III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

### § 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.072.600,00 zł (jeden milion siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset złotych) i dzieli się na:
  - a) 9.280.000 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
  - b) 480.000 (czteryście osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
  - c) 966.000 (dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
2. Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia, o którym mowa w § 2 Statutu, przez wspólników Ovid Works spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
3. W przypadku wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi Spółka może emitować wyłącznie akcje na okaziciela.
4. Zmiany akcji imiennych na okaziciela dokonuje Zarząd Spółki na pisemny wniosek akcjonariuszy.
5. Akcje Spółki na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne.
6. Akcje serii D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

#### **§ 7a**

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie Uchwały nr 4 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 23 października 2019 roku o kwotę 48.000,00 zł (czterdzieści osiem tysięcy złotych) w drodze emisji 480.000 (czterystu osiemdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.

#### **§ 7b**

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie Uchwały nr 5 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 23 października 2019 roku o kwotę 16.000,00 zł (szesnaście tysięcy złotych) w drodze emisji 160.000 (stu sześćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii B, z wyłączeniem prawa poboru.

#### **§ 8.**

Każda akcja Spółki może zostać umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza.

### **IV. ORGANY SPÓŁKI**

#### **§ 9.**

1. Organami Spółki są:
  - a) Zarząd,
  - b) Rada Nadzorcza,
  - c) Walne Zgromadzenie.

#### **A. ZARZĄD SPÓŁKI**

#### **§ 10.**

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

#### **§ 11.**

1. Zarząd Spółki składa się z od jednego do trzech członków.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż członków Zarządu

pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2.

3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

#### **§ 12.**

1. Zarząd wybiera ze swego składu Prezesa oraz może wybrać osoby pełniące inne funkcje w Zarządzie.
2. Zarząd może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

#### **§ 13.**

1. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawę nieprzekraczającą zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu poprzednim, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.
2. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.

#### **§ 14.**

1. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
2. Regulamin określa co najmniej:
  - a) sprawy, które wymagają kolegiального rozpatrzenia przez Zarząd,
  - b) zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.

#### **§ 15.**

1. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.

#### **§ 16.**

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorczą, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

## **B. RADA NADZORCZA**

### **§ 17.**

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzanego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.
3. Do kompetencji Rady należy:
  - a) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
  - b) wyznaczenie biegłego rewidenta Spółki;
  - c) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki;
  - d) zawieranie umów z członkami Zarządu;
  - e) reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu,
  - f) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki;
  - g) delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;
  - h) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki;
  - i) składanie do Zarządu Spółki wniosków o zwołanie Walnego Zgromadzenia;
  - j) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie;
  - k) zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd Spółki nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę.

### **§ 18.**

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3-6, członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z tym iż członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołują wspólnicy Spółki, o której mowa w §2.
3. Akcjonariusz Jacek Dębowski uprawniony jest do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej, który będzie sprawował funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Akcjonariusz Jacek Chojecki uprawniony jest do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej.
5. Uchylony.
6. Uchylony.

7. Odwołanie i powołanie Członków Rady Nadzorczej w oparciu o postanowienia ust. 3-6 dokonywane jest poprzez oświadczenie złożone w formie pisemnej pod rygorem nieważności któremukolwiek z członków Zarządu lub Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia.
8. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.
10. W sytuacji gdy skład Rady Nadzorczej uległ zmniejszeniu poniżej pięciu członków, na miejsce członków Rady Nadzorczej wybranych w sposób, o którym mowa w ust. 2, których mandat wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inne osoby (kooptacja).
11. 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.
12. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.
13. Uprawnienia osobiste przyznane indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi wygasają najpóźniej z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki.
14. Jeżeli w przeciągu 2 (dwóch) tygodni od wezwania akcjonariusza do realizacji uprawnień, o których mowa w ust. 3-4, nie dojdzie do ich wykonania, uprawnienia te przechodzą na Walne Zgromadzenie.

#### **§ 19.**

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest miasto Warszawa, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie lub, za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej, w formie elektronicznej, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta Warszawy. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

#### **§ 20.**

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji.

W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej I kadencji zwołuje Zarząd.

3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej, na piśmie lub na podany przez danego członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.
4. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

#### **§ 21.**

Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada.

#### **§ 22.**

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady.

#### **§ 23.**

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności za każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przypadającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.

**§ 24.**

Członkom Rady Nadzorczej nie przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w Spółce.

**§ 25.**

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. Regulamin określa w szczególności, ale nie wyłącznie, zasady podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie, o którym mowa w §22 ust 4.

**C. WALNE ZGROMADZENIE**

**§ 26.**

3. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

**§ 27.**

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy statut nie stanowią inaczej.
4. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) głosów oddanych.
5. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

**§ 28.**

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Uchylony.

**§ 29.**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach Kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego gruntu lub ograniczonego prawa

rzeczowego albo udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym gruntu lub ograniczonym prawie rzeczowym, a także zawarcie umowy o subemisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

3. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu lub nadzoru,
- e) zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- f) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
- g) rozwiązanie Spółki,
- h) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- i) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- j) zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- k) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
- l) inne sprawy, przewidziane przez Kodeks spółek handlowych lub niniejszy statut.

### **§ 30.**

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający organizację i sposób prowadzenia obrad.

## **V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI**

### **§ 31.**

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

### **§ 32.**

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
  - 1) kapitał zakładowy;
  - 2) kapitał zapasowy;
  - 3) kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

**§ 33.**

1. Budżet Spółki jest rocznym planem dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów Spółki, sporządzanym na każdy kolejny rok obrotowy.
2. Budżet Spółki stanowi podstawę gospodarki Spółki w każdym kolejnym roku obrotowym.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany do:
  - 1) sporządzenia projektu budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
  - 2) przekazania Radzie Nadzorczej projektu budżetu Spółki nie później niż na 60 (sześćdziesiąt) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego, którego dotyczy dany budżet.
4. Zatwierdzanie budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

**§ 34.**

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

**VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

**§ 35.**

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.

**10. Definicje i objaśnienia skrótów**

Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii B	480.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł
Akcje Serii D	966.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł
Alternatywny system obrotu lub ASO lub NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j. z siedzibą w Warszawie ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa, dla której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000698998, REGON: 368507231, NIP: 5223102562
Emitent lub Spółka	Ovid Works S.A. z siedzibą w Warszawie lub poprzednik prawny Ovid Works sp. z o. o.
Euro	Jednostka monetarna państw tworzących strefę euro w unii europejskiej oraz w 11 krajach i terytoriach nienależących do UE
Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz.U. z 2018 r. poz. 1600 – tekst jednolity ze zmianami)
k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r. poz. 505 - tekst jednolity ze zmianami)
Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta

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 ze zmianami
Rozporządzenie MAR lub Rozporządzenie 596/2014	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 roku uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Statut	Statut Emitenta
Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2018 r. poz. 1417 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 2286 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2019 r. poz. 369 - tekst jednolity ze zmianami)

Ustawa o ofercie publicznej lub Ustawa o ofercie	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. z 2019 r. poz. 623 - tekst jednolity)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1387 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 865 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1519 - tekst jednolity)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2018 r. poz. 644 - tekst jednolity ze zmianami)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 - tekst jednolity)
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (Dz.U. z 2019 r. poz. 900 - tekst jednolity ze zmianami)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta